

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
САМАРСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ РЫНКА»

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе и
качеству образования

_____ И. А. Долгова

16 апреля 2025 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЫ

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА РИСКОВ

Направление подготовки:	38.03.01 Экономика
Профиль подготовки:	Экономика, финансы и бизнес
Квалификация:	бакалавр
Форма обучения:	очная, очно-заочная
Год начала подготовки:	2025

Самара
2025

1. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА, СООТНЕСЁННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Вид аттестации и оценочных средств
ОПК-4. Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно–управленческие решения в профессиональной деятельности	ОПК-4.И-2 Критически сопоставляет альтернативные варианты решения поставленных профессиональных задач, разрабатывает и обосновывает способы их решения с учётом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий	ОПК-4. И-2. 3-1 Знает теоретические основы принятия управленческих решений, методы экономического и финансового их обоснования	Текущий контроль: устный опрос, решение кейсов, задач, промежуточный тест. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
		ОПК-4. И-2. У-1 Умеет осуществлять экономически и финансово обоснованный выбор метода принятия управленческих решений для различных ситуаций с учетом факторов времени и риска	
		ОПК-4. И-2. У-2 Умеет оценивать возможные варианты решения проблемы, сравнивая достоинства и недостатки каждой альтернативы и объективно анализируя вероятные результаты и эффективность их реализации	
ПК-3. Способен оценивать доходы и риски бизнеса	ПК-3.И-2 Осуществляет оценку рисков бизнеса с использованием технических средств	ПК-3.И-2.3-1 Знает, что представляют из себя экономические риски и как они влияют на хозяйственные процессы	
		ПК-3.И-2.3-2 Знает методы оценки и управления рисками в рамках современной парадигмы управления рисками	
		ПК-3.И-2.У-1 Умеет применить методы	

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Вид аттестации и оценочных средств
		<p>моделирования рисков ситуаций</p> <p>ПК-3.И-2.У-2 Умеет применять на практике вероятностно-статистические методы оценки рисков, методы теории конфликтов (теории игр) и прочие методы исследования рисков</p> <p>ПК-3.И-2.У-3 Умеет обосновывать финансовые решения в области оценки риска и доходности финансовых активов</p> <p>ПК-3.И-2.У-4 Умеет использовать программное обеспечение для работы с информацией на уровне опытного пользователя</p> <p>ПК-3.И-2.В-1 Владеет методами и инструментами оценки риска, операционного и инвестиционного анализа</p>	
ПК-5. Способен проводить расчеты экономических и финансово-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующих нормативных правовых актов	ПК-5.И-1 Проводит расчеты экономических и финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующего субъекта	<p>ПК-5.И-1.3-1. Знает методы сбора и анализа информации для решения текущих задач</p> <p>ПК-5.И-1.3-2. Знает типовую методику расчета экономических и финансово-экономических показателей деятельности организации</p> <p>ПК-5.И-1.У-1. Умеет анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию,</p>	

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Вид аттестации и оценочных средств
		содержащуюся в отчетности организаций различных форм собственности	
		ПК-5.И-1.В-1 Владеет навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иную информации, содержащейся в отчетности организаций различных форм собственности	

2. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

2.1. Вопросы для подготовки к семинарским/практическим занятиям

Раздел 1. Введение в теорию рисков

1. Что является объектом и предметом дисциплины «Экономическая оценка рисков»?
2. Какова роль рисков в хозяйственной деятельности предприятий?
3. В чем заключается концепция экономического риска?
4. Каковы основные этапы развития теории риска?
5. Назовите существенные характеристики риска. Чем риск отличается от неопределенности?
6. Как связаны риск и вероятность? Приведите примеры.
7. В чем проявляется принадлежность риска к определенному виду деятельности?
8. Раскройте сущность управления риском. Каковы его основные цели?

Раздел 2. Основные понятия и категории рисков в экономике организаций

1. Дайте определение экономического риска. Каковы его основные источники?
2. Какие законодательные акты и отраслевые стандарты регулируют управление рисками в РФ?
3. Почему неопределенность считается основным источником риска?
4. Приведите классификацию рисков по различным критериям (по природе, по масштабам, по возможности страхования и др.).
5. Какие виды рисков наиболее характерны для хозяйственной деятельности предприятий?
6. Как экономические риски влияют на финансово-хозяйственную деятельность предприятия?
7. Какие факторы риска существуют в деятельности организаций? Приведите примеры.

Раздел 3. Система экономических показателей оценки рисков

1. Какие экономические показатели используются для оценки рисков?
2. Каковы источники исходных данных для расчета показателей риска?
3. Как проводится анализ и обработка данных для оценки рисков?
4. Какая информация из бухгалтерской, финансовой и управленческой отчетности используется при оценке рисков?
5. Какие методы сбора данных применяются для оценки рисков?
6. Как оценивается достоверность и релевантность данных при расчете рисков?

Раздел 4. Методологические основы оценки экономических рисков

1. Какие современные методы оценки рисков применяются в риск-менеджменте?
2. Какие инструменты анализа рисков используются в организациях?
3. Опишите типовую методику расчета экономических показателей оценки риска.
4. В чем особенности вероятностных и статистических методов оценки риска?
5. Какие показатели риска применяются в условиях полной неопределенности?
6. Как используются экспертные оценки при анализе рисков?
7. Какие критерии выбора решений в условиях риска вы знаете (критерий Вальда, Сэвиджа, Гурвица и др.)?
8. Как проводится расчет экономических показателей оценки риска на практике?
9. Какие инструменты анализа последствий риска наиболее эффективны?

Раздел 5. Характеристика методов управления при учете результатов оценки экономических рисков

1. Каковы теоретические основы принятия управленческих решений в условиях риска?
2. Какие методы экономического и финансового обоснования решений применяются?
3. В чем суть методов поглощения риска? Когда они применяются?
4. Какие существуют методы уклонения от риска? Приведите примеры.
5. Как работает передача риска (страхование, аутсорсинг, хеджирование)?
6. Что такое хеджирование рисков? Какие инструменты используются?
7. Как дополнительная информация помогает снизить риски?
8. В чем заключается метод диверсификации? Как он применяется в управлении рисками?
9. Что такое лимитирование рисков? Какие лимиты устанавливают компании?
10. Каковы преимущества и недостатки страхования как метода управления рисками?
11. Как строится комплексная система управления рисками (Risk Management) на предприятии?

Критерии оценки работы на практическом занятии

Критерии	Максимальное количество баллов за занятие
Устный опрос, коллоквиум	
Основные теоретические положения по вопросу раскрыты. Имеются элементы обоснования выводов. Имеются элементы систематизации информации, факты применения профессиональной терминологии. Очевидно использование источников рекомендованной литературы.	5 баллов

3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

3.1. Банк контрольных заданий (с указанием компетенции)

БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ

Выбрать ОДИН правильный ответ

1.1. Риск наступления косвенного финансового ущерба в результате неосуществления какого-либо мероприятия – это (ПК-3.И-2.3-1)

- А) риск снижения доходности;
- Б) риск банкротства;
- В) риск упущенной выгоды;
- Г) селективный риск.

1.2. Риск, который характеризуется угрозой полной потери прибыли от реализации планируемого проекта, называется (ПК-3.И-2.3-1)

- А) катастрофический;
- Б) критический;
- В) допустимый;
- Г) приемлемый.

1.3. Методика оценки риска потери платежеспособности основана (ОПК-4. И-2. 3-1, ПК-3.И-2.3-2)

- А) на определении типа финансовой устойчивости организации;
- Б) на определении типа состояния ликвидности баланса;
- В) страхование;
- Г) удержание риска.

Выбрать ВСЕ правильные ответы (больше одного)

1.4. Выберите источники исходных данных для расчета показателей оборачиваемости, используемых для оценки рисков деловой активности предприятия: (ПК-5.И-1.3-1, ПК-5.И-1.3-2)

- А) устав;
- Б) отчет о движении денежных средств;
- В) отчет о финансовых результатах;
- Г) бухгалтерский баланс.

1.5. Основные показатели статистического метода: (ОПК-4. И-2. 3-1, ПК-3.И-2.3-2)

- А) стандартное отклонение;
- Б) уровень риска;
- В) коэффициент предельного риска;
- Г) коэффициент вариации.

1.6. На внутренние экономические риски оказывают влияние (ПК-3.И-2.3-1)

- А) уровень менеджмента;
- Б) условия сбыта;
- В) себестоимость и качество продукции;
- Г) нарушение обязательств контрагентами.

Заполнить пропуски

1.7. Порядок банкротства компании регламентируется Федеральным Законом _____. (ПК-5.И-1.3-1)

1.8. Риск неправильного выбора видов вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования – это _____ риск. (ПК-3.И-2.3-1)

1.9. _____ устанавливает минимальный размер активов в высоколиквидной форме, максимальный размер вложения средств в ценные бумаги одного эмитента, минимальный размер товарного (коммерческого) кредита, предоставляемого одному покупателю. (ПК-3.И-2.3-2)

1.10. Коэффициенты ликвидности характеризуют обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения _____ обязательств. (ОПК-4. И-2. 3-1, ПК-5.И-1.3-2)

БЛОК 2 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ

2.1. Рассчитать ожидаемую доходность и стандартное отклонение доходности (риск инвестирования). Определить проект, характеризующийся меньшим риском инвестирования, принять решение об инвестировании средств (ПК-3.И-2.У-2; ПК-3.И-2.У-3)

№ значения индикатора доходности акций	Вероятность, р	Доходность акций компании А, Dn_A	Доходность акций компании Б, Dn_B
1	0,1	-0,2	0,3
2	0,6	0,1	0,2
3	0,3	0,7	0,5

2.2. Определить уровень кредитоспособности компании-заемщика банка ООО «Север» на 31.12.2025 г., применив экономическую модель оценки кредитоспособности заемщика. Компания предоставила в банк бухгалтерскую отчетность. Привести необходимые индикаторы работы компании в виде таблицы. Вычисления провести в программе Ms Excel. (ПК-3.И-2.У-1; ПК-3.И-2.У-4; ПК-5.И-1.У-1)

Компания обратилась в банк 15.01.2026 г. за Кредитом на приобретение оборотных средств. Сведения об используемых банком критериях оценки кредитоспособности клиентов – юридических лиц приведены в таблице.

Критерии, используемые при определении кредитоспособности заемщиков банка – юридических лиц

Критерии	Значения критериев			Значимость критериев
	I категория	II категория	III категория	
K1 – Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,1$	0,05 – 0,09	$< 0,05$	0,05
K2 – Коэффициент быстрой ликвидности	$\geq 0,8$	0,5 – 0,7	$< 0,5$	0,10
K3 – Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 1,5$	1,0 – 1,4	$< 1,0$	0,40
K4 – Коэффициент наличия собственных средств	$\geq 0,25$	0,15 – 0,24	$< 0,15$	0,20
K5 – Коэффициент рентабельности продукции	$\geq 0,1$	0,01 – 0,09	≤ 0	0,15
K6 – Коэффициент рентабельности предприятия	$\geq 0,06$	0,01 – 0,05	≤ 0	0,10

Класс кредитоспособности клиента – юридического лица определяется в соответствие со значением критерия N.

**Определение категории кредитоспособности
клиента банка – юридического лица**

Критерий	Значения критериев		
	I категория	II категория	III категория
Критерий N	$\leq 1,25$	1,26 – 2,34	$\geq 2,35$

Сведения бухгалтерского баланса компании – заемщика приведены в таблице.

Индикаторы бухгалтерского баланса компании

Наименование показателя	Код	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
<i>АКТИВ</i>				
<i>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</i>				
Нематериальные активы	1110	134 927	162 983	192 038
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Основные средства	1150	96 719	2 482	76
Доходные вложения в материальные Ценности	1160	-	-	-
Финансовые вложения	1170	129 984	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	6 539	5 166	-
Прочие внеоборотные активы	1190	8 306	129 896	-
Итого по разделу I	1100	376 475	300 527	192 114
<i>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</i>				
Запасы	1210	1659	17 794	400
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	3 886	10	10
Дебиторская задолженность	1230	7 198	15 703	3 793
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	9900	4 053	5400
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	8	36 594	1
Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
Итого по разделу II	1200	22 651	54 154	9 604
<i>БАЛАНС</i>	1600	399 126	364 681	201 718

ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 000	1 000	1 000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	93 998	1 998	91 998
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
Резервный капитал	1360	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4458	37705	97454
Итого по разделу III	1300	99 456	40 703	190 452
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	292 932	290 000	7 452
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	292 932	90 000	7 452
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	1	30 091	-
Кредиторская задолженность	1520	4 592	5 701	3 710
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	1 145	2 186	104
Прочие обязательства	1550	-	-	-
Итого по разделу V	1500	5 738	33 978	3 814
БАЛАНС	1700	399 126	364 681	201 718

Сведения Отчета о финансовых результатах компании приведены в таблице.

Индикаторы отчета о финансовых результатах компании

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2025 г.	За Январь - Декабрь 2024 г.
Выручка	2110	96458	92432
Себестоимость продаж	2120	(81269)	(80423)
Валовая прибыль (убыток)	2100	15189	12009
Коммерческие расходы	2210	(3424)	(2134)
Управленческие расходы	2220	(1482)	(4643)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	10283	5232
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	4 927	-
Проценты к уплате	2330	-	-
Прочие доходы	2340	7 719	6787
Прочие расходы	2350	(15 730)	(8432)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	7199	3587

Текущий налог на прибыль	2410	(1638)	(1120)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
Прочее	2460	-	-
Чистая прибыль (убыток)	2400	5561	2467

2.3. Коммерческое предприятие обратилось в банк с просьбой о предоставлении кредита в сумме 18 500 тыс. руб. Кредиты коммерческим предприятиям не должны превышать 500% собственного капитала банка, который на дату оформления заявки составил 61 480 тыс. руб. Предоставлено кредитов коммерческим предприятиям на сумму 262 400 тыс. руб.

Необходимо определить возможность предоставления кредита предприятию в запрашиваемом объеме. Вычисления провести в табличном редакторе Ms Excel. (ПК-3.И-2.У-3; ПК-3.И-2.У-4)

2.4. Оцените риски проектов А и Б для компании и выберите наименее рисковый. Обоснование решения возможно на основе расчета коэффициента вариации. Определить, необходима ли дополнительная экспертная оценка двух проектов. (ОПК-4. И-2. У-1; ОПК-4. И-2. У-2)

Возможная величина денежного потока от проектов А; Б

А		Б	
Вероятность	Денежный поток, д.е.	Вероятность	Денежный поток, д.е.
0,15	80	0,1	50
0,5	110	0,2	80
0,3	140	0,4	120
0,05	220	0,2	160
		0,1	190

2.5. Сопоставьте экономический показатель с методом его анализа (ОПК-4. И-2. У-1):

1. Волатильность акций компании	А. Бета-коэффициент
2. Доля рынка компании в отрасли	В. Маркетинговый анализ
3. Уровень операционных издержек	С. ABC-анализ затрат
4. Платежеспособность контрагентов	Д. Кредитный скоринг
5. Эффективность рекламной кампании	Е. Модель BCG

БЛОК 3 – ПРОВЕРКА НАВЫКОВ

3.1. Ознакомьтесь с документами финансовой отчетности компании **ООО «Продторг» (гор. Самара)**, основным видом деятельности которой является розничная продажа продуктов питания.

Оформите таблицу исходных данных для расчета экономических показателей по оценке рисков в деятельности организации.

Проведите оценку рисков структуры активов и пассивов, рисков потери платежеспособности и финансовой устойчивости, рисков снижения деловой активности и рентабельности организации. Вычисления провести в программе Ms Excel. Подготовить реестр рисков компании. (ПК-3.И-2.В-1; ПК-5.И-1.В-1)

Бухгалтерский баланс ООО «Продторг»

Наименование показателя	Код строк и	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
1	2	3	4	5
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1100	-	-	-
Результат исследований и разработок	1120	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Основные средства	1150	60 207	51 136	21 245
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
Финансовые вложения	1170	-	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
Итого по разделу I	1100	60 207	51 136	21 245
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	32 207	25 027	55 420
в том числе:				
Материалы	12101	29047	-	54071
Товары	12102	2 897	-	845
Расходы будущих периодов	12103	263	254	78
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 333	3 315	1 333
Дебиторская задолженность	1230	44 521	59 056	15 272
в том числе:				
Расчеты с покупателями и заказчиками	12301	28 045	10 127	4 926
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	10	10	110
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 902	628	8 213
Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
Итого по разделу II	1200	80 973	88 036	80 348
БАЛАНС	1600	141 180	139 173	101 592
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	100	100	118
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	2 492	2 492	2 492
Резервный капитал	1360	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	23 697	17 272	13 297
Итого по разделу III	1300	26 289	19 864	15 907
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	41 693	77 755	11 989

Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	41 693	77 755	11 989
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	-	-	-
Кредиторская задолженность	1520	70 934	36 998	73 696
в том числе:				
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	51 177	21 188	58 384
Расчеты по налогам и сборам	15202	1 662	763	1 131
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15203	299	4	267
Расчеты с персоналом по оплате труда	15204	545	450	407
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15205	17 252	15	13507
Доходы будущих периодов	1530	2 264	4 556	-
Оценочные обязательства	1540	-	-	-
Прочие обязательства	1550	-	-	-
Итого по разделу V	1500	73 198	41 554	73 696
Баланс	1700	141 180	139 173	101 592

Отчет о финансовых результатах ООО «Продторг»

Наименование показателя	Код строк и	За отчетный 2025 год тыс. руб.	За 2024 год тыс. руб.
Выручка	2110	322 231	267 790
Себестоимость продаж	2120	(309 844)	(260 873)
Валовая прибыль (убыток)	2100	12 387	6 917
Коммерческие расходы	2210	(20)	(32)
Управленческие расходы	2220	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	2200	12 367	6 885
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	32	16
Проценты к уплате	2330	(8 511)	(4 123)
Прочие доходы	2340	8 313	5 838
Прочие расходы	2350	(4 464)	(3 970)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	7 737	4 646
Текущий налог на прибыль	2410	(1 313)	(903)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	0	(913)
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
Прочее	2460	-	-
Чистая прибыль (убыток)	2400	6 424	3 743

Методические рекомендации к процедуре оценивания

Оценка результатов обучения по дисциплине, характеризующих сформированность компетенции проводится в процессе промежуточной аттестации студентов посредством контрольного задания. При этом процедура должна включать последовательность действий, описанную ниже.

1. Подготовительные действия включают:

Предоставление студентам контрольных заданий, а также, если это предусмотрено заданием, необходимых приложений (формы документов, справочники и т.п.);

Фиксацию времени получения задания студентом.

2. Контрольные действия включают:

Контроль соблюдения студентами дисциплинарных требований, установленных Положением о промежуточной аттестации обучающихся и контрольным заданием (при наличии);

Контроль соблюдения студентами регламента времени на выполнение задания.

3. Оценочные действия включают:

Восприятие результатов выполнения студентом контрольного задания, представленных в устной, письменной или иной форме, установленной заданием.

Оценка проводится по каждому блоку контрольного задания по 100-балльной шкале.

Подведение итогов оценки компетенции и результатов обучения по дисциплине с использованием формулы оценки результата промежуточной аттестации и шкалы интерпретации результата промежуточной аттестации.

Оценка результата промежуточной аттестации выполняется с использованием формулы:

$$P = \frac{\sum_{i=1}^n P_i}{3},$$

где P_i – оценка каждого блока контрольного задания, в баллах

Шкала интерпретации результата промежуточной аттестации (сформированности компетенций и результатов обучения по дисциплине)

Результат промежуточной аттестации (P)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
От 0 до 36	Не сформирована.	Неудовлетворительно (не зачтено)	F (не зачтено)
«Безусловно неудовлетворительно»: контрольное задание выполнено менее, чем на 50%, преимущественная часть результатов выполнения задания содержит грубые ошибки, характер которых указывает на отсутствие у обучающегося знаний, умений и навыков по дисциплине, необходимых и достаточных для решения профессиональных задач, соответствующих этапу формирования компетенции.			
От 37 до 49	Уровень владения компетенцией недостаточен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Неудовлетворительно (не зачтено)	FX (не зачтено)
«Условно неудовлетворительно» контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, значительная часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на недостаточный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, необходимыми для решения профессиональных задач, соответствующих компетенции.			
От 50 до 59	Уровень владения компетен-	Удовлетворительно	E (зачтено)

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
	цией посредственен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	(зачтено)	
«Посредственно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, большая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
От 60 до 69	Уровень владения компетенцией удовлетворителен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Удовлетворительно (зачтено)	D (зачтено)
«Удовлетворительно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 60%, меньшая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
От 70 до 89	Уровень владения компетенцией преимущественно высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Хорошо (зачтено)	C (зачтено)
«Хорошо»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 80%, результаты выполнения задания содержат несколько незначительных ошибок и технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые и ситуативные профессиональные задачи.			
От 90 до 94	Уровень владения компетенцией высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	B (зачтено)
«Отлично»: контрольное задание выполнено в полном объеме, результаты выполнения задания содержат одну-две незначительные ошибки, несколько технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности.			
От 95 до 100	Уровень владения компетенцией превосходный для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	A (зачтено)
«Превосходно»: контрольное задание выполнено в полном объеме, результаты выполнения задания не содержат ошибок и технических погрешностей, указывают как на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, позволяют сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности, способности разрабатывать новые решения.			

3.3. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

Материалы для текущего контроля фонда оценочных средств разработаны в соответствии рабочей программой дисциплины и основной профессиональной образовательной программой.

Примеры задач

Задача 1.

Компания рассматривает два инвестиционных проекта с разными уровнями риска:

- Проект А: ожидаемая доходность – 12%, вероятность успеха – 70%.
- Проект Б: ожидаемая доходность – 18%, вероятность успеха – 50%.

Вопросы:

1. Какой проект более рискованный?
2. Какой выбрать, если компания консервативна?
3. Как связаны риск и вероятность в данной задаче?

Задача 2.

Предприятие работает в сфере строительства. Из-за роста цен на стройматериалы на 20% за год прибыль снизилась на 15%.

Вопросы:

1. К какому виду рисков относится данная ситуация? (ценовой, операционный, рыночный?)
2. Какие факторы усилили этот риск?
3. Как можно классифицировать этот риск по возможности управления?

Задача 3.

Компания анализирует данные за 3 года:

Год	Выручка (млн руб.)	Прибыль (млн руб.)
2022	500	50
2023	450	30
2024	400	10

Вопросы:

1. Рассчитайте коэффициент вариации прибыли.
2. Оцените уровень риска снижения доходности.
3. Какие еще показатели можно использовать для оценки риска?

Задача 4.

Инвестор выбирает между тремя вариантами вложений:

Вариант	Доходность (руб.)	Вероятность
А	100 000	60%
В	200 000	30%
С	50 000	90%

Вопросы:

1. Рассчитайте ожидаемую доходность каждого варианта.
2. Примените критерий Гурвица (коэф. оптимизма = 0,7). Какой вариант лучше?
3. Какой метод оценки риска здесь применим?

Задача 5.

Сельхозпредприятие зависит от урожая пшеницы. Есть три стратегии:

1. Самострахование (резерв 2 млн руб., убыток при засухе – 5 млн).
2. Страхование урожая (премия 1 млн руб., покрытие убытка 100%).
3. Диверсификация (посев других культур, снижение убытка до 3 млн).

Вопросы:

1. Какая стратегия минимизирует риски?
2. В каком случае выгоднее страхование?
3. Какой метод управления риском здесь не учтен?

Пример кейса

Кейс «Управление рисками при запуске нового продукта в фармацевтической компании»

1. Описание ситуации

Фармацевтическая компания «ФармаБио» планирует выпустить на рынок новый препарат для лечения диабета. Проект требует инвестиций в размере 500 млн руб. Ожидаемая выручка за 5 лет — 1,2 млрд руб., но существуют следующие риски:

- Регуляторные: Задержка регистрации препарата (вероятность 30%, срок задержки — 1 год, убыток 200 млн руб.).
- Рыночные: Конкуренция с аналогами (если на рынок выйдет дженерик, прибыль упадет на 40%).
- Технологические: Возможны проблемы с производством (вероятность 15%, дополнительные затраты 50 млн руб.).
- Репутационные: Побочные эффекты препарата могут привести к судебным искам (вероятность 10%, убыток 300 млн руб.).

2. Задания для анализа

1. Оценка рисков:

- Рассчитайте ожидаемые потери по каждому риску.
- Постройте матрицу рисков (вероятность vs ущерб).
- Определите, какие риски критичны для проекта.

2. Выбор стратегии управления рисками:

- Предложите методы снижения каждого риска (уклонение, передача, поглощение, диверсификация).
- Сравните страхование vs резервирование средств для покрытия убытков.
- Рассчитайте, сколько компания должна зарезервировать, чтобы покрыть 95% возможных потерь (используйте метод VaR).

3. Принятие решения:

- Стоит ли запускать проект при таком уровне риска?
- Какой предельно допустимый уровень убытков компания готова принять?
- Какие нефинансовые меры (например, усиление контроля качества) можно применить?

3. Исходные данные для расчетов

Риск	Вероятность	Убыток (млн руб.)
Регуляторные задержки	30%	200
Конкуренция с дженериками	40%	480 (40% от 1,2 млрд)
Проблемы производства	15%	50
Репутационные иски	10%	300

Критерии оценки работы на практическом занятии

Критерии	Максимальное количество баллов за занятие
Решение задач, кейсов, заданий	

Верно выполненное практическое задание	5 баллов
--	----------

Тестовые задания по дисциплине

1. Что является основным источником риска в экономической деятельности?
 - a) Гарантированная прибыль
 - b) Неопределенность будущих событий
 - c) Наличие резервных фондов
 - d) Четкое государственное регулирование
2. Какой метод оценки риска используется в условиях полной неопределенности?
 - a) Вероятностный анализ
 - b) Статистический анализ
 - c) Экспертные оценки
 - d) Дисперсионный анализ
3. Какой показатель измеряет степень отклонения фактического результата от ожидаемого?
 - a) Коэффициент корреляции
 - b) Стандартное отклонение
 - c) Индекс доходности
 - d) Маржинальная прибыль
4. Какой вид риска связан с изменениями валютных курсов?
 - a) Операционный
 - b) Кредитный
 - c) Валютный
 - d) Репутационный
5. Какой метод управления риском предполагает создание финансового резерва?
 - a) Передача риска
 - b) Поглощение риска
 - c) Уклонение от риска
 - d) Диверсификация
6. Какой критерий используется для выбора решения в условиях риска по принципу «максимального среднего выигрыша»?
 - a) Критерий Вальда
 - b) Критерий Сэвиджа
 - c) Критерий Гурвица
 - d) Критерий Байеса
7. Какой метод снижения риска предполагает распределение инвестиций между разными активами?
 - a) Хеджирование
 - b) Лимитирование
 - c) Диверсификация
 - d) Страхование
8. Какой показатель оценивает максимально возможные потери с заданной вероятностью?
 - a) NPV
 - b) IRR
 - c) VaR (Value at Risk)
 - d) ROI

9. Какой вид риска связан с неисполнением контрагентами своих обязательств?

- a) Производственный
- b) Кредитный
- c) Правовой
- d) Страновой

10. Какой метод управления риском предполагает заключение договора страхования?

- a) Передача риска
- b) Поглощение риска
- c) Уклонение от риска
- d) Хеджирование

11. Какой показатель используется для оценки вероятности наступления риска?

- a) Коэффициент вариации
- b) Математическое ожидание
- c) Дисперсия
- d) Медиана

12. Какой вид риска связан с изменениями законодательства?

- a) Операционный
- b) Правовой
- c) Рыночный
- d) Технологический

13. Какой метод оценки риска использует исторические данные?

- a) Анализ чувствительности
- b) Статистический метод
- c) Дерево решений
- d) Монте-Карло

14. Какой критерий выбора решений ориентирован на «минимальные потери»?

- a) Критерий Вальда
- b) Критерий Сэвиджа
- c) Критерий Гурвица
- d) Критерий Лапласа

15. Какой метод управления риском предполагает отказ от рискованных операций?

- a) Передача риска
- b) Поглощение риска
- c) Уклонение от риска
- d) Хеджирование

16. Какой показатель оценивает зависимость между доходностью актива и рынка?

- a) Альфа
- b) Бета
- c) R-квадрат
- d) Стандартное отклонение

17. Какой вид риска связан с ошибками в бизнес-процессах компании?

- a) Кредитный
- b) Операционный
- c) Страновой
- d) Репутационный

18. Какой метод оценки риска использует случайное моделирование?

- a) Дерево решений
- b) Анализ сценариев
- c) Метод Монте-Карло
- d) Анализ чувствительности

19. Какой метод управления риском предполагает использование фьючерсов и опционов?

- a) Диверсификация
- b) Хеджирование
- c) Страхование
- d) Лимитирование

Шкала и критерии оценки текущего тестирования

Число правильных ответов	Оценка
90-100% правильных ответов	Оценка «отлично»
70-89% правильных ответов	Оценка «хорошо»
50-69% правильных ответов	Оценка «удовлетворительно»
Менее 50% правильных ответов	Оценка «неудовлетворительно»