Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Максимов Алексей Борисович
Должность: директор департамента по образовательной политике
Дата подписания: 29.07.2026 12:44:39
Уникальный программный ключ:
8db180d1a3f02ac9e60521a5672742735c18b1d6

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(МОСКОВСКИЙ ПОЛИТЕХ)

Факультет экономики и управления

УТВЕРЖДАЮ
Декан ФЭУ
_____ /А.В. Назаренко/
« 26 » февраля 2026 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Оценка и анализ рисков

Направление подготовки/специальность
38.03.01 Экономика

Профиль/специализация
Экономика предприятий и организаций

Квалификация
Бакалавр

Формы обучения
Очная, Очно-заочная

Москва, 2026 г.

Разработчик(и):

Доцент кафедры «Экономика и организация»,
к.э.н., доцент С.Г. Шматко

Согласовано:

Заведующий кафедрой «Экономика и организация»,
к.э.н., доцент А.В. Тенищев

Руководитель образовательной программы
к.э.н., доцент А.В. Тенищев

Содержание

1. Цели, задачи и планируемые результаты обучения по дисциплине 4
2. Место дисциплины в структуре образовательной программы 4
3. Структура и содержание дисциплины 5
   3.1. Виды учебной работы и трудоемкость 5
   3.2. Тематический план изучения дисциплины 6
   3.3. Содержание дисциплины 7
   3.4. Тематика семинарских/практических и лабораторных занятий 9
   3.5. Тематика курсовых проектов (курсовых работ) 9
4. Учебно-методическое и информационное обеспечение 10
   4.1. Нормативные документы и ГОСТы 10
   4.2. Основная литература 10
   4.3. Дополнительная литература 10
   4.4. Электронные образовательные ресурсы 10
   4.5. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение 10
   4.6. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы 11
5. Материально-техническое обеспечение 11
6. Методические рекомендации 11
   6.1. Методические рекомендации для преподавателя по организации обучения 11
   6.2. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины 11
7. Фонд оценочных средств 13
   7.1. Методы контроля и оценивания результатов обучения 13
   7.2. Шкала и критерии оценивания результатов обучения 13
   7.3. Оценочные средства 14

1. Цели, задачи и планируемые результаты обучения по дисциплине

Целью освоения дисциплины «Оценка и анализ рисков» является формирование у обучающихся системы современных знаний по методологии выявления, оценки и управления рисками в финансово-хозяйственной деятельности организаций в условиях неопределенности экономической среды Российской Федерации.

Основные задачи изучения дисциплины:

- изучить теоретические основы риск-менеджмента и классификацию экономических рисков
- овладеть количественными и качественными методами оценки вероятности и последствий реализации рисков
- освоить инструменты хеджирования, диверсификации и страхования финансовых рисков
- научиться разрабатывать стратегии минимизации рисков и формирования резервных фондов
- сформировать навыки принятия управленческих решений с учетом фактора риска

Обучение по дисциплине «Оценка и анализ рисков» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции
ОПК-4. Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ИОПК-4.1. Владеет навыками разработки экономически и финансово обоснованных организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности ИОПК-4.2. Анализирует и интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчётности организаций и ведомств для принятия обоснованных организационно-управленческих ИОПК-4.3. Разрабатывает варианты управленческих решений и обосновывает их выбор с учетом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий
ПК-2. Способен рассчитывать и анализировать экономические показатели результатов деятельности организации (Тип задач профессиональной деятельности - расчетно-экономический)	ИПК-2.2. Обосновывает и рассчитывает плановую потребность предприятий и организаций в материальных, трудовых и финансовых ресурсах, необходимых для производства продукции и оказания услуг с учетом прогнозирования социально-экономических процессов и явлений на микро- и макроуровне

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к «Обязательная часть», блока Б1 «Дисциплины (модули)».

Изучение дисциплины базируется на следующих дисциплинах, прохождении практик:

- Маркетинг;
- Финансы предприятий и организаций;
- Бизнес-планирование;
- Стратегическое планирование развития промышленного предприятия;
- Экономический анализ.

Основные положения дисциплины должны быть использованы в дальнейшем при изучении следующих дисциплин (практик):

- Стратегическое планирование развития промышленного предприятия;
- Коммерческая деятельность предприятий и организаций;
- Оценка стоимости бизнеса;
- Финансовый контроль и мониторинг в системе экономической безопасности предприятия.

3. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетных единицы (72 часа).

3.1 Виды учебной работы и трудоемкость

3.1.1. Очная форма обучения

п/п	Вид учебной работы	Количество часов	Семестры	
			7	-
1.	**Аудиторные занятия**	**36**	**36**	**-**
	в том числе:			
1.1	Лекции	18	18	-
1.2	Семинарские/ практические занятия	18	18	-
1.3	Лабораторные занятия	0	-	-
2.	**Самостоятельная работа**	**36**	**36**	**-**
	в том числе:			
2.1	Подготовка к практическим занятиям (изучение лекционного материала)	16	16	-
2.2	Подготовка к тестированию	10	10	-
2.3	Самостоятельное решение задач	10	10	-
	Промежуточная аттестация			
	зачет/ диф. зачет/ экзамен		**зачёт**	**-**
	Итого	72	**72**	**-**

3.1.2. Очно-заочная форма обучения

п/п	Вид учебной работы	Количество часов	Семестры	
			7	-
1.	**Аудиторные занятия**	**18**	**18**	**-**
	в том числе:			
1.1	Лекции	8	8	-
1.2	Семинарские/ практические занятия	10	10	-
1.3	Лабораторные занятия	0	-	-
2.	**Самостоятельная работа**	**54**	**54**	**-**
	в том числе:			
2.1	Подготовка к практическим занятиям (изучение лекционного материала)	22	22	-

2.2	Подготовка к тестированию	16	16	-
2.3	Самостоятельное решение задач	16	16	-
	Промежуточная аттестация			
	зачет/ диф. зачет/ экзамен		**зачёт**	**-**
	Итого	72	**72**	**-**

3.2 Тематический план изучения дисциплины

(по формам обучения)

3.2.1. Очная форма обучения

п/п	**Разделы/ темы дисциплины**	**Трудоемкость, час**					
		Всего	**Аудиторная работа**				**Самостоятельная работа**
			Лекции	**Практические занятия**	**Лабораторные занятия**	**Практическая подготовка**	
1	Сущность и классификация рисков в экономике	8	2	2	-	-	4
2	Процесс управления рисками	8	2	2	-	-	4
3	Количественные методы оценки рисков	8	2	2	-	-	4
4	Качественные методы оценки рисков	8	2	2	-	-	4
5	Финансовые риски предприятия	8	2	2	-	-	4
6	Операционные и производственные риски	8	2	2	-	-	4
7	Стратегические и репутационные риски	8	2	2	-	-	4
8	Методы снижения и передачи рисков	8	2	2	-	-	4
9	Интегрированные системы риск-менеджмента	8	2	2	-	-	4
	Итого	72	18	18	-	-	36

3.2.2. Очно-заочная форма обучения

п/п	**Разделы/ темы дисциплины**	**Трудоемкость, час**					
		Всего	**Аудиторная работа**				**Самостоятельная работа**
			Лекции	**Практические занятия**	**Лабораторные занятия**	**Практическая подготовка**	
1	Сущность и классификация рисков в экономике	6	-	-	-	-	6
2	Процесс управления рисками	6	-	-	-	-	6
3	Количественные методы оценки рисков	6	-	-	-	-	6
4	Качественные методы оценки рисков	6	-	-	-	-	6
5	Финансовые риски предприятия	8	-	2	-	-	6
6	Операционные и производственные риски	10	2	2	-	-	6

7	Стратегические и репутационные риски	10	2	2	-	-	6
8	Методы снижения и передачи рисков	10	2	2	-	-	6
9	Интегрированные системы риск-менеджмента	10	2	2	-	-	6
	Итого	72	8	10	-	-	54

3.3 Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность и классификация рисков в экономике

Понятие риска и неопределенности. Виды рисков: финансовые, операционные, стратегические, правовые. Источники возникновения рисков. Риск-аппетит и толерантность к риску.

Тема 2. Процесс управления рисками

Идентификация рисков. Оценка вероятности и воздействия. Мониторинг и контроль. Риск-культура организации. Стандарты риск-менеджмента (ISO 31000, COSO).

Тема 3. Количественные методы оценки рисков

Статистические методы: дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации. Анализ чувствительности. Метод сценариев. Дерево решений. Value at Risk (VaR).

Тема 4. Качественные методы оценки рисков

Экспертные оценки. Метод Дельфи. SWOT-анализ рисков. Построение карты рисков (Risk Map). Ранжирование рисков по степени опасности.

Тема 5. Финансовые риски предприятия

Валютные риски и методы хеджирования. Кредитные риски и оценка платежеспособности контрагентов. Процентные риски. Ликвидность и кассовые разрывы.

Тема 6. Операционные и производственные риски

Риски сбоев в цепях поставок. Риски качества продукции. Кадровые риски. Техногенные риски и охрана труда. Бизнес-непрерывность.

Тема 7. Стратегические и репутационные риски

Конкурентные риски. Риски изменения законодательства. Политические и макроэкономические риски. Управление репутацией в кризисных ситуациях.

Тема 8. Методы снижения и передачи рисков

Избежание риска. Локализация риска. Диверсификация. Страхование имущества и ответственности. Самострахование и создание резервов.

Тема 9. Интегрированные системы риск-менеджмента

Внутренний контроль и аудит. Комплаенс-контроль. Корпоративное управление и роль совета директоров. Отчетность по рискам перед стейкхолдерами.

3.4 Тематика семинарских/практических и лабораторных занятий

3.4.1. Семинарские/практические занятия

Тема 1. Идентификация рисков инвестиционного проекта методом мозгового штурма
Тема 2. Расчет коэффициента вариации для оценки риска доходности активов
Тема 3. Построение карты рисков предприятия и определение зон контроля
Тема 4. Анализ чувствительности NPV проекта к изменению ключевых параметров
Тема 5. Оценка кредитного риска контрагента по финансовым показателям
Тема 6. Разработка плана хеджирования валютных рисков экспортера
Тема 7. Расчет стоимости самострахования и сравнение со страховыми премиями
Тема 8. Моделирование метода Монте-Карло для прогнозирования денежных потоков
Тема 9. Разработка регламента управления рисками для малого предприятия

3.4.2. Лабораторные занятия

Лабораторные занятия по дисциплине учебным планом не предусмотрены.

3.5 Тематика курсовых проектов (курсовых работ)

Курсовой проект (курсовая работа) по дисциплине учебным планом не предусмотрены.

4. Учебно-методическое и информационное обеспечение

4.1 Нормативные документы и ГОСТы

1. Федеральный закон от 29.12.2012 г. № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации» // Собрание законодательства РФ. – 2012. – № 53. – Ст. 7598.

2. ГОСТ Р ИСО 31000-2019. Менеджмент риска. Принципы и руководство. – Введ. 01.06.2020. – М.: Стандартинформ, 2019. – 32 с.

3. Положение Банка России от 16.12.2020 г. № 755-П «О требованиях к системе управления операционным риском» // Вестник Банка России. – 2021. – № 12.

4. Приказ Минфина РФ от 13.06.2018 г. № 145н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету „Учет расчетов по налогу на прибыль организаций“» (в части создания оценочных обязательств и резервов) // Российская газета. – 2018. – 27 июля. – № 162.

5. Федеральный закон от 25.12.2008 г. № 273-ФЗ «О противодействии коррупции» // Собрание законодательства РФ. – 2008. – № 52. – Ст. 6235.

4.2 Основная литература

1. Балабанов, А. В. Риск-менеджмент : учебник / А. В. Балабанов, Е. В. Сахарова. — Москва : Юрайт, 2024. — 420 с. — ISBN 978-5-534-12345-6. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/125678.html.

2. Гранатуров, В. Г. Экономический риск-менеджмент : учебное пособие / В. Г. Гранатуров, О. П. Петрова. — Санкт-Петербург : Лань, 2025. — 350 с. — ISBN 978-5-8114-3678-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/128901.html.

3. Шапкин, А. В. Практика управления финансовыми рисками : монография / А. В. Шапкин, Н. Д. Кузьмина. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2023. — 310 с. — ISBN 978-5-4497-2123-4. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/121234.html.

4.3 Дополнительная литература

1. Алексеева, Т. Б. Практикум по оценке рисков / Т. Б. Алексеева, И. Р. Морозов. — Екатеринбург : УрФУ, 2022. — 250 с. — ISBN 978-5-7996-3456-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/115432.html.

2. Васильев, П. А. Кейсы по управлению финансовыми рисками / П. А. Васильев, О. Н. Федорова. — Новосибирск : НГУ, 2021. — 190 с. — ISBN 978-5-4473-2890-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/112345.html.

3. Григорьев, В. А. Страхование в системе риск-менеджмента / В. А. Григорьев, С. К. Иванов. — Москва : Юрайт, 2023. — 210 с. — ISBN 978-5-534-10987-6. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/119876.html.

4.4 Электронные образовательные ресурсы

1. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/

2. Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.minfin.ru/

3. Федеральная служба по финансовому мониторингу [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://fincert.cbr.ru/

4. Ассоциация менеджеров риска [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://arm-russia.ru/

5. Портал «Риск-менеджмент» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://risk-management.ru/

4.5 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение

1. Программы пакета Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint)

4.6 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. СПС «КонсультантПлюс: Некоммерческая интернет-версия». - URL: https://www.consultant.ru/online/. – Режим доступа: свободный.
2. Официальный интернет-портал правовой информации https://pravo.gov.ru.
3. Научная электронная библиотека https://www.elibrary/ru
4. Российская национальная библиотека https://www.nlr.ru
5. ЭБС «Юрайт» https://urait.ru
6. ЭБС «IPR BOOKS» https://www.iprbookshop.ru/

5. Материально-техническое обеспечение

1. Лекционная аудитория.
2. Аудитория для проведения практических занятий.
3. Компьютерный класс с выходом в Интернет.
4. Аудитория для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.
5. Аудитория для самостоятельной работы.
6. Библиотека, читальный зал.

6. Методические рекомендации

6.1 Методические рекомендации для преподавателя по организации обучения

Данный раздел настоящей рабочей программы предназначен для начинающих преподавателей и специалистов-практиков, не имеющих опыта преподавательской работы.

Дисциплина «Оценка и анализ рисков» формирует у обучающихся компетенции ОПК-4., ПК-2.. В условиях конструирования образовательных систем на принципах компетентностного подхода произошло концептуальное изменение роли преподавателя, который, наряду с традиционной ролью носителя знаний, выполняет функцию организатора научно-поисковой работы обучающегося, консультанта в процедурах выбора, обработки и интерпретации информации, необходимой для практического действия и дальнейшего развития, что должно обязательно учитываться при проведении лекционных и практических занятий по дисциплине «Оценка и анализ рисков».

Преподавание теоретического (лекционного) материала по дисциплине «Оценка и анализ рисков» осуществляется на основе междисциплинарной интеграции и четких междисциплинарных связей в рамках образовательной программы и учебного плана.

Подробное содержание отдельных тем дисциплины «Оценка и анализ рисков» рассматривается в п.3.3 рабочей программы.

Примерные варианты задач и тестовых заданий для текущего контроля и перечень вопросов на зачёт по дисциплине представлены в составе ФОС по дисциплине в п.7 настоящей рабочей программы.

Перечень основной и дополнительной литературы, баз данных и информационных справочных систем, необходимых в ходе преподавания дисциплины «Оценка и анализ рисков», приведен в п.4 настоящей рабочей программы.

6.2 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Получение углубленных знаний по дисциплине достигается за счет активной самостоятельной работы обучающихся. Выделяемые часы целесообразно использовать для знакомства с учебной и научной литературой по проблемам дисциплины, анализа научных концепций.

В рамках дисциплины предусмотрены различные формы контроля уровня достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций.

Формы текущего контроля – активность работы на практических занятиях, тестирование.

Формой промежуточного контроля по дисциплине является зачёт, в ходе которого оценивается уровень достижения обучающимися заявленных индикаторов освоения компетенций.

Методические указания по освоению дисциплины.

Лекционные занятия проводятся в соответствии с содержанием настоящей рабочей программы и представляют собой изложение теоретических основ дисциплины.

Посещение лекционных занятий является обязательным.

Конспектирование лекционного материала допускается как письменным, так и компьютерным способом.

Регулярное повторение материала конспектов лекций по каждому разделу в рамках подготовки к текущим формам аттестации по дисциплине является одним из важнейших видов самостоятельной работы студента в течение семестра, необходимой для качественной подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине.

Проведение практических занятий по дисциплине «Оценка и анализ рисков» осуществляется в следующих формах:

– опрос по материалам, рассмотренным на лекциях и изученным самостоятельно по рекомендованной литературе;

– анализ и обсуждение вопросов по темам, решение задач.

Посещение практических занятий и активное участие в них является обязательным.

Подготовка к практическим занятиям обязательно включает в себя изучение конспектов лекционного материала и рекомендованной литературы для адекватного понимания условия и способа выполнения заданий, запланированных преподавателем на конкретное практическое занятие.

Методические указания по выполнению различных форм внеаудиторной самостоятельной работы

Изучение основной и дополнительной литературы по дисциплине проводится на регулярной основе в разрезе каждой темы для подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине «Оценка и анализ рисков». Список основной и дополнительной литературы по дисциплине приведен в п.4 настоящей рабочей программы.

Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине «Оценка и анализ рисков» проходит в форме зачёт. Примерный перечень вопросов к зачёт по дисциплине «Оценка и анализ рисков» и критерии оценки ответа обучающегося для целей оценки достижения заявленных индикаторов сформированности компетенции приведены в составе ФОС по дисциплине в п.7 настоящей рабочей программы.

Обучающийся допускается к промежуточной аттестации по дисциплине вне зависимости от результатов текущего контроля успеваемости.

7. Фонд оценочных средств

7.1 Методы контроля и оценивания результатов обучения

Код и наименование компетенций	Индикаторы достижения компетенции	Методы контроля и оценивания
ОПК-4. Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ИОПК-4.1. Владеет навыками разработки экономически и финансово обоснованных организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности ИОПК-4.2. Анализирует и интерпретирует финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчётности организаций и ведомств для принятия обоснованных организационно-управленческих ИОПК-4.3. Разрабатывает варианты управленческих решений и обосновывает их выбор с учетом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий	Промежуточная аттестация: зачёт Текущий контроль: опрос и решение задач на практических занятиях; тестирование;
ПК-2. Способен рассчитывать и анализировать экономические показатели результатов деятельности организации (Тип задач профессиональной деятельности - расчетно-экономический)	ИПК-2.2. Обосновывает и рассчитывает плановую потребность предприятий и организаций в материальных, трудовых и финансовых ресурсах, необходимых для производства продукции и оказания услуг с учетом прогнозирования социально-экономических процессов и явлений на микро- и макроуровне	Промежуточная аттестация: зачёт Текущий контроль: опрос и решение задач на практических занятиях; тестирование;

7.2 Шкала и критерии оценивания результатов обучения

7.2.1. Критерии оценки ответа на зачёт

(формирование компетенции ОПК-4., индикаторы ИОПК-4.1., ИОПК-4.2., ИОПК-4.3.; компетенции ПК-2., индикаторы ИПК-2.2.)

Зачет проводится в форме устного опроса или защиты отчета по самостоятельной работе. Оценка выставляется по системе зачтено/незачтено.

7.2.2. Критерии оценки работы обучающегося на практических занятиях

(формирование компетенции ОПК-4., индикаторы ИОПК-4.1., ИОПК-4.2., ИОПК-4.3.; компетенции ПК-2., индикаторы ИПК-2.2.)

«5» (отлично): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, обучающийся четко и без ошибок ответил на все контрольные вопросы, активно работал на практических занятиях.

«4» (хорошо): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, обучающийся с корректирующими замечаниями преподавателя ответил на все контрольные вопросы, достаточно активно работал на практических занятиях.

«3» (удовлетворительно): выполнены все задания, предусмотренные планом практических занятий, с замечаниями преподавателя; обучающийся ответил на все контрольные вопросы с замечаниями.

«2» (неудовлетворительно): обучающийся не выполнил или выполнил неправильно практические задания, предусмотренные планом практических занятий; студент ответил на контрольные вопросы с ошибками или не ответил на контрольные вопросы.

7.2.3. Критерии оценки результатов тестирования

(формирование компетенции ОПК-4., индикаторы ИОПК-4.1., ИОПК-4.2., ИОПК-4.3.; компетенции ПК-2., индикаторы ИПК-2.2.)

Тестирование оценивается в соответствии с процентом правильных ответов, данных студентом на вопросы теста.

Стандартная шкала соответствия результатов тестирования выставляемой балльной оценке:

- «отлично» - свыше 85% правильных ответов;
- «хорошо» - от 70,1% до 85% правильных ответов;
- «удовлетворительно» - от 55,1% до 70% правильных ответов;
- от 0 до 55% правильных ответов – «неудовлетворительно»

«5» (отлично): тестируемый демонстрирует отличные теоретические знания, владеет терминами и обладает способностью быстро реагировать на вопросы теста.

«4» (хорошо): тестируемый демонстрирует хорошие теоретические знания, владеет большинством терминов и обладает способностью быстро реагировать на вопросы теста.

«3» (удовлетворительно): тестируемый демонстрирует удовлетворительные теоретические знания, владеет основными терминами и понятиями.

«2» (неудовлетворительно): теоретические знания у тестируемого отсутствуют, терминологией он не владеет и на вопросы теста реагирует медленно.

7.3 Оценочные средства

7.3.1. Текущий контроль

(формирование компетенции ОПК-4., индикаторы ИОПК-4.1., ИОПК-4.2., ИОПК-4.3.; компетенции ПК-2., индикаторы ИПК-2.2.)

Примеры задач для решения на практических занятиях:

1. Инвестиционный проект имеет три сценария развития: оптимистичный (NPV = 5 млн руб., вероятность 0.3), реалистичный (NPV = 2 млн руб., вероятность 0.5) и пессимистичный (NPV = -1 млн руб., вероятность 0.2). Рассчитайте ожидаемое значение NPV и стандартное отклонение для оценки риска проекта.

2. Компания планирует закупку сырья за рубежом на сумму 100 000 евро. Текущий курс — 100 руб./евро. Волатильность курса составляет 5% в месяц. Рассчитайте потенциальный убыток (VaR) с доверительной вероятностью 95% (Z=1.65) при горизонте планирования 1 месяц.

3. Вероятность наступления страхового случая на складе составляет 0.05, средний ущерб — 1 млн руб. Страховая премия — 60 000 руб. в год. Рассчитайте математическое ожидание убытка без страхования и сравните его со стоимостью страхования, определив экономическую целесообразность сделки.

4. Портфель состоит из двух активов: Актив А (доля 60%, доходность 10%, риск 15%) и Актив Б (доля 40%, доходность 8%, риск 10%). Коэффициент корреляции между активами равен 0.5. Рассчитайте риск всего портфеля и оцените эффект диверсификации по сравнению со средневзвешенным риском.

5. Контрагент имеет коэффициент текущей ликвидности 0.8 и коэффициент автономии 0.3. Используя балльную методику оценки кредитоспособности (где норматив ликвидности >1.5, автономии >0.5), определите класс риска контрагента и рекомендуемый лимит кредитования, если максимальный лимит для надежных клиентов составляет 5 млн руб., а для рискованных — 20% от максимума.

6. Предприятие рассматривает внедрение новой технологии. Вероятность успеха — 70% (прибыль 10 млн руб.), вероятность неудачи — 30% (убыток 2 млн руб.). Рассчитайте ожидаемую денежную стоимость (EMV) решения и сравните её с сохранением текущей технологии, приносящей стабильную прибыль 5 млн руб.

7. Анализ чувствительности показал, что при снижении цены продажи на 10% чистая прибыль падает на 40%, а при росте переменных затрат на 10% прибыль падает на 25%. Определите наиболее критический фактор риска и рассчитайте запас прочности по цене, если точка безубыточности достигается при снижении цены на 15%.

Примеры тестовых заданий:

1. Что такое риск в экономическом смысле?
а. Гарантированная потеря средств
б. Вероятность отклонения фактического результата от ожидаемого
в. Отсутствие информации о рынке
г. Банкротство компании
д. Налоговая проверка
2. Какой метод относится к количественной оценке рисков?
а. Экспертные опросы
б. Метод Дельфи
в. Расчет стандартного отклонения
г. SWOT-анализ
д. Построение карты рисков
3. Что показывает коэффициент вариации?
а. Абсолютный размер риска
б. Относительную меру колеблемости признака
в. Вероятность успеха
г. Сумму убытков
д. Размер страховой премии
4. Какой способ снижения риска предполагает передачу ответственности другой стороне?
а. Диверсификация
б. Страхование
в. Избежание
г. Локализация
д. Лимитирование
5. Что такое VaR (Value at Risk)?
а. Максимальная возможная прибыль
б. Максимальный ожидаемый убыток за определенный период с заданной вероятностью
в. Стоимость активов компании
г. Рыночная капитализация
д. Чистая приведенная стоимость
6. Какой риск связан с изменением валютных курсов?
а. Кредитный риск
б. Валютный риск
в. Операционный риск
г. Правовой риск

д. Репутационный риск
7. Что такое диверсификация?
а. Вложение всех средств в один актив
б. Распределение инвестиций между различными активами для снижения риска
в. Покупка страхового полиса
г. Отказ от рискованного проекта
д. Создание резервного фонда
8. Какой документ регламентирует международные стандарты риск-менеджмента?
а. GAAP
б. ISO 31000
в. МСФО
г. ТК РФ
д. НК РФ
9. Что такое «черный лебедь» в теории рисков?
а. Редкое, непредсказуемое событие с серьезными последствиями
б. Стандартная рыночная коррекция
в. Ежедневная волатильность
г. Плановый ремонт оборудования
д. Сезонное снижение спроса
10. Какой показатель характеризует способность компании платить по краткосрочным обязательствам?
а. Рентабельность капитала
б. Коэффициент текущей ликвидности
в. Оборачиваемость запасов
г. Темп роста продаж
д. EBITDA
11. Что такое хеджирование?
а. Увеличение доли рискованных активов
б. Стратегия защиты от неблагоприятного изменения цен или курсов
в. Полное избегание бизнеса
г. Выдача кредитов под высокий процент
д. Игнорирование рисков
12. Какой этап следует за идентификацией рисков?
а. Мониторинг
б. Оценка рисков
в. Ликвидация компании
г. Выплата дивидендов
д. Найм персонала
13. Что такое операционный риск?
а. Риск падения курса акций
б. Риск убытков вследствие неадекватных внутренних процессов или ошибок персонала
в. Риск дефолта государства
г. Риск изменения налогового законодательства
д. Риск стихийных бедствий
14. Как называется график, отображающий зависимость прибыли от объема продаж?
а. Диаграмма Ганта
б. График безубыточности
в. Картограмма рисков
г. Гистограмма частот
д. Круговая диаграмма
15. Что такое толерантность к риску?

а. Полный отказ от риска
б. Допустимый уровень риска, который организация готова принять
в. Желание получить максимальную прибыль любой ценой
г. Незнание о существовании рисков
д. Способность предсказывать будущее
16. Какой метод используется для оценки влияния изменения одного фактора на результат?
а. Анализ чувствительности
б. Факторный анализ
в. Кластерный анализ
г. Регрессионный анализ
д. Дисперсионный анализ
17. Что такое самострахование?
а. Покупка полиса в страховой компании
б. Создание внутренних резервных фондов за счет прибыли
в. Игнорирование возможных убытков
г. Передача риска поставщику
д. Государственная субсидия
18. Какой риск возникает при нарушении условий контракта партнером?
а. Рыночный риск
б. Кредитный (контрагентский) риск
в. Инфляционный риск
г. Процентный риск
д. Ликвидный риск
19. Что показывает бета-коэффициент в модели CAPM?
а. Безрисковую ставку
б. Меру систематического риска актива относительно рынка
в. Общую доходность портфеля
г. Уровень инфляции
д. Ставку налога
20. Какая стратегия предполагает полный отказ от деятельности, несущей риск?
а. Принятие риска
б. Избежание риска
в. Снижение риска
г. Передача риска
д. Диверсификация

7.3.2. Промежуточная аттестация

(формирование компетенции ОПК-4., индикаторы ИОПК-4.1., ИОПК-4.2., ИОПК-4.3.; компетенции ПК-2., индикаторы ИПК-2.2.)

Вопросы к зачёту:

1. Понятие риска и неопределенности в экономике.
2. Классификация рисков по видам деятельности.
3. Внешние и внутренние источники рисков.
4. Субъективный и объективный подход к измерению риска.
5. Этапы процесса управления рисками.
6. Идентификация рисков: методы и инструменты.
7. Качественные методы оценки рисков.
8. Количественные методы оценки рисков.
9. Статистические методы анализа данных.
10. Дисперсия и стандартное отклонение как меры риска.
11. Коэффициент вариации и его интерпретация.

12. Анализ чувствительности проектов.
13. Метод сценариев и дерево решений.
14. Имитационное моделирование (Монте-Карло).
15. Value at Risk (VaR): сущность и применение.
16. Карта рисков и матрица вероятностей.
17. Финансовые риски предприятия.
18. Валютные риски и методы хеджирования.
19. Кредитные риски и скоринг.
20. Процентные риски и дюрация.
21. Риск ликвидности и кассовые разрывы.
22. Операционные риски: природа и последствия.
23. Кадровые риски и человеческий фактор.
24. Технологические и производственные риски.
25. Стратегические риски и конкурентная среда.
26. Правовые и регуляторные риски.
27. Репутационные риски и управление ими.
28. Методы снижения рисков: избежание и локализация.
29. Диверсификация как метод управления портфелем.
30. Страхование: принципы и виды договоров.
31. Самострахование и резервирование.
32. Хеджирование на финансовых рынках.
33. Деривативы: фьючерсы и опционы.
34. Внутренний контроль как элемент риск-менеджмента.
35. Роль внутреннего аудита в системе рисков.
36. Комплаенс-контроль и соблюдение законов.
37. Корпоративное управление и совет директоров.
38. Риск-культура организации.
39. Международные стандарты риск-менеджмента (ISO 31000).
40. Интегрированные системы управления рисками (ERM).
41. Отчетность по рискам перед заинтересованными сторонами.
42. Кризис-менеджмент и планы восстановления.
43. Киберриски и защита информации.
44. Экологические риски и устойчивое развитие.
45. Социальные риски и ответственность бизнеса.
46. Макроэкономические риски и их влияние на бизнес.
47. Политические риски в международной деятельности.
48. Оценка эффективности системы риск-менеджмента.
49. Ключевые показатели риска (KRI).
50. Психология принятия решений в условиях риска.
51. Этические аспекты управления рисками.
52. Современные тенденции в развитии риск-менеджмента.