

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Астраханский государственный университет имени В. Н. Татищева»
(Астраханский государственный университет им. В. Н. Татищева)

СОГЛАСОВАНО

Руководитель ОПОП

_____ А.П. Мешкова

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой мировой
экономики и финансов

_____ Е.В.Крюкова

«28» июня 2022 г.

«30» июня 2022 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
ОЦЕНКА РИСКОВ**

Составитель(-и)

**Лепёхин О.А., к.э.н., доцент, доцент кафедры
мировой экономики и финансов**

Направление подготовки /
специальность

38.05.01 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

Направленность (профиль) ОПОП

**Экономико-правовое обеспечение экономической
безопасности**

Квалификация (степень)

специалист

Форма обучения

заочная

Год приема

2019

Курс

4

Семестр

7

Астрахань, 2022

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1. Целью освоения дисциплины «Оценка рисков» является формирование у студентов теоретических основ и практических навыков в области управления рисками, разработки экономических эффективных финансовых и инвестиционных решений.

1.2. Задачи освоения дисциплины:

- Освоить содержание, сущность и значимость управления рисками.
- Овладеть основными показателями и методами оценки рисков.
- Изучить методы эффективного управления рисками.
- Приобрести опыт принятия решений на основе минимизации рисков.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

2.1. Учебная дисциплина «Оценка рисков» относится к базовой части блока Б1.

2.2. Для изучения данной учебной дисциплины (модуля) необходимы следующие знания, умения и навыки, формируемые предшествующими дисциплинами: «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Математическая статистика», «Эконометрика».

Знания: основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин; методы построения эконометрических моделей объектов явлений и процессов; основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

Умения: рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и финансовые показатели; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий (корпораций) различных форм собственности и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений; осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы; оценивать финансовую результативность операционной, финансовой и инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта, перспективы развития и возможные последствия.

Навыки: современными методами сбора, обработки и анализа экономических и финансовых данных; методами и приемами анализа экономических явлений и процессов с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей.

2.3. Перечень последующих учебных дисциплин, для которых необходимы знания, умения и навыки, формируемые данной учебной дисциплиной: «Риск-менеджмент».

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих профессиональных компетенций в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП ВО по данной специальности:

- способность применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов (ОПК-3);
- способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов (ПК-36);
- способность принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов (ПК-43);
- способность проводить специальные исследования в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации (ПК-48).

Таблица 1. Декомпозиция результатов обучения

Код компетенции	Планируемые результаты освоения дисциплины		
	Знать	Уметь	Владеть
<i>ОПК-3 «Способность применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов»</i>	Основы управления рисками, виды показателей, характеризующих уровень риска.	Осуществлять сбор и обработку данных, характеризующих уровень риска, оценивать риск и принимать решения на основе минимизации уровня риска	Навыками принятия решений на основе минимизации уровня рисков
<i>ПК-36 «Способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов (ПК-36)»</i>	Методологию стресс-тестирования	Применять стресс-тестирование для прогноза динамики основных экономических показателей	Навыками использования стресс-тестов для составления прогнозируемых траекторий изменения показателей хозяйствующих субъектов
<i>ПК-43 «Способность принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов»</i>	Основы управления рисками, методы оценки риска, основы эконометрического анализа.	Принимать оптимальные управленческие решения с учетом критерия риска	Навыками принятия оптимальных управленческих решений на основе критерия риска
<i>ПК-48 «Способность проводить специальные исследования в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации»</i>	Основы управления рисками	Обрабатывать данные, строить на их основе показатели риска, оценивать уровень риска	Навыками оценки уровня риска на основе собранных данных

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Объём дисциплины (модуля) составляет 2 зачётных(ые) единиц(ы), в том числе 10 часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (4 часов лекции, 6 часов практические, семинарские занятия), и 62 часов – на самостоятельную работу обучающихся.

Таблица 2 – Структура и содержание дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование раздела (темы)	Семестр	Контактная работа (в часах)			Самостоят. работа		Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
			Л	ПЗ	ЛР	КР	СР	

1	Введение в управление рисками	7	2				12	Командное задание, текущее тестирование, экзамен.
2	Дискретные и непрерывные случайные величины	7		2			12	Командное задание, текущее тестирование, экзамен.
3	Рыночные риски: портфельный подход и диверсификация рисков	7	2				12	Командное задание, текущее тестирование, экзамен.
4	Стоимость под риском: дельта-нормальный подход	7		2			12	Командное задание, текущее тестирование, экзамен.
5	Основы стресс-тестирования. Оценка стоимости под риском на основе метода Монте-Карло.	7		2			14	Командное задание, текущее тестирование, экзамен.
ИТОГО			4	6			62	ЗАЧЕТ

Л – занятия лекционного типа; ПЗ – практические занятия, ЛР – лабораторные работы; КР – курсовая работа; СР – самостоятельная работа по отдельным темам

Таблица 3. Матрица соотнесения тем/разделов учебной дисциплины/модуля и формируемых в них компетенций

Темы, разделы дисциплины	Кол-во часов	Компетенции				
		ОПК-3	ПК-36	ПК-43	ПК-48	общее количество компетенций
1. Введение в управление рисками	14	+	+	+	+	4
2. Дискретные и непрерывные случайные величины	14	+	+	+	+	4
3. Рыночные риски: портфельный подход и диверсификация рисков	14	+	+	+	+	4
4. Стоимость под риском: дельта-нормальный подход	14	+	+	+	+	4
5. Основы стресс-тестирования. Оценка стоимости под риском на основе метода Монте-Карло.	16	+	+	+	+	4
Итого	72					4

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ПРЕПОДАВАНИЮ И ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Указания для преподавателей по организации и проведению учебных занятий по дисциплине (модулю)

Освоение дисциплины «Оценка рисков» обучающимися предполагает посещение и прослушивание лекций, работу на практических занятиях в виде собеседования по вопросам, выполнения практических заданий под руководством преподавателя, как в группах, так и индивидуально. Часть заданий после изучения соответствующей темы обучающиеся выполняют в качестве самостоятельной работы. Методы проведения аудиторных занятий: лекции, активные формы проведения занятий, дискуссии, анализ конкретных ситуаций, кейсов.

5.2. Указания для обучающихся по освоению дисциплины (модулю)

Одним из основных видов деятельности обучающихся является самостоятельная работа, которая включает в себя изучение презентационного материала, учебников и учебных пособий, первоисточников, подготовку сообщений, выступления на групповых занятиях, выполнение заданий преподавателя.

На самостоятельную работу выносятся следующие виды деятельности:

- подготовка к практическим занятиям;
- чтение конспекта тем (презентаций тем), профессиональной литературы, периодических изданий;
- самостоятельное выполнение командных заданий.

Таким образом, самостоятельная работа обучающихся проводится в форме изучения отдельных теоретических вопросов по предлагаемой литературе, самостоятельного решения проблем с дальнейшим их разбором или обсуждением на аудиторных занятиях. Во время самостоятельной подготовки обучающиеся обеспечены доступом к базам данных и библиотечным фондам и доступом к сети Интернет.

Таблица 4. Содержание самостоятельной работы обучающихся

Номер радела (темы)	Темы/вопросы, выносимые на самостоятельное изучение	Кол-во часов	Формы работы
1.	Введение в управление рисками	12	<i>чтение презентаций, выполнение командных заданий, выполнение тестов</i>
2.	Дискретные и непрерывные случайные величины	12	<i>чтение презентаций, выполнение командных заданий, выполнение тестов</i>
3.	Рыночные риски: портфельный подход и диверсификация рисков	12	<i>чтение презентаций, выполнение командных заданий, выполнение тестов</i>
4.	Стоимость под риском: дельта-нормальный подход	12	<i>чтение презентаций, выполнение командных заданий, выполнение тестов</i>
5.	Основы стресс-тестирования. Оценка стоимости под риском на основе метода Монте-Карло.	14	<i>чтение презентаций, выполнение командных заданий, выполнение тестов</i>

5.3. Виды и формы письменных работ, предусмотренных при освоении дисциплины, выполняемые обучающимися самостоятельно

В рамках самостоятельной работы обучающиеся выполняют индивидуальные/групповые творческие задания. Данные задания предполагают работу с прикладными данными (котировки акций, облигаций, показатели динамики фондовых индексов и т.д.) в среде MS Excel. Результатом данной работы является электронная таблица (файл), подготовленная исполнителем в формате xls или.xlsx. Данная электронная таблица содержит как исходные данные, так и результаты расчётов. При подготовке электронных таблиц студенты нацелены на то, чтобы подготовить управленческий отчёт, поэтому выполненная работа также должна содержать необходимую инфографику.

6. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

6.1. Образовательные технологии

В целях реализации компетентного подхода предусматривается широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков студентов.

В ходе изучения дисциплин используются как традиционные (семинары, практические занятия и т.д.); так и инновационные технологии, активные и интерактивные методы (разбор практических ситуаций, командные задания и т.д.). Интерактивные формы проведения занятий предполагают обучение в сотрудничестве. Все участники образовательного процесса (преподаватель и студенты) взаимодействуют друг с другом, обмениваются информацией, совместно решают проблемы, моделируют ситуации. Целью использования интерактивных форм проведения занятий является погружение студентов в реальную атмосферу делового сотрудничества по разрешению проблем. Интерактивные формы проведения занятий могут быть использованы при проведении семинарских занятий, при самостоятельной работе студентов. В рамках учебного курса предусмотрены следующая интерактивная форма проведения занятий – выполнение командных/индивидуальных заданий, включающий подготовку отчёта по рассматриваемой задаче.

Таблица 5 – Образовательные технологии, используемые при реализации учебных занятий

Раздел, тема дисциплины (модуля)	Форма учебного занятия		
	Лекция	Практическое занятие, семинар	Лабораторная работа
Введение в управление рисками	Обзорная лекция	Выполнение практических заданий, тематические дискуссии, анализ конкретных ситуаций	Не предусмотрено
Дискретные и непрерывные случайные величины	Обзорная лекция	Выполнение практических заданий, тематические дискуссии, анализ конкретных ситуаций	Не предусмотрено
Рыночные риски: портфельный подход и диверсификация рисков	Обзорная лекция	Выполнение практических заданий, тематические дискуссии, анализ конкретных ситуаций	Не предусмотрено
Стоимость под риском: дельта-нормальный подход	Обзорная лекция	Выполнение практических заданий, тематические дискуссии, анализ конкретных ситуаций	Не предусмотрено
Основы стресс-тестирования.	Обзорная лекция	Выполнение	Не

Оценка стоимости под риском на основе метода Монте-Карло.		практических заданий, тематические дискуссии, анализ конкретных ситуаций	<i>предусмотрено</i>
---	--	--	----------------------

6.2. Информационные технологии

- использование возможностей интернета в учебном процессе (использование сайта преподавателя (рассылка заданий, предоставление выполненных работ, ответы на вопросы, ознакомление обучающихся с оценками и т. д.));
- использование электронных учебников и различных сайтов (например, электронных библиотек, журналов и т. д.) как источников информации;
- использование возможностей электронной почты преподавателя;
- использование средств представления учебной информации (электронных учебных пособий и практикумов, применение новых технологий для проведения очных (традиционных) лекций и семинаров с использованием презентаций и т. д.);
- использование интегрированных образовательных сред, где главной составляющей являются не только применяемые технологии, но и содержательная часть, т. е. информационные ресурсы (доступ к мировым информационным ресурсам, на базе которых строится учебный процесс);
- использование виртуальной обучающей среды (LMS Moodle «Электронное образование») или иных информационных систем, сервисов и мессенджеров]

6.3. Программное обеспечение, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

6.3.1. Программное обеспечение

Наименование программного обеспечения	Назначение
Adobe Reader	Программа для просмотра электронных документов
Платформа дистанционного обучения LMS Moodle	Виртуальная обучающая среда
Mozilla FireFox	Браузер
Microsoft Office 2013, Microsoft Office Project 2013, Microsoft Office Visio 2013	Пакет офисных программ
7-zip	Архиватор
Microsoft Windows 7 Professional	Операционная система
Kaspersky Endpoint Security	Средство антивирусной защиты
Google Chrome	Браузер
Notepad++	Текстовый редактор
OpenOffice	Пакет офисных программ
Opera	Браузер
VirtualBox	Программный продукт виртуализации операционных систем
VLC Player	Медиапроигрыватель
WinDjView	Программа для просмотра файлов в формате DJV и DjVu

6.3.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

<i>Наименование современных профессиональных баз данных, информационных справочных систем</i>	
Универсальная справочно-информационная полнотекстовая база данных периодических изданий ООО «ИВИС» http://dlib.eastview.com Имя пользователя: AstrGU Пароль: AstrGU	
Электронные версии периодических изданий, размещённые на сайте информационных ресурсов www.polpred.com	
Электронный каталог Научной библиотеки АГУ на базе MARK SQL НПО «Информ-систем» https://library.asu.edu.ru/catalog/	
Электронный каталог «Научные журналы АГУ» https://journal.asu.edu.ru/	
Корпоративный проект Ассоциации региональных библиотечных консорциумов (АРБИКОН) «Межрегиональная аналитическая роспись статей» (МАРС) – сводная база данных, содержащая полную аналитическую роспись 1800 названий журналов по разным отраслям знаний. Участники проекта предоставляют друг другу электронные копии отсканированных статей из книг, сборников, журналов, содержащихся в фондах их библиотек. http://mars.arbicon.ru	
Справочная правовая система КонсультантПлюс. Содержится огромный массив справочной правовой информации, российское и региональное законодательство, судебную практику, финансовые и кадровые консультации, консультации для бюджетных организаций, комментарии законодательства, формы документов, проекты нормативных правовых актов, международные правовые акты, правовые акты, технические нормы и правила. http://www.consultant.ru	

7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

7.1. Паспорт фонда оценочных средств

Таблица 5. Соответствие изучаемых разделов, результатов обучения и оценочных средств

№ п/п	Контролируемые разделы дисциплины (модуля)	Код контролируемой компетенции (компетенций)	Наименование оценочного средства
1.	Введение в управление рисками	ОПК-3, ПК-36, ПК-43, ПК-48	Командное задание, текущее тестирование, экзамен
2.	Дискретные и непрерывные случайные величины	ОПК-3, ПК-36, ПК-43, ПК-48	Командное задание, текущее тестирование, экзамен
3.	Рыночные риски: портфельный подход и диверсификация рисков	ОПК-3, ПК-36, ПК-43, ПК-48	Командное задание, текущее тестирование, экзамен
4.	Стоимость под риском: дельта-нормальный подход	ОПК-3, ПК-36, ПК-43, ПК-48	Командное задание, текущее тестирование, экзамен
5.	Основы стресс-тестирования. Оценка стоимости под риском на основе метода Монте-Карло.	ОПК-3, ПК-36, ПК-43, ПК-48	Командное задание, текущее тестирование, экзамен

7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Для оценочных средств используются следующие критерии оценки:

Таблица 6.1 Критерии оценивания подготовки командных заданий

5 «отлично»	- развёрнуто и системно представлено проведённое командой исследование; - студент умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновать выводы и разъяснять их в логической последовательности; все выводы сформулированы верно.
4 «хорошо»	- представлено проведённое командой исследование; - студент умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает отдельные неточности.
3 «удовлетворительно»	- представлены основные положения проведённого командой исследования, но студентом допускаются ошибки в сформулированных выводах; - не может теоретически обосновать некоторые выводы, в рассуждениях допускаются ошибки.
2 «неудовлетворительно»	- студент имеет лишь частичное представление о проблематике и методологических основах полученного задания; - в рассуждениях допускаются серьёзные ошибки.

Таблица 6.2 Критерии оценивания тестирования

5 «отлично»	- студент ответил правильно на 90–100%% вопросов.
4 «хорошо»	- студент ответил правильно на 70–89%% вопросов.
3 «удовлетворительно»	- студент ответил правильно на 60–69%% вопросов.
2 «неудовлетворительно»	- студент ответил правильно на менее, чем на 60 % от общего числа вопросов.

Таблица 6.3 Критерии оценивания экзамена (итоговый тест)

5 «отлично»	- студент ответил правильно на 90–100%% вопросов.
4 «хорошо»	- студент ответил правильно на 70–89%% вопросов.
3 «удовлетворительно»	- студент ответил правильно на 60–69%% вопросов.
2 «неудовлетворительно»	- студент ответил правильно на менее, чем на 60 % от общего числа вопросов.

7.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Пример командных заданий

Командное задание «Риски в деятельности компаний»

Ознакомьтесь с отчётностью выбранной компании. Проанализируйте материал в части описания деятельности компании и основных видов рисков, с которыми она сталкивается. Представьте Ваши выводы в виде небольшой презентации в формате PowerPoint или Acrobat Reader.

Командное задание «Инструменты управления рискам»

В отчётности выбранной компании найдите информации об используемых способах/инструментах управления рисками. Представьте информацию в виде небольшой презентации (можно представить в виде блок-схемы, таблицы и т.д.) в формате PowerPoint или Acrobat Reader.

Командное задание «Вычисление инвестиционных критериев»

Рассчитайте инвестиционные критерии Марковица (ожидаемая доходность, риск) для выбранного отраслевого индекса. Выполнить данную работу и представить результаты необходимо в файле Excel.

Командное задание «Оценка риска портфеля»

Рассчитайте показатели риска для выбранного портфеля в разрезе 5 возможных случаев. Выполнить данную работу и представить результаты необходимо в файле формата Excel.

Командное задание «Определение структуры оптимального портфеля по учебным данным». Рассчитайте структуру оптимального портфеля по учебным данным для выбранного варианта целевой доходности. Выполнить данную работу и представить результаты необходимо в файле Excel.

Командная задание «Определение оптимальной отраслевой структуры вложений в российские акции»

Рассчитайте оптимальную отраслевую структуру вложений в российские акции для выбранного варианта целевой доходности. Выполнить данную работу и представить результаты необходимо в файле Excel.

Командное задание «Портфель облигаций и нормальное распределение»

Рассчитайте ожидаемую доходность и стандартное отклонение портфеля. Исследуйте возможность использовать нормальное распределение для описания данных: постройте эмпирическую функцию распределения, постройте гистограмму и функцию плотности. Оцените вероятность того, что доходность портфеля окажется в заданном интервале. Выполнить данную работу и представить результаты необходимо в файле Excel.

Командное задание «Расчёт волатильности»

Рассчитайте дневную волатильность доходности облигаций. Произведите расчёт годовой волатильности доходности облигаций при разных оценках числа дней в году. Выполнить данную работу и представить результаты необходимо в файле формата Excel.

Командное задание «Дельта-нормальный подход к оценке VaR»

Рассчитайте стоимость под риском с помощью дельта-нормального метода. Выполнить данную работу и представить результаты необходимо в файле Excel.

Командное задание «Метод исторического моделирования к оценке VaR»

Рассчитайте стоимость под риском с помощью метода исторического моделирования. Выполнить данную работу и представить результаты необходимо в файле Excel.

1. Что из перечисленного относится к причинам неопределённости:
незнание;
случайность;
необразование;
противодействие;
безответственность.
2. Спекулятивная неопределённость – это:
возможность получения убытков;
возможность отклонения результата как в большую, так и в меньшую сторону;
возможность получения негативных отклонений конечного результата деятельности.
3. Чистая неопределённость – это ...:
возможность получения убытков;
возможность отклонения результата как в большую, так и в меньшую сторону;
возможность получения положительных отклонений конечного результата деятельности.
4. Под риском понимают:
возможность потери части своих ресурсов, недополучения доходов или появления расходов;
измеримая вероятность недополучения прибыли либо потери стоимости портфеля финансовых активов, доходов от инвестиционного проекта, компании в целом и т.д.;
оба ответа верны;
5. Подверженность риску – это функция от параметров:
число наблюдений;
вероятность наступления рискованного события;
дюрация портфеля;
масштаб возможного ущерба;
6. К рыночным рискам НЕ относится:
валютный риск;
процентный риск;
кредитный риск.
7. К рискам бизнес-события относят всё из перечисленного, КРОМЕ:
операционный риск;
юридический риск;
регуляторный риск;
репутационный риск.
8. Какие из перечисленных способов управления риском предполагают передачу риска третьему лицу:
резервирование;
диверсификация;
страхование;
минимизация;
хеджирование.
9. Агрегирование и декомпозиция – это ...:
вспомогательные способы управления риском;
способы передачи риска третьему лицу;

способы оставления риска на собственном удержании.

10. Распределение как способ управления риском предполагает:

- распределение вложений и/или обязательств;
- включение риска в стоимость продукции, предоставления гарантии, залог имущества;
- формирование собственных средств на компенсацию потерь от риска;
- тщательную балансировку активов и обязательств.

Пример итогового теста для экзамена

В экзаменационный тест включаются вопросы по всем темам, которые были рассмотрены в рамках дисциплины.

1. В соответствии с теорией Г. Марковица инвесторы формируют инвестиционный портфель, используя такие критерии, как:

- размер комиссионных платежей;
- риск;
- ликвидность актива;
- ожидаемая прибыль;
- срок окупаемости.

2. Капиталовложения в активы, цены на которые колеблются в противоположных направлениях, являются примером....:

- резервирования;
- диверсификации;
- хеджирования;
- минимизации рисков;
- агрегирования рисков.

3. Эффективная граница содержит все портфели активов, для которых не существует иных портфелей (активов) с заданной величиной риска и более высокой ожидаемой доходностью:

- верно;
- неверно.

4. Примером безрискового актива на рынке ценных бумаг является:

- государственная облигация;
- акция;
- вексель;
- коносамент;
- закладная;
- сберегательный сертификат.

5. В моделях, основанных на подходе Марковица, риск измеряют как:

- математическое ожидание случайной величины;
- ожидаемое значение случайной величины;
- дисперсия случайной величины;
- стандартное отклонение случайной величины.

6. Степень тесноты связи между двумя случайными величинами можно измерить с помощью:

- дисперсии;
- стандартного отклонения;
- математического ожидания;
- ковариации;
- корреляции.

7. Показатель корреляции может принимать значения из отрезка:

[-1; +1];

[0; +1];

[-1;0];

$(-\infty; +\infty)$

8. В случае, если портфель состоит из двух активов, его ожидаемая доходность определяется как средневзвешенное доходностей входящих в него активов:

верно;

неверно.

9. В случае, если портфель состоит из двух активов, его риск определяется как средневзвешенная дисперсия доходностей, входящих в него активов:

неверно;

верно.

10. Диверсификация позволит снизить риск портфеля только, если корреляция между активами меньше единицы:

верно;

неверно.

Таблица 9 – Примеры оценочных средств с ключами правильных ответов

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
<i>ОПК-3 «Способность применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов»</i>				
1.	Задание закрытого типа	Спекулятивная неопределённость – это: А возможность получения убытков; Б возможность отклонения результата как в большую, так и в меньшую сторону; В возможность получения негативных отклонений конечного результата деятельности.	б	1
2.		Чистая неопределённость – это: А возможность получения убытков; Б возможность отклонения результата как в большую, так и в меньшую сторону; В возможность получения положительных отклонений конечного результата деятельности.	а	1
3.		Под риском понимают: А возможность потери части своих ресурсов, недополучения доходов или появления расходов; Б измеримая вероятность недополучения прибыли либо потери стоимости портфеля финансовых активов, доходов от инвестиционного проекта, компании в целом и т.д.; В оба ответа верны	в	1
4.		К рискам бизнес-события относят всё из перечисленного, КРОМЕ:	а	1

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
		А операционный риск; Б юридический риск; В регуляторный риск; Г репутационный риск.		
5.		Агрегирование и декомпозиция – это ...: А вспомогательные способы управления риском; Б способы передачи риска третьему лицу; В способы оставления риска на собственном удержании.	а	1
6.	Задание открытого типа	Верно или неверно данное утверждение? Эффективная граница содержит все портфели активов, для которых не существует иных портфелей (активов) с заданной величиной риска и более высокой ожидаемой доходностью	верно	5-8
7.		Безрисковая ставка доходности составляет 3%, бета-коэффициент актива равен 0,8, ожидаемая рыночная ставка доходности по отрасли составляет 8%. С помощью модели CAPM найдите ожидаемую ставку доходности актива:	$3\% + 0.8 \cdot (8\% - 3\%) = 3\% + 4\% = 7\%$	5-8
8.		На предприятии, использующем попроцессный метод учета затрат и метод ФИФО для оценки запасов, на начало отчетного периода в производстве находилось 1000 изделий. При этом затраты в незавершенном производстве по основным материалам составляли 10000 руб. В отчетном периоде в производство было запущено еще 10000 изделий и выпущено 8000 готовых изделий. Затраты в течение периода по основным материалам составили 120000 руб. Определить прямые материальные затраты в незавершенном производстве на конец отчетного периода	Решение. Попроцессный метод определяет расчет себестоимости продукции (работ, услуг) путем распределения прямых производственных, общепроизводственных, общехозяйственных и прочих затрат отчетного периода на выпущенную продукцию (работы, услуги) в равных долях. На начало отчетного периода 1000 изд. – 10000 руб. (1 ед. 10 руб.) В течение отчетного периода 10000 изд. – 120000 руб. (1 ед. 12 руб.) Т.к. на предприятии используется метод ФИФО в первую очередь были списаны 1000 изд. по 10 руб. Во вторую очередь были	5-8

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
			списаны 7000 ед. по 12 руб. Таким образом, сумма материальных затрат списанная в течение отчетного периода составит: $1000 \cdot 10 + 7000 \cdot 12 = 94$ тыс. руб. На конец отчетного периода прямые материальные затраты составят $10000 + 120000$ $- 94000 = 36000$ руб.	
9.		Оценка рисков – это...	система мероприятий, направленных на: выявление опасностей, возникающих в ходе работы сотрудника; определение их величины и тяжести потенциальных последствий	5-8
10.		Риск – это....	Возможность наступления некоторого события, влекущего за собой определенные последствия. Событие может быть как благоприятное, так и неблагоприятное, соответственно и последствия данного события могут быть как положительные, так и отрицательные.	5-8

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
<i>ПК-36 «Способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов»</i>				
1.	Задание закрытого типа	Распределение как способ управления риском предполагает: А. распределение вложений и/или обязательств; В. включение риска в стоимость продукции, предоставления гарантии, залог имущества; С. формирование собственных средств на компенсацию потерь от риска; Д. тщательную балансировку активов и обязательств.	а	1
2.		Капиталовложения в активы, цены на которые колеблются в противоположных направлениях, являются примером....:	б	1

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
		А. резервирования; В. диверсификации; С. хеджирования; D. минимизации рисков; Е. агрегирования рисков.		
3.		Примером безрискового актива на рынке ценных бумаг является: А. государственная облигация; В. акция; С. вексель; D. коносамент; Е. залладная; F. сберегательный сертификат.	а	3
4.		В моделях, основанных на подходе Марковица, риск измеряют как: А. математическое ожидание случайной величины; В. ожидаемой значение случайной величины; С. дисперсия случайной величины; D. стандартное отклонение случайной величины.	D	1
5.		Степень тесноты связи между двумя случайными величинами можно измерить с помощью: А. дисперсии; В. стандартного отклонения; С. математического ожидания; D. ковариации	D	1
6.	Задание открытого типа	Верно или неверно данное утверждение? В случае, если портфель состоит из двух активов, его ожидаемая доходность определяется как средневзвешенное доходностей входящих в него активов:	верно	5-8
7.		Безрисковая ставка доходности составляет 3%, бета-коэффициент актива равен 0,8, ожидаемая рыночная ставка доходности по отрасли составляет 8%. С помощью модели CAPM найдите ожидаемую ставку доходности актива:	$3\% + 0.8 \cdot (8\% - 3\%) = 3\% + 4\% = 7\%$	5-8
8.		Качественный анализ рисков – это....	расположение рисков по степени их приоритета для дальнейшего анализа или обработки путем оценки и суммирования вероятности их возникновения и воздействия на проект	5-8
9.		Количественный анализ рисков – это....	количественный анализ потенциального влияния идентифицированных рисков на общие цели проекта.	5-8
10.		Планирование реагирования на риски -	разработка возможных вариантов и действий, способствующих повышению благоприятных	5-8

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
			возможностей и снижению угроз для достижения целей проекта.	

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
<i>ПК-43 «Способность принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов»</i>				
1.	Задание закрытого типа	В модели САРМ портфель, определяемые путём проведения касательной из точки безрискового актива, к эффективной границе называется: А рыночным Б безрисковым В альтернативным Г объединённым	а	1
1.		Недостатком метода исторического моделирования является: 1. отсутствие допущений о законе распределения случайной величины; 2. относительная простота применения; 3. экстраполяция.	3	1
4.		Что из перечисленного НЕ относится к параметрам расчёта VaR: 1. временной горизонт расчёта; 2. глубина периода расчёта; 3. уровень доверия; 4. ожидаемая доходность финансового инструмента.	4	3
5.		Примером безрискового актива на рынке ценных бумаг является: А. государственная облигация; В. акция; С. вексель; Д. коносамент; Е. закладная; сберегательный сертификат.	а	1
6.		В моделях, основанных на подходе Марковица, риск измеряют как: А. математическое ожидание случайной величины; В. ожидаемой значение случайной величины; С. дисперсия случайной величины; стандартное отклонение случайной величины.	D	1
7.	Задание открытого типа	Верно или неверно данное утверждение? В случае, если портфель состоит из двух активов, его риск определяется как средневзвешенная дисперсия доходностей, входящих в него активов.	неверно	5-8

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
8.		Риск –это....	Возможность наступления некоторого события, влекущего за собой определенные последствия. Событие может быть как благоприятное, так и неблагоприятное, соответственно и последствия данного события могут быть как положительные, так и отрицательные.	5-8
9.		Качественный анализ рисков – это....	расположение рисков по степени их приоритета для дальнейшего анализа или обработки путем оценки и суммирования вероятности их возникновения и воздействия на проект	5-8
10.		Верно или неверно данное утверждение? Бесконечно добавляя активы в портфель можно добиться его полной диверсификации, то есть снизить его риск до 0%.	неверно	5-8
11.		Безрисковая ставка доходности составляет 3%, бета-коэффициент актива равен 0,8, ожидаемая рыночная ставка доходности по отрасли составляет 8%. С помощью модели САРМ найдите ожидаемую ставку доходности актива:	$3\% + 0.8 \cdot (8\% - 3\%) = 3\% + 4\% = 7\%$	5-8

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
<i>ПК-48 «Способность проводить специальные исследования в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации»</i>				
1.	Задание закрытого типа	Чистая неопределённость – это ...: А возможность получения убытков; Б возможность отклонения результата как в большую, так и в меньшую сторону; В возможность получения положительных отклонений конечного результата деятельности.	а	1
2.		Примером безрискового актива на рынке ценных бумаг является: А. государственная облигация; В. акция; С. вексель; D. коносамент; Е. залладная; сберегательный сертификат.	а	1
3.		В моделях, основанных на подходе Марковица, риск измеряют как: А. математическое ожидание случайной величины;	D	3

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
		В. ожидаемой значение случайной величины; С. дисперсия случайной величины; стандартное отклонение случайной величины.		
4.		В модели САРМ портфель, определяемые путём проведения касательной из точки безрискового актива, к эффективной границе называется: А рыночным Б безрисковым В альтернативным Г объединённым	а	1
5.		Распределение как способ управления риском предполагает: Е. распределение вложений и/или обязательств; Ф. включение риска в стоимость продукции, предоставления гарантии, залог имущества; Г. формирование собственных средств на компенсацию потерь от риска; тщательную балансировку активов и обязательств.	а	1
6.	Задание открытого типа	Планирование реагирования на риски -	разработка возможных вариантов и действий, способствующих повышению благоприятных возможностей и снижению угроз для достижения целей проекта.	5-8
7.		Безрисковая ставка равна 4%, средняя премия за риск составляет 7,7%. Определите минимальную доходность рискованного актива:	$4\% + 7.7\% = 11.7\%$	5-8
8.		Верно или неверно данное утверждение? Диверсификация позволит снизить риск портфеля только, если корреляция между активами меньше единицы:	верно	5-8
9.		Инвестор сформировал портфель, путём смешивания рискованного и безрискового актива. Известно, что риск (стандартное отклонение) объединённого портфеля равен 0,3, тогда как риск (стандартное отклонение) рискованного актива равен 0,75. Определите вес безрискового актива в объединённом портфеле	$0.3/0.75=0.4$ вес рискованного актива $1-0.4=0.6$ вес безрискового актива 0,6	5-8
10.		Стандартное отклонение доходностей рыночного портфеля равно 0,05, а ковариация доходностей некоторой ценной бумаги с рыночным портфелем	$0.00375/(0.05)^2=1.5$	5-8

№ п/п	Тип задания	Формулировка задания	Правильный ответ	Время выполнения (в минутах)
		составляет 0,00375. Определите значение бета-коэффициента для данной ценной бумаги:		

7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Текущее тестирование по темам — прохождение тестов по итогам каждой темы (вклад в итоговую оценку – 40%).

Командная работа – выполнение командных заданий (вклад в итоговую оценку – 20%)

Итоговый контроль — экзамен (вклад в итоговую оценку – 40%).

Виды работ	Вклад в итоговую оценку
Текущее тестирование по темам	40%
Командная работа	20%
Итоговое тестирование (экзамен)	40%
Итого	100%

Итоговая оценка – выставляется исходя из баллов, полученных в рамках текущего контроля (тестирование, командные задания), а также оценки на экзамене.

Таблица 10 - Начисление бонусов

Показатель	Баллы
Активная работа студента на занятии, существенный вклад студента на занятии	+1
Участие с докладами на научных конференциях:	+1
-внутривузовской	+1
- городской	+1,5
-областной	+1,5
- региональной	+2
- международной	
Всероссийский тур предметной олимпиады (конкурса)	
- Призовое место	+2

Таблица 11 – Система штрафов

Показатель	Баллы
Опоздание (два и более)	-2
Нарушение учебной дисциплины	-2
Пропуск занятий без уважительной причины (за одно занятие)	-1

Таблица 12 – Шкала перевода рейтинговых баллов в итоговую оценку за семестр по дисциплине (модулю)

Сумма баллов	Оценка по 4-балльной шкале
90–100	5 (отлично)
85–89	4 (хорошо)
75–84	
70–74	
65–69	3 (удовлетворительно)
60–64	

Сумма баллов	Оценка по 4-балльной шкале
Ниже 60	2 (неудовлетворительно)

При реализации дисциплины (модуля) в зависимости от уровня подготовленности обучающихся могут быть использованы иные формы, методы контроля и оценочные средства, исходя из конкретной ситуации.

8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) Основная литература:

1. Дубова С.Е., Развитие рискориентированных подходов в банковском регулировании и надзоре [Электронный ресурс] / С.Е. Дубова, А.С. Кутузова - М. : ФЛИНТА, 2019. - 180 с. - ISBN 978-5-9765-1336-5 - [Доступ через ЭБС «Консультант студента». Режим доступа: <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785976513365.html>].
2. Риск-менеджмент / А. Н. Фомичев. - 4-е изд. - М. : Дашков и К, 2019. – 372 с. [Доступ через ЭБС «Консультант студента» <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394026768.html>].
3. Страхование и управление рисками: проблемы и перспективы / Белозеров С.А., Кузнецова Н.П., - М. : Проспект, 2020. – 528 с. [Доступ через ЭБС «Консультант студента» <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392238415.html>].

б) Дополнительная литература:

1. Финансовая среда и предпринимательские риски: учебное пособие / Е.А. Остапенко, Т.Г. Гурнович - Ставрополь : АГРУС Ставропольского гос. аграрного ун-та, 2020. – 271 с. [Доступ через ЭБС ООО «Политехресурс» «Консультант студента» http://www.studentlibrary.ru/book/stavgau_00139.html].
2. Управление рисками: Как больше зарабатывать и меньше терять / Валентин Никонов - М. : Альпина Паблишер, 2016. - (Серия "Принципы успеха"). – 285 с. [Доступ через ЭБС ООО «Политехресурс» «Консультант студента» <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785961410136.html>].

8.3. Интернет-ресурсы, необходимые для освоения дисциплины (модуля)

<i>Наименование ЭБС</i>
Электронная библиотечная система IPRbooks www.iprbookshop.ru
Электронно-библиотечная система BOOK.ru https://book.ru
Электронная библиотечная система издательства ЮРАЙТ, раздел «Легендарные книги» www.biblio-online.ru , https://urait.ru/
Электронная библиотека «Астраханский государственный университет» собственной генерации на платформе ЭБС «Электронный Читальный зал – БиблиоТех» https://biblio.asu.edu.ru <i>Учётная запись образовательного портала АГУ</i>
Электронно-библиотечная система (ЭБС) ООО «Политехресурс» «Консультант студента» Многопрофильный образовательный ресурс «Консультант студента» является электронной библиотечной системой, предоставляющей доступ через Интернет к учебной литературе и дополнительным материалам, приобретённым на основании прямых договоров с правообладателями. Каталог содержит более 15 000 наименований изданий.

Наименование ЭБС
www.studentlibrary.ru Регистрация с компьютеров АГУ
Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» www.biblioclub.ru

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

В качестве материально-технического обеспечения дисциплины (модуля) могут быть использованы технические и электронные средства обучения и контроля знаний студентов (мультимедийные средства, презентации), использование которых предусмотрено методической концепцией преподавания, а также перечень аудиторий (компьютерные классы, академические или специально оборудованные аудитории, наличие доски и т.д.).

Рабочая программа дисциплины (модуля) при необходимости может быть адаптирована для обучения (в том числе с применением дистанционных образовательных технологий) лиц с ограниченными возможностями здоровья, инвалидов. Для этого требуется заявление обучающихся, являющихся лицами с ограниченными возможностями здоровья, инвалидами, или их законных представителей и рекомендации психолого-медико-педагогической комиссии. Для инвалидов содержание рабочей программы дисциплины (модуля) может определяться также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида (при наличии).