

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ И. Т. ТРУБИЛИНА»**

**ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ**

**УТВЕРЖДАЮ**

Декан экономического  
факультета

\_\_\_\_\_  
профессор К. Э. Тюпаков  
23 мая 2022 г.

**Рабочая программа дисциплины**

**Оценка рисков**

(Адаптированная рабочая программа для лиц с ограниченными возможностями  
здоровья и инвалидов, обучающихся по адаптированным основным  
профессиональным образовательным программам высшего образования)

**Специальность**

**38.05.01 Экономическая безопасность**

**Специализация**

**«Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»**

**Уровень высшего образования**  
**специалитет**

**Форма обучения**  
**очная и заочная**

**Краснодар**  
**2022**

Рабочая программа дисциплины «Оценка рисков» разработана на основе ФГОС ВО 38.05.01 Экономическая безопасность, утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ 16 января 2017 г. № 20

Автор  
канд. экон. наук, доцент

  
С. А. Дьяков

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры управления и маркетинга от 18.04.2022 г., протокол № 19

Заведующий кафедрой  
д-р экон. наук, профессор

  
А. В. Толмачев

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии экономического факультета, протокол от 05.04.2021 г. № 10

Председатель  
методической комиссии  
д-р экон. наук, профессор

  
А. В. Толмачев

Руководитель  
основной профессиональной  
образовательной программы  
д-р экон. наук, профессор

  
А. Б. Мельников

## **1 Цель и задачи освоения дисциплины**

**Целью** освоения дисциплины «Оценка рисков» является формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах оценки рисков и умений принятия эффективных управленческих решений с учетом критериев риска.

### **Задачи дисциплины:**

- овладение профессиональной терминологией в сфере экономической деятельности, риска, неопределенности;
- провести классификацию рисков и рассмотреть факторы, влияющие на риск;
- ознакомиться с основными положениями современной теории рисков;
- освоить методы количественной и качественной оценки рисков;
- изучить существующие методы управления рисками;
- изучить методы моделирования рискованных ситуаций и обоснования решений.

## **2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО**

**В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:**

ОПК-3 – способностью применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов;

ПК-43 способностью принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов.

## **3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО**

«Оценка рисков» является дисциплиной базовой части ОПОП ВО подготовки обучающихся по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

#### 4 Объем дисциплины(216 часов, 6 зачётных единиц)

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная	Заочная
<b>Контактная работа</b>	101	23
в том числе:		
— аудиторная по видам учебных занятий	98	20
— лекции	34	8
— практические	64	12
— внеаудиторная	3	3
— экзамен	3	3
<b>Самостоятельная работа</b>	115	193
<b>Итого по дисциплине</b>	216	216
в том числе в форме практической подготовки	-	-

#### 5 Содержание дисциплины

По итогам изучаемой дисциплины обучающиеся экзамен.

Дисциплина изучается на 4 курсе, в 8 семестре очной формы обучения, на 4 курсе, в 8 семестре заочной формы обучения.

#### Содержание и структура дисциплины по очной форме обучения

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа
1	<b>Понятия риска и неопределенности. Классификация рисков</b> 1. Риск и неопределенность – взаимосвязь и различие понятий. Функции риска в экономике. 2. Классификация и характеристика рисков. Риски инвестиционного проекта.	ОПК-3, ПК-43.	8	4	-	6	-	12

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа
2	<b>Основные положения современной теории рисков</b> 1. Эволюция исследования неопределенности и риска. Аксиомы теории риска. Случайность как причина риска. 2. Концепция «риск-доходность». Модель CAPM.	ОПК-3, ПК-43.	8	4	-	8	-	12
3	<b>Классификация рисков</b> 1. Критерии классификации по характеристике опасности. 2. Критерии классификации по характеристике подверженности риску. 3. Критерии классификации по характеристике уязвимости. 4. Критерии классификации по характеристике взаимодействия с другими рисками. 5. Критерии классификации по характеристике имеющейся информации о риске. 6. Классификация по величине риска. 7. Критерии классификации по характеристике расходов (издержек), связанных с риском. 8. Специфические классификации	ОПК-3, ПК-43.	8	4	-	6	-	10

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа
	рисков							
4	<b>Типология решений и критерии выбора в рискованных ситуациях</b> (Характеристика отношения индивидов к риску.) 1 Индивиды, не склонные к риску или противники риска (risk-aversers); нейтральные к риску (risk-neutrals) и склонные к риску (risk-takers). 2 Модель выбора индивида в условиях неопределенности. 3 Функция полезности дохода индивида. Безрисковый эквивалент и премия за риск. 4 Индексы неприятия риска Эрроу-Пратта.	ОПК-3, ПК-43.	8	4	-	8	-	12
5	<b>Методы оценки рисков</b> 1. Статистические методы исследования и оценки рисков: вероятность, мат. ожидание, дисперсия, среднеквадратическое отклонение, коэффициент вариации. Закон нормального распределения вероятностей. Правило «трех сигм». 2. Метод экспертных	ОПК-3, ПК-43.	8	2	-	6	-	10

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа
	оценок. 3. Метод аналогий. 4. Ожидаемая полезность и теория риска Бернулли. Шкалы полезности. Функция полезности фон Неймана-Моргенштерна.							
6	<b>Показатели оценки предпринимательского риска.</b> 1. Предпринимательские потери и зоны риска. 2. Система показателей оценки риска. 3. Абсолютные показатели оценки риска. 4. Относительные показатели оценки риска. 5. Вероятностные показатели оценки риска. 6. Статистические показатели оценки риска. 7. Экспертные показатели оценки риска.	ОПК-3, ПК-43.	8	4	-	6	-	12
7	<b>Управление рисками</b> 1. Управление рисками в системе менеджмента предприятия. Объект и субъект управления рисками. Основные задачи при управлении рисками. Принципы и правила управления рисками. 2. Этапы процесса	ОПК-3, ПК-43.	8	2	-	6	-	12

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа
	управления риском: выявление (идентификация) риска, оценка риска, принятие решений, контроль риска. Информационное обеспечение процесса управления рисками. 3. Методы управления рисками: диверсификация, страхование, хеджирование.							
8	<b>Управление предпринимательским риском</b> 1. Механизмы нейтрализации риска. 2. Средства разрешения риска. 3. Приемы снижения степени риска. 4. Методы компенсации риска. 5. Политика управления рисками.	ОПК-3, ПК-43.	8	4	-	8	-	12
9	<b>Принятие решений по инвестиционным проектам в условиях риска</b> 1. Имитационная модель оценки риска. Анализ чувствительности результатов проекта к изменению условий его реализации. 2. Метод корректировки на риск денежного потока инвестиционного проекта.	ОПК-3, ПК-43.	8	4	-	6	-	11



№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практи- ческой подго- товки	Практич еские занятия	в том числе в форме практи- ческой подг о-товки	Самосто ятельная работа
	3. Метод корректировки на риск коэффициента дисконтирования инвестиционного проекта.							
10	<b>Оценка риска и принятие решений в условиях неопределенности</b> 1. Критерии оценки риска при отсутствии данных о вероятности возможных исходов. Понятие субъективной вероятности. 2. Критерии принятия решений в условиях неопределенности: критерий крайнего пессимизма (Вальда, максимина), критерий крайнего оптимизма (максимакса), альфа- критерий Гурвица, критерий Сэвиджа (критерий отказа от минимакса), критерий Лапласа (Байесово решение). Выбор критерия в зависимости от рисковых обстоятельств.	ОПК-3, ПК-43.	8	2	-	4	-	12
Итого				34	-	64	-	115

### Содержание и структура дисциплины по заочной форме обучения

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)				
--------------	---------------------------	----------------------------	---------	--	--	--	--	--

				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа
1	<p><b>Понятия риска и неопределенности. Классификация рисков</b></p> <p>1. Риск и неопределенность – взаимосвязь и различие понятий. Функции риска в экономике.</p> <p>2. Классификация и характеристика рисков. Риски инвестиционного проекта.</p>	ОПК-3, ПК-43.	8	2	-	2	-	18
2	<p><b>Основные положения современной теории рисков</b></p> <p>1. Эволюция исследования неопределенности и риска. Аксиомы теории риска. Случайность как причина риска.</p> <p>2. Концепция «риск-доходность». Модель САРМ.</p>	ОПК-3, ПК-43.	8	2	-	2	-	18
3	<p><b>Классификация рисков</b></p> <p>1. Критерии классификации по характеристике опасности.</p> <p>2. Критерии классификации по характеристике подверженности риску.</p> <p>3. Критерии классификации по характеристике уязвимости.</p> <p>4. Критерии классификации по характеристике взаимодействия с другими рисками.</p> <p>5. Критерии классификации по характеристике имеющейся информации о риске.</p> <p>6. Классификация по</p>	ОПК-3, ПК-43.	8	2	-	2	-	18

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа
	величине риска. 7. Критерии классификации по характеристике расходов (издержек), связанных с риском. 8. Специфические классификации рисков							
4	<b>Типология решений и критерии выбора в рискованных ситуациях</b> (Характеристика отношения индивидов к риску.) 1 Индивиды, не склонные к риску или противники риска (risk-aversers); нейтральные к риску (risk-neutrals) и склонные к риску (risk-takers). 2 Модель выбора индивида в условиях неопределенности. 3 Функция полезности дохода индивида. Безрисковый эквивалент и премия за риск. 4 Индексы неприятия риска Эрроу-Пратта.	ОПК-3, ПК-43.	8	2	-	2	-	18
5	<b>Методы оценки рисков</b> 1. Статистические методы исследования и оценки рисков: вероятность, мат. ожидание, дисперсия, среднее квадратическое отклонение, коэффициент вариации. Закон нормального распределения вероятностей. Правило «трех сигм». 2. Метод экспертных	ОПК-3, ПК-43.	8		-	2	-	18

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа
	оценок. 3. Метод аналогий. 4. Ожидаемая полезность и теория риска Бернулли. Шкалы полезности. Функция полезности фон Неймана-Моргенштерна.							
6	<b>Показатели оценки предпринимательского риска.</b> 1. Предпринимательские потери и зоны риска. 2. Система показателей оценки риска. 3. Абсолютные показатели оценки риска. 4. Относительные показатели оценки риска. 5. Вероятностные показатели оценки риска. 6. Статистические показатели оценки риска. 7. Экспертные показатели оценки риска.	ОПК-3, ПК-43.	8		-	2	-	18
7	<b>Управление рисками</b> 1. Управление рисками в системе менеджмента предприятия. Объект и субъект управления рисками. Основные задачи при управлении рисками. Принципы и правила управления рисками. 2. Этапы процесса управления риском: выявление (идентификация) риска, оценка риска, принятие	ОПК-3, ПК-43.	8		-		-	18

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа
	решений, контроль риска. Информационное обеспечение процесса управления рисками. 3. Методы управления рисками: диверсификация, страхование, хеджирование.							
8	<b>Управление предпринимательским риском</b> 1. Механизмы нейтрализации риска. 2. Средства разрешения риска. 3. Приемы снижения степени риска. 4. Методы компенсации риска. 5. Политика управления рисками.	ОПК-3, ПК-43.	8		-		-	18
9	<b>Принятие решений по инвестиционным проектам в условиях риска</b> 1. Имитационная модель оценки риска. Анализ чувствительности результатов проекта к изменению условий его реализации. 2. Метод корректировки на риск денежного потока инвестиционного проекта. 3. Метод корректировки на риск коэффициента дисконтирования инвестиционного проекта.	ОПК-3, ПК-43.	8		-		-	18
10	<b>Оценка риска и принятие решений в условиях неопределенности</b> 1. Критерии оценки	ОПК-3, ПК-43.	8		-		-	33

№ п/ п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу обучающихся трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практи- ческойподг о-товки	Практич еские занятия	в том числе в форме практи- ческойп одго- товки	Самостоя тельная работа
	риска при отсутствии данных о вероятности возможных исходов. Понятие субъективной вероятности. 2. Критерии принятия решений в условиях неопределенности: критерий крайнего пессимизма (Вальда, максимина), критерий крайнего оптимизма (максимакса), альфа-критерий Гурвица, критерий Сэвиджа (критерий отказа от минимакса), критерий Лапласа (Байесово решение). Выбор критерия в зависимости от рискованных обстоятельств.							
Итого				8	-	12	-	193

## 6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Методические указания (для самостоятельной работы)

Оценка рисков : метод. рекомендации для контактной, самостоятельной работы и выполнения контрольных работ / С. А. Дьяков. – Краснодар :КубГАУ, 2020. – 85 с. Режим доступа:  
[https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Oценка\\_riskov\\_metodichka\\_dlja\\_EHB\\_587101\\_v1\\_.PDF](https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Oценка_riskov_metodichka_dlja_EHB_587101_v1_.PDF)

## 7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

### 7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП ВО

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
<b>ОПК-3</b> – способностью применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов	
3	Административное право
6	Налоги и налогообложение
7, 8	Экономическая безопасность
8	<i>Оценка рисков</i>
8	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
9	Судебная экономическая экспертиза
9	Уголовное право
9	Уголовный процесс
А	Преддипломная практика
А	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты
<b>ПК-43</b> – способностью принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов	
3	Система государственного и муниципального управления
4	Практика по получению первичных профессиональных умений, в том числе первичных умений и навыков научно-исследовательской деятельности
5	Деньги, кредит, банки
6	Управление организацией (предприятием)
8	<i>Оценка рисков</i>
8	Государственная инвестиционная политика
8	Иностранные инвестиции
9	Антикризисное управление
А	Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к защите и процедуру защиты

### 7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	

**ОПК-3 способностью применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов**

<p>знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- понятие и сущность экономической безопасности, ее место в системе национальной безопасности РФ;</li> <li>- объекты и субъекты экономической безопасности;</li> <li>- организационно-правовые основы, принципы, факторы, механизмы, методы и средства обеспечения экономической безопасности;</li> <li>- назначение и структуру компаний-оболочек, международных компаний и обществ с ограниченной ответственностью;</li> <li>- основные принципы налогообложения, основные налоги и их администрирование;</li> <li>- признаки офшорных юрисдикций, финансовые и правовые инструменты и риски, характерные для данных юрисдикций.</li> </ul>	<p>Общие представления о сущности экономической безопасности, ее место в системе национальной безопасности РФ; об объектах и субъектах экономической безопасности; организационно-правовых основ, принципах, факторах, механизмах, методах и средствах обеспечения экономической безопасности; о назначении и структуре компаний-оболочек, международных компаний и обществ с ограниченной ответственностью; об основных принципах налогообложения, основные налоги и их администрирование; о признаках офшорных юрисдикций, финансовые и правовые инструменты и риски, характерные для данных</p>	<p>Фрагментарные представления о сущности экономической безопасности, ее место в системе национальной безопасности РФ; об объектах и субъектах экономической безопасности; организационно-правовых основ, принципах, факторах, методах и средствах обеспечения экономической безопасности; о назначении и структуре компаний-оболочек, международных компаний и обществ с ограниченной ответственностью; об основных принципах налогообложения, основные налоги и их администрирование; о признаках офшорных юрисдикций, финансовые и правовые инструменты и риски,</p>	<p>Сформированные представления о сущности экономической безопасности, ее место в системе национальной безопасности РФ; об объектах и субъектах экономической безопасности; организационно-правовых основ, принципах, факторах, методах и средствах обеспечения экономической безопасности; назначении и структуре компаний-оболочек, международных компаний и обществ с ограниченной ответственностью; основных принципах налогообложения, основные налоги и их администрирование; признаках офшорных юрисдикций, финансовые и правовые инструменты и риски, характерные</p>	<p>Сформированные системные представления о сущности экономической безопасности, ее место в системе национальной безопасности РФ; об объектах и субъектах экономической безопасности; организационно-правовых основ, принципах, факторах, методах и средствах обеспечения экономической безопасности; назначении и структуре компаний-оболочек, международных компаний и обществ с ограниченной ответственностью; основных принципах налогообложения, основные налоги и их администрирование; признаках офшорных юрисдикций, финансовые и правовые инструменты и риски, характерные для данных</p>	<p>Кейс-задание, контрольная работа, доклад, тест, круглый стол, дискуссия, вопросы и задания для проведения экзамена</p>
--	--	---	---	--	---



Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
	юрисдикций.	характерные для данных юрисдикций.	для данных юрисдикций.	юрисдикций.	
<p>уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- выявлять и анализировать риски и угрозы в сфере экономической безопасности;</li> <li>- разрабатывать мероприятия по локализации и нейтрализации;</li> <li>- анализировать информацию о подозрительных операциях и сделках;</li> <li>- формулировать выявленные закономерности и полученные результаты;</li> <li>- подготавливать аналитические и отчетные материалы.</li> </ul>	<p>Фрагментарные умения, содержащие грубые ошибки, выявлять и анализировать риски и угрозы в сфере экономической безопасности; разрабатывать мероприятия по локализации и нейтрализации; анализировать информацию о подозрительных операциях и сделках; формулировать выявленные закономерности и полученные результаты; подготавливать аналитические и отчетные материалы.</p>	<p>Фрагментарные умения выявлять и анализировать риски и угрозы в сфере экономической безопасности; разрабатывать мероприятия по локализации и нейтрализации; анализировать информацию о подозрительных операциях и сделках; формулировать выявленные закономерности и полученные результаты; подготавливать аналитические и отчетные материалы.</p>	<p>Сформированные умения, содержащие незначительные погрешности, выявлять и анализировать риски и угрозы в сфере экономической безопасности; разрабатывать мероприятия по локализации и нейтрализации; анализировать информацию о подозрительных операциях и сделках; формулировать выявленные закономерности и полученные результаты; подготавливать аналитические и отчетные материалы.</p>	<p>Сформированные умения выявлять и анализировать риски и угрозы в сфере экономической безопасности; разрабатывать мероприятия по локализации и нейтрализации; анализировать информацию о подозрительных операциях и сделках; формулировать выявленные закономерности и полученные результаты; подготавливать аналитические и отчетные материалы.</p>	
<p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками выявления, оценки, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности;</li> <li>- анализировать информацию о финансовых операциях и сделках для моделирования подозрительной деятельности в</li> </ul>	<p>Отсутствие навыков выявления, оценки, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности; анализа информации о финансовых операциях и сделках для моделирования подозрительно</p>	<p>Фрагментарные навыки выявления, оценки, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности; анализа информации о финансовых операциях и сделках для моделирования подозрительно</p>	<p>Сформированные навыки, содержащие незначительные погрешности, выявления, оценки, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности; анализа информации о финансовых операциях и</p>	<p>Сформированные навыки выявления, оценки, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности; анализа информации о финансовых операциях и сделках для моделирования подозрительной</p>	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
целях ПОД/ФТ; - навыками определения потребности в дополнительной информации для проведения финансового расследования в целях ПОД/ФТ; - навыками подтверждения или опровержения начальной гипотезы на основе анализа информации.	й деятельности в целях ПОД/ФТ; определения потребности в дополнительной информации для проведения финансового расследования в целях ПОД/ФТ; подтверждения или опровержения начальной гипотезы на основе анализа информации.	й деятельности в целях ПОД/ФТ; определения потребности в дополнительной информации для проведения финансового расследования в целях ПОД/ФТ; подтверждения или опровержения начальной гипотезы на основе анализа информации.	сделках для моделирования подозрительно й деятельности в целях ПОД/ФТ; определения потребности в дополнительной информации для проведения финансового расследования в целях ПОД/ФТ; подтверждения или опровержения начальной гипотезы на основе анализа информации.	деятельности в целях ПОД/ФТ; определения потребности в дополнительной информации для проведения финансового расследования в целях ПОД/ФТ; подтверждения или опровержения начальной гипотезы на основе анализа информации.	
<b>ПК-43 способностью принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов</b>					
знать: - базовые экономические, финансовые принципы, принципы бухгалтерского учета и практика их применения; - особенности секторов экономики, наиболее подверженных риску; - структура и содержание финансовых отчетов; - программное обеспечение, используемое в аналитической деятельности	Общие представления о базовых экономических , финансовых принципах, бухгалтерского учета и практика их применения; особенностях секторов экономики, наиболее подверженных риску; структуре и содержании финансовых отчетов программное обеспечение, используемое в аналитической деятельности	Фрагментарны е представления о базовых экономических , финансовых принципах бухгалтерского учета и практика их применения; особенностях секторов экономики, наиболее подверженных риску; структуре и содержании финансовых отчетов; программное обеспечение, используемое в аналитической деятельности	Сформированн ые представления о базовых экономических , финансовых принципах бухгалтерского учета и практика их применения; особенностях секторов экономики, наиболее подверженных риску; структуре и содержании финансовых отчетов программное обеспечение, используемое в аналитической деятельности	Сформированны е системные представления о базовых экономических, финансовых принципах бухгалтерского учета и практика их применения; особенностях секторов экономики, наиболее подверженных риску; структуре и содержании финансовых отчетов программное обеспечение, используемое в аналитической деятельности	Кейс-задание, контрольная работа, доклад, тест, круглый стол, дискуссия, вопросы и задания для проведения экзамена
уметь: - проверять соблюдение всех	Фрагментарны е умения, содержащие	Фрагментарны е умения проверки	Сформированн ые умения, содержащие	Сформированны е умения проверки	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
<p>установленных процедур в рамках используемых методов;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- разграничивать факты и мнения при формулировке выводов;</li> <li>- определять целевые группы и характер рекомендаций для каждой из групп;</li> <li>- подготавливать аналитические и отчетные материалы.</li> </ul>	<p>грубые ошибки, проверки соблюдения всех установленных процедур в рамках используемых методов;</p> <p>разграничения фактов и мнения при формулировке выводов;</p> <p>определять целевые группы и характер рекомендаций для каждой из групп;</p> <p>подготавливать аналитические и отчетные материалы.</p>	<p>соблюдения всех установленных процедур в рамках используемых методов;</p> <p>разграничения фактов и мнения при формулировке выводов;</p> <p>определять целевые группы и характер рекомендаций для каждой из групп;</p> <p>подготавливать аналитические и отчетные материалы.</p>	<p>незначительные погрешности, проверки соблюдения всех установленных процедур в рамках используемых методов;</p> <p>разграничения фактов и мнения при формулировке выводов;</p> <p>определять целевые группы и характер рекомендаций для каждой из групп;</p> <p>подготавливать аналитические и отчетные материалы.</p>	<p>соблюдения всех установленных процедур в рамках используемых методов;</p> <p>разграничения фактов и мнения при формулировке выводов;</p> <p>определять целевые группы и характер рекомендаций для каждой из групп;</p> <p>подготавливать аналитические и отчетные материалы.</p>	
<p>владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками принятия решения о проведении финансового расследования в целях ПОД/ФТ</li> <li>- навыками определения источников информации для проведения финансового расследования в целях ПОД/ФТ;</li> <li>- навыками сбора информации о возможных фактах ОД/ФТ путем мониторинга средств массовой информации, информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», полученной в рамках</li> </ul>	<p>Отсутствие навыков принятия решения о проведении финансового расследования в целях ПОД/ФТ определения источников информации для проведения финансового расследования в целях ПОД/ФТ;</p> <p>сбора информации о возможных фактах ОД/ФТ путем мониторинга средств массовой информации, информационно-</p>	<p>Фрагментарные навыки принятия решения о проведении финансового расследования в целях ПОД/ФТ определения источников информации для проведения финансового расследования в целях ПОД/ФТ;</p> <p>сбора информации о возможных фактах ОД/ФТ путем мониторинга средств массовой информации, информационно-</p>	<p>Сформированные навыки, содержащие незначительные погрешности, принятия решения о проведении финансового расследования в целях ПОД/ФТ определения источников информации для проведения финансового расследования в целях ПОД/ФТ;</p> <p>сбора информации о возможных фактах ОД/ФТ путем мониторинга средств массовой информации, информационно-</p>	<p>Сформированные навыки принятия решения о проведении финансового расследования в целях ПОД/ФТ определения источников информации для проведения финансового расследования в целях ПОД/ФТ;</p> <p>сбора информации о возможных фактах ОД/ФТ путем мониторинга средств массовой информации, информационно-</p>	

Планируемые результаты освоения компетенции (индикаторы достижения компетенции)	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный не достигнут)	удовлетворительно (минимальный, пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
сотрудничества участников профессиональных объединений; - навыками анализа информации о возможных фактах ОД/ФТ, полученных в результате мониторинга средств массовой информации, информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также в рамках сотрудничества участников профессиональных объединений	телекоммуникационной сети «Интернет», полученной в рамках сотрудничества участников профессиональных объединений; навыками анализа информации о возможных фактах ОД/ФТ, полученных в результате мониторинга средств массовой информации, информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также в рамках сотрудничества участников профессиональных объединений	телекоммуникационной сети «Интернет», полученной в рамках сотрудничества участников профессиональных объединений; навыками анализа информации о возможных фактах ОД/ФТ, полученных в результате мониторинга средств массовой информации, информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также в рамках сотрудничества участников профессиональных объединений	информации, информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», полученной в рамках сотрудничества участников профессиональных объединений; навыками анализа информации о возможных фактах ОД/ФТ, полученных в результате мониторинга средств массовой информации, информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также в рамках сотрудничества участников профессиональных объединений	полученной в рамках сотрудничества участников профессиональных объединений; навыками анализа информации о возможных фактах ОД/ФТ, полученных в результате мониторинга средств массовой информации, информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также в рамках сотрудничества участников профессиональных объединений	

### **7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП ВО**

#### **Темы рефератов(приведены примеры)**

1. Эволюция управления рисками: концепции, подходы и их условия.
2. Классификация рисков: виды, принципы разработки, использование.
3. Программа управления рисками: разработка и использование.
4. Комплексное использование методов управления рисками.
5. Управление рисками в малом предпринимательстве.
6. Организация управления рисками на промышленном предприятии.

7. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
8. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
9. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
10. Управление рисками инвестиционного проекта.
11. Управление рисками в антикризисном менеджменте.
12. Информационное обеспечение управления рисками: принципы создания и использования информационной системы организации.
13. Методы оценки эффективности управления рисками.
14. Использование количественных методов анализа и оценки рисков.
15. Использование качественных методов анализа и оценки рисков.
16. Использование превентивных мероприятий по управлению рисками.
17. Прогнозирование потерь от реализации рисков: принципы, подходы, методы.
18. Инновационные технологии в управлении рисками.
19. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
20. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.

#### **Темы эссе (приведены примеры)**

1. Категория риска в науке и практике менеджмента.
2. Роль риска в организации предпринимательской деятельности.
3. Роль неопределенности в формировании риска.
4. Взаимосвязь риска и эффективности управления.
5. Проблемы технологии управления стратегическими рисками.
6. Эффективность способов управления риском.
7. Практические проблемы оценки и анализа рисков.
8. Особенности рисков в малом предпринимательстве.
9. Способы снижения рисков и их эффективность.
10. Проблемы использования защитных оговорок в процессе управления риском.

#### **Тесты (приведены примеры)**

1. *Укажите причины возникновения неопределенности:*
  - а) спонтанность природных процессов и явлений, стихийные бедствия
  - б) случайность
  - в) наличие противоборствующих тенденций, столкновение противоречивых интересов
  - г) вероятностный характер НТП
  - д) неполнота, недостаточность информации об объекте, процессе, явлении
  - е) точно определенные события
2. *Укажите обязательное условие рискованной ситуации:*
  - а) альтернативность выбора

- б) отсутствие альтернативы
- в) отсутствие факторов риска
- г) определенность

3. Укажите виды потерь, которые могут возникнуть в результате воздействия риска:

- а) материальные
- б) трудовые
- в) финансовые
- г) времени
- д) специальные
- е) неиспользованного человеческого потенциала

4. В целом риск как экономическая категория представляет собой:

- а) возможность, вероятность отклонения от цели, несовпадения фактического результата с намеченным в условиях объективно существующей неопределенности
- б) вероятность потери части ресурсов, недополучения доходов или получения дополнительных расходов
- в) потери, убытки, получаемые в результате осуществления определенной финансовой и производственной политики
- г) возможное получение прибыли за счет продажи товаров

5. Укажите, что предпочтет предприниматель при отрицательном отношении к риску:

- а) определенный гарантированный доход
- б) среднюю прибыль
- в) рисковый результат с большим доходом
- г) полное разорение

6. Укажите, при каком отношении предпринимателя к риску увеличение общей полезности превышает прирост связанного с риском дохода:

- а) склонности к риску
- б) отрицательном отношении к риску
- в) нейтральном отношении к риску
- г) не расположенности к риску

7. Укажите, какой термин обозначает следующее определение: «скоординированные действия по руководству и управлению организацией в отношении риска»:

- а) менеджмент риска
- б) система менеджмента риска
- в) анализ риска
- г) управление рисками

8. Укажите определение понятия «риск» в соответствии с Государственным стандартом РФ ГОСТ Р 51897—2002 «Менеджмент риска. Термины и определения»:

- а) сочетание вероятности события и его последствий
- б) мера того, что событие может произойти
- в) результат события
- г) неопределенность наступления события

9. Укажите, какая из указанных сфер деятельности связана с областью применения риск-менеджмента:

- а) экономика
- б) медицина
- в) право
- г) теория катастроф
- д) образование

10. Укажите в качестве чего выступает принятие поставщиком решения об изменении условий договора (сроков, цен, объемов, требований к качеству поставляемой продукции) при воздействии риска недополучения исходных материалов из-за срыва заключенных договоров о поставке:

- а) причина риска
- б) фактор риска
- в) следствие риска
- г) симптомы риска

11. Укажите, к каким факторам риска относятся: законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность; действия органов государственного и местного управления; налоговая система; взаимоотношения с партнерами; конкуренция предпринимателей:

- а) внешние факторы прямого воздействия
- б) внешние факторы косвенного воздействия
- в) внутренние факторы
- г) СТЭП-факторы

### **Кейс-задания (приведены примеры)**

Кейс 1. Проект управления процентным риском в коммерческом банке (на примере реализации в Банке "Зенит")

#### **1. Описание проблемы**

Решение о начале разработки и реализации проекта по управлению процентным риском было принято в июне 2003 года Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП) Банка.

К этому времени в Банке сформировалась система управления кредитными рисками на базе внутренних рейтингов, а также система управления рыночными рисками по операциям с ценными бумагами и

валютным риском на основе VaR методологии. Также была внедрена система управления риском ликвидности на базе ежедневного ведения таблицы платежей и анализа активов-пассивов по срокам погашения с элементами моделирования риск факторов, влияющих на состояние прогнозной потребности в ликвидности. Первый этап указанных методологий был внедрен еще в 1999 году.

Недостающим звеном интеграции этих элементов в единую систему оценки и управления совокупным риском банка, являлось отсутствие модели оценки процентного риска с учетом сценариев как изменения процентных ставок и кривых доходностей, так и будущей (планируемой) срочной структуры активов и пассивов банка. Отсутствие этой модели не позволяло в полной мере обосновать оценку стоимостной вклад разбаланса ликвидности на будущих сроках в общую оценку рисков банка, а также сформулировать предложения по управлению срочной структурой активов и пассивов с точки зрения иммунизации возможных потерь от процентного риска. Необходимость решения этой задачи была также вызвана сложившейся за два предшествующих года (2001 — 2003 г.г.) тенденции снижения рыночных процентных ставок и неопределенностью этого вклада в процентную маржу банка. Проект рассматривался как комплексное и всестороннее решение задачи, предусмотренной Положением №89-П Банка России от 24.09.99, и расширяющее его требования, ограничиваемые котируемыми торговыми портфелями, на всю структуру активов и пассивов банка, являющихся объектами процентных рисков.

Необходимость внедрения специального проекта по моделированию процентного риска возникла еще и в рамках решения проблемы интеграции процедур финансового планирования с оценкой процентного риска, в части оценки подверженности риску будущей чистой процентной маржи банка на планируемой структуре активов и пассивов.

Таким образом, целями проекта являлись:

- обеспечить сценарную оценку процентного риска на всей структуре процентно чувствительных активов и пассивов, как текущей, так и планируемой;
- обеспечить адекватность капитала Банка с учетом процентных рисков по текущим операциям;
- обеспечить планирование финансовых результатов в части чистого процентного дохода с учетом возможного изменения процентных ставок;
- обеспечить возможность учета оценок процентного риска при привлечении и размещении ресурсов с целью иммунизации влияния на процентную маржу банка.

## **2. Постановка задачи**

В соответствии с п.43 МСФО 32 процентный риск - это риск того, что стоимость финансового инструмента, а вместе с ним и экономическая стоимость Банка, подвергается колебаниям вследствие изменений рыночных процентных ставок.



Причиной процентного риска является несовпадение объемов требований (видов активов и внебалансовых позиций) и обязательств Банка по степени чувствительности и срокам изменения процентных ставок. В результате возникает риск переоценки планового чистого процентного потока, связанного с назначением новой (неблагоприятной) ставки в соответствии с новыми рыночными условиями при возобновлении/продолжении вида актива или пассива по окончании срока (при фиксированной ставке) или переназначении ставки (при плавающей ставке), когда по противоположным позициям все еще действуют старые процентные ставки. В итоге возникает риск снижения процентной маржи Банка и чистого процентного дохода.

Проект по оценке степени подверженности банка процентному риску и определения мер его иммунизации состоит из комплекса систематических мероприятий как организационного, так и технологического характера, включающих:

1. Разработка методологии сценарного моделирования процентного риска;
2. Разработка программно-технологического комплекса по выявлению текущей объемно временной структуры активов и пассивов Банка; системы оценки структуры ОВС;
3. Систематизация и последующий анализ накопившейся практики изменения или переназначения ставок, разработка критериев классификации финансовых инструментов на группы чувствительности к изменению процентных ставок;
4. Мероприятия по переклассификации действующих и ранее завершенных контрактов по критериям групп чувствительности к риску изменения/переназначения процентной ставки;
5. Выявление базовых индикативных процентных ставок (индикаторов) и осуществление мероприятий по определению зависимости изменения фактических средневзвешенных процентных ставок от изменения базовых ставок (индикаторов);
6. Разработка сценариев будущей структуры активов/пассивов банка на плановый годовой период;
7. Разработка программно-технического комплекса моделирования будущего денежного потока банка в зависимости от сценариев планируемой структуры ОВС и предположений о будущей динамике процентных ставок;
8. Ежеквартальный (и при необходимости — в другие сроки) выпуск комплектов отчетности по оценке подверженности банка процентному риску;
9. Разработка мероприятий по иммунизации процентного риска в части изменения структуры активов и пассивов;
10. Комплекс постоянно действующих мероприятий по переклассификации действующих финансовых инструментов по группам чувствительности.

### **3. Реализация**

В реализации проекта были задействованы все подразделения, в чьи

функции входят операции, связанные с управлением процентным риском: риск-менеджмент, банковских технологий, подразделение кредитования, подразделение, осуществляющее планово-экономические функции и Казначейство. Этап реализации включал в себя следующий комплекс работ:

3.1 Классификация инструментов и контрактов по степени чувствительности к процентному риску

На этапе реализации была разработана уникальная методология классификации финансовых инструментов по группам чувствительности к процентному риску на базе специальных коэффициентов и параметров, определяемых для каждого контракта (как текущего, так и заверщенного).

Теоретической новацией является расширение определения понятия чувствительности к процентному риску и введение специальных групп инструментов (контрактов), с достаточным уровнем достоверности подверженных досрочной переоценке ставок в течение срока действия контракта.

Под группой чувствительности понимается совокупность финансовых инструментов, однородных по отношению к характеристикам и способу переоценки процентной ставки относительно сроков, направленности и величины изменения. Каждому сценарию изменения рыночной ставки соответствуют несколько сроков и относительная величина изменения ставок активов/пассивов, входящих в группу.

В методологии проекта были выявлены следующие основные группы чувствительности:

нечувствительные к изменению рыночной ставки,  
инерционно чувствительные,  
стандартно чувствительные,  
оперативно чувствительные.

К группе "инерционно чувствительных" к изменению процентной ставки классифицируются те инструменты и клиенты, для которых ставка, как правило, переоценивается по истечении срока контракта (в случае его возобновления), либо в фиксированные контрактные (плановые) сроки.

Для более точного моделирования риска неблагоприятного изменения процентной ставки в рамках проекта были выделены две группы досрочного переназначения или изменения ставки внутри срока жизни финансового инструмента или контракта: "стандартно" или "оперативно" чувствительные к изменению процентной ставки:

"стандартно" — если ожидается, что процентная ставка может измениться в течение 1 месяца от прогнозной даты изменения базовой рыночной ставки (индикатора),

"оперативно" — если ожидается, что процентная ставка может измениться в течение 1-5 дней от прогнозной даты изменения ставки.

Отнесение контрагента и контракта к конкретной группе происходит в зависимости от накопленной статистики взаимодействия с данным клиентом и случаев пересмотров ставок для данного клиента после изменения базовой рыночной ставки.

Поскольку для активных и пассивных инструментов чувствительность к снижению или повышению процентных ставок различна, — то классификация осуществляется отдельно для сценариев снижения и повышения ставок, что также является определенной новацией в методологии оценки процентного риска. Таким образом, каждому инструменту (траншу/сделке) из ОВС активов/пассивов в процессе реализации были присвоены две группы чувствительности: одна — для сценария повышения ставок, другая — для сценария снижения ставок — всего по следующим 9 группам чувствительности:

p=1 — беспроцентный

p=2 — нечувствительный к повышению ставки;

p=3 — инерционно чувствительный к повышению ставки;

p=4 — стандартно чувствительный к повышению ставки;

p=5 — оперативно чувствительный к повышению ставки;

p=6 — нечувствительный к снижению ставки;

p=7 — инерционно чувствительный к снижению ставки;

p=8 — стандартно чувствительный к снижению ставки;

p=9 — оперативно чувствительный к снижению ставки.

Сами мероприятия определения групп чувствительности клиентов определялись в два этапа: автоматизировано на программно-технологическом уровне и этапе экспертной верификации результатов автоматизированной классификации.

Автоматизированная классификация осуществлялась по специально собранной электронной базе истории сделок/траншей с каждым клиентом за 3 года: 2000 — 2003 годы. Для этого была проведена дополнительная работа по реструктуризации базы с фильтрацией ошибок. Анализировались истории досрочных погашений и просрочек, а также истории переназначения ставок, как внутри траншей/сделок, так и для последующих траншей/сделок, открываемых после завершения предыдущих.

Для цели автоматизации данного анализа для каждого контракта рассчитывались специальные коэффициенты (показатели досрочных погашений/просрочек и показатели переназначения ставок) и определялись критериальные границы значений, позволяющие корректно и обосновано отклассифицировать как инструмент, так и контрагента к той или иной группе чувствительности.

Результаты автоматизированной классификации инструментов (траншей/контрактов) клиентов/контрагентов по группам чувствительности затем верифицировались менеджерами кредитных и депозитных подразделений Банка.

### 3.2 Моделирование сценариев структуры активов и пассивов.

В процессе реализации проекта была разработана методология моделирования будущей объемной структуры активов и пассивов, для которой рассчитывается прогнозный процентный поток на базе того или иного сценария изменения базовых процентных ставок.

На текущем этапе реализации проекта расчет прогнозной структуры ОВС осуществляется по следующим моделям:

модель пассивной эволюции ( $f=1$ ): в рамках этой модели предполагается, что по мере истечения срока кредиты/депозиты прекращаются и не возобновляются — принимается в качестве начальной (эталонной) модели;

модель линейной эволюции ( $f=2$ ): по мере истечения срока кредиты/депозиты возобновляются с тем же контрактным сроком и группой чувствительности;

динамическая модель ( $f=3$ ): плановая срочная структура активов и пассивов, формируется исходя из проектов финансового плана (на период оценки в 1 год) и бизнес-планов подразделений, предполагаемых в будущем операций по привлечению и размещению средств и соответствующего изменения остатков.

### 3.3 Моделирование сценариев изменения процентных ставок

В проекте был реализован следующий принцип моделирования сценариев изменения процентных ставок: прогнозируется изменение базового индикатора и задается отклонение средневзвешенных ставок от базового индикатора, соответствующие данному агрегату ОВС и контрактной срочности инструмента. Для моделирования указанных отклонений была проанализирована история процентных ставок банка для инструментов, отнесенных к процентно-чувствительным группам.

Например, в качестве базовых индикаторов использовались:

Ставка рефинансирования ЦБ (для части рублевых кредитов и депозитов);

Среднемесячные ставки M1ACR от 8 до 30 дней (для рублевых МБК;

Среднемесячные ставки LIBOR 30 дней (для МБК в USD;

Среднемесячная доходность Еврооблигаций Минфина (по выпускам 18, 28, 30) — для кредитов в USD

корпоративных российских облигаций "голубых фишек" — для кредитов в рубля

Среднемесячные рыночные ставки по депозитам в долларах США, предоставляемых в статистике ЦБ в "Бюллетене банковской статистики" (для части депозитов в валюте)

Был реализован следующий алгоритм переназначения процентных ставок:

для групп нечувствительных на временном горизонте моделирования переназначение ставки не происходит, а осуществляется их наследование из предыдущего месяца

для групп инерционно чувствительных — переназначение процентной ставки осуществляется только при возобновлении контрактов (сделок/траншей) с истекшим сроком до погашения

для групп оперативно чувствительных — переназначение процентной ставки осуществляется в том же месяце, в котором для данного сценария задано изменение базовой ставки, если же изменения базовой ставки в этом

месяце не прогнозируется, то происходит наследование процентной ставки из предыдущего месяца

для групп стандартно чувствительных — переназначение процентной ставки осуществляется через 2 месяца, от того месяца, для которого для данного сценария указано изменение базовой ставки.

### 3.4. Расчет процентной маржи

Расчет чистой процентной маржи осуществляется как разница между процентными потоками для каждого агрегата ОВС, участвующего в расчете: до и после изменения ставок. Разница между ними определяет риск изменения процентных ставок.

Процентная маржа рассчитывается для всех моделей прогнозной структуры активов и пассивов отдельно по пяти группам сценариев изменения ставок на горизонте моделирования (1 год), связанным с прогнозом тенденций денежных рынков с учетом возможных существенных стресс-отклонений:

для снижения ставок: стандартный и стресс-сценарий

для повышения ставок: стандартный и стресс сценарий

смешанный (разнонаправленный тренд изменения процентных ставок для групп инструментов, номинированных в разных валютах).

Под числовой оценкой процентного риска понимается оценка изменений прогнозной чистой процентной маржи Банка до и после изменения процентных ставок, определяемых сценарием, выбранным в качестве базового.

Вопросы и задания по ситуации:

1. Систематизируйте виды рисков, описанные в ситуации, по различным критериям.

2. Составьте алгоритм управления рисками для данной ситуации.

3. Разработайте способы снижения рисков банка.

### **Круглый стол (приведены примеры)**

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие и система рисков организации.

2. Рискология в общей структуре наук. Узкое и широкое понятие риска и рискологических проблем.

3. Категория риска в науке и практике менеджмента.

4. Факторы и источники риска в управлении. Внешние факторы риска. Внутренние факторы риска.

5. Объекты управления рисками. Область риска. Риск на уровне единичных интеллектуальных систем. Риск на организационном уровне. Риск на государственном уровне.

6. Понятие рискозащищенности. Пороговые уровни рискозащищенности. Риск на межгосударственном уровне.

7. Классификация рисков. Экономический риск. Предпринимательский риск. Роль риска в менеджменте организации.

## Задания для контрольной работы (приведены примеры)

1. Приведите примеры на конкретном материале четырех типов изменений в организации в зависимости от ее готовности к риску и ее положением в отрасли:

Таблица 1

Тип изменений	Характеристика
Перестройка	
Радикальное преобразование	
Умеренные преобразования	
Обычные изменения	

2. Перечислите содержание основных внешних ограничений управления рисками:

- Законодательные;
- Обязательства контрагентам;
- Конъюнктурные.

3. Дайте характеристику внутренних ограничений для управления рисками:

- Институциональные;
- Бюджетные;
- Информационные.

В приведенных ниже задачах 1-8 предполагается, что все потоки платежей являются безрисковыми (детерминированными).

### Задача 1

На рынке представлены две купонные облигации со сроком до погашения 2 года и частотой выплат 1 раз в год. Купон по первой облигации равен 10%, по второй – 20%. Котировки спроса и предложения (по которым можно соответственно продать или купить на рынке эти бумаги) равны 89% и 93% для первой бумаги, 106% и 108% для второй.

Если дополнительно к двум описанным выше купонным облигациям на рынке представлена бескупонная облигация со сроком до погашения 1 год, что можно сказать про ее котировки спроса и предложения исходя из предположения об отсутствии арбитражных возможностей?

Если дополнительно к двум описанным выше купонным облигациям на рынке представлена бескупонная облигация со сроком до погашения 2 года, что можно сказать про ее котировки спроса и предложения исходя из предположения об отсутствии арбитражных возможностей?

Если дополнительно к двум описанным выше купонным облигациям на рынке представлены две бескупонные облигации со сроком до погашения 1 и 2 года, что можно сказать про их котировки спроса и предложения исходя из предположения об отсутствии арбитражных возможностей?

### **Задача 2**

В условиях задания 1 (на рынке представлены две купонные облигации) определить с учетом принципа предпочтения ликвидности рыночные ограничения на коэффициенты дисконтирования на 1 и 2 года.

### **Задача 3**

В условиях задачи 1 рассматривается контракт с безрисковыми платежами, по которому предполагаются выплаты в размере \$3'000'000 через 1 год и получение \$8'000'000 через 2 года.

Оценить контракт исходя из принципа альтернативной стоимости.

### **Задача 4**

В условиях задачи 3 дополнительно известно, что контракт не может быть коротко продан. Что можно сказать о его стоимости, исходя из принципа отсутствия арбитражных возможностей?

В задачах 5 и 6 пренебречь спреedom на покупку/продажу.

### **Задача 5**

Проект порождает потоки платежей с периодичностью 1 раз в квартал, внутренняя норма доходности его равна 30% годовых, и он делится на 2 временных этапа.

На первом этапе идут только выплаты; дюрация этих потоков платежей, рассчитанная по внутренней норме доходности, равна 1,5 года.

На втором этапе идут только поступления; дюрация этих потоков платежей, рассчитанная по внутренней норме доходности, равна 4 года.

Приведенная стоимость потоков платежей на первом этапе по абсолютной величине в 2 раза меньше приведенной стоимости потоков платежей на втором этапе. Насколько приблизительно изменится внутренняя норма доходности при пересмотре стоимости проекта в сторону увеличения на 1%?

### **Задача 6**

Бескупонные облигации имеют следующие рыночные котировки:

– на 0,5 года – 90%

– на 1 год – 80%

– на 1,5 года – 75%

– на 2 года – 73%

Какая форма кривой доходности наблюдается на рынке?

На сколько процентов изменится стоимость купонной облигации со сроком до погашения 2 года, с выплатами раз в полгода купона в размере 10% номинала при увеличении уровня процентных ставок на 50 базисных пунктов?

### **Задача 7**

Банк купил на рынке облигации казначейства США (дисконтную ценную бумагу) за 500,000 USD, до погашения которой остается 1.26 лет. Кривая доходности по безрисковым долларovým инструментам является плоской и находится на уровне 5% годовых. Дневная волатильность процентных ставок составляет 0.1%. Оценить возможную величину потерь по вложениям при 99% уровне доверия за 10 дней пренебрегая изменениями временной структуры процентных ставок, отличными от изменений уровня процентных ставок.

### **Темы дискуссии(приведены примеры)**

Понятие и классификация рисков.

Методология анализа риска и неопределенности

Качественные методы анализа и оценки рисков.

Количественные методы анализа и оценки рисков

Технология управления рисками на предприятии

Практические проблемы оценки и анализа рисков

### **Вопросы и задания для проведения промежуточного контроля**

*Компетенция: способностью применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов (ОПК-3)*

### **Вопросы к экзамену**

1. Сущность категории «риск».
2. Эволюция представлений о риске.
3. Терминология риск-менеджмента (PM).
4. Концепция приемлемого риска.
5. Цели риск-менеджмента.
6. Задачи риск-менеджмента.
7. Законы риск-менеджмента.
8. Выявление факторов риска.
9. Идентификация факторов риска.
10. Масштабы проявления факторов риска.
11. Основы построения системы факторов риска.
12. Внутренние факторы риска.
13. Внешние факторы риска.
14. Основные принципы информационной системы, обслуживающей процесс управления риском на предприятии.
15. Графическая визуализация рисков.
16. Модель риск-менеджмента.
17. Технология риск-менеджмента.
18. Организация риск-менеджмента.
19. Основы теории риск-менеджмента.
20. Критерии классификации рисков по характеристике опасности.



21. Критерии классификации рисков по характеристике подверженности риску.
22. Критерии классификации рисков по характеристике уязвимости.
23. Критерии классификации рисков по характеристике взаимодействия с другими рисками.
24. Критерии классификации рисков по характеристике имеющейся информации о риске.
25. Классификация рисков по величине риска.
26. Критерии классификации рисков по характеристике расходов (издержек), связанных с риском.
27. Специфические классификации рисков.
28. Предпринимательские потери и зоны риска.
29. Источники информации для идентификации рисков.
30. Точность оценок при измерении рисков.

### ***Практические задания для экзамена (приведены примеры)***

**Задание 1.** Рассчитайте среднее ожидаемое значение. Данные для расчета. При вложении капитала в мероприятие А из 200 случаев прибыль 25 тыс. руб. была получена в 20 случаях, 30 тыс. руб. была получена в 80 случаях, прибыль 40 тыс. руб. была получена в 100 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 240 случаев прибыль 30 тыс. руб. была получена в 144 случаях, прибыль 35 тыс. руб. была получена в 72 случаях, прибыль 45 тыс. руб. была получена в 24 случаях.

**Задание 2.** Предприниматель занят изданием глянцевого журнала. Он решает вопрос об увеличении тиража конкретного журнала. Известно следующее:

Суммарные затраты, связанные с выпуском 1 журнала, составляют 2,3 долл.

Предполагаемая новая (сниженная) цена журнала составляет 4 долл.

Число клиентов, которым направляется предложение о подписке по сниженной цене, равно 100 000 чел.

Затраты на рассылку предложения составляют 0,1 долл. на одного человека.

Предприниматель на основе личного опыта подобных предложений может предположить, что процент положительных ответов будет около 10%.

Будут ли оправданы дополнительные расходы на увеличение тиража? Стоит ли рисковать?

**Задание 3.** Эксперты компании «АРС» определили следующие показатели прибыли в зависимости от ситуации на рынке (в млн. руб.):

Стратегия компании	Прибыль в зависимости от ситуации		
	Ситуация №1	Ситуация №2	Ситуация №3
1. Холодильники	48	67	52
2. Морозильники	89	24	46
3. Кондиционеры	72	49	76

Если существует риск (эксперты считают наиболее вероятным реализацию ситуации №1 – 40%, №2 –35%, №3 –25%), то какую стратегию следует считать оптимальной?

**Задание 4.** Используя экономико-статистический метод, определите планируемый уровень рентабельности предприятия в 2020 г. Исходные данные представлены в таблице.

Показатель	Год										
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Рентабельность предприятия	7	16	16	4	13	15	15	8	12	20	

**Задание 5.** Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% для портфеля стоимостью 10 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на год равно 25%.

**Задание 6.** Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 99% для расчета риска проводимых операций USD/RUR. Величина вложений по позиции 500 000 дол. Среднеквадратическое отклонение в расчете на день составляет 0,196.

*Компетенция: способностью принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов (ПК-43)*

### **Вопросы к экзамену**

1. Сущность, место и роль цены в рыночной экономике.
2. Теоретические аспекты установления цены и ее роль в рыночной экономики цены.
3. Характеристика основных теорий цены.
4. Цена и ценообразование, как ключевые элементы рыночной экономики.
5. Экономическая сущность цены.
6. Функции цены и их содержание
7. Принципы ценообразования.
8. Характеристика рыночной цены.
9. Зависимость эластичности спроса от цены и дохода рыночного ценообразования.
10. Цена спроса. Цена предложения.
11. Классификация товаров по степени эластичности спроса
12. Взаимосвязь установления цены с исследованиями маркетинга.
13. Понятие системы цен. Механизмы формирования цен.
14. Виды цен и их классификация.
15. Составы различных видов цен.

16. Уровень цен и исчисление средней цены.
17. Расчет общих индексов цен.
18. Индивидуальный индекс цен.
19. Агрегатная. Среднеарифметическая и гармоническая форма индексов цен.
20. Рынок и его структура.
21. Особенности ценообразования на рынке чистой конкуренции
22. Особенности ценообразования на рынке монополистической конкуренции
23. Особенности ценообразования на рынке олигополистической конкуренции
24. Особенности ценообразования на рынке чистой монополии
25. Особенности формирования цен в условиях инфляции
26. Ценовая политика.
27. Законодательная и нормативная база государственной ценовой политики.
28. Формы государственной ценовой политики.
29. Способы государственного регулирования рыночной цены.
30. Ценовая политика предприятия.
31. Цели ценовой политики предприятия.
32. Внутренние факторы ценообразования
33. . Внешние факторы ценообразования
34. Этапы установления окончательной цены.
35. Стратегия ценообразования предприятия и ее этапы.
36. Классификация ценовых стратегий.
37. Уровень инфляции и динамика цен в РФ.

***Задания для проведения экзамена (приведены примеры)***

**Задание 1.** При цене товара, равной 26 000 р. за единицу, ежедневный спрос был равен 450 шт., при цене 25 500 р. за единицу спрос стал составлять 475 шт. в день. Рассчитать коэффициент ценовой эластичности спроса по данному товару.

**Задание 2.** Коэффициент ценовой эластичности спроса по данному товару – 1,7. При цене товара 8200 р. за единицу ежедневный спрос составлял 245 шт. Рассчитать, какими будут ежедневный спрос на товар по количеству единиц при цене 7920 р. и выручка от реализации.

**Задание 3.** Коэффициент ценовой эластичности спроса по данному товару равен 1,6. При цене товара 850 р. за единицу ежедневный спрос составлял 1540 шт. *Рассчитать*, какими будут ежедневный спрос на товар по количеству единиц при цене 900 р. и возможная выручка от реализации.

**Задание 4.** Определите структуру свободной отпускной цены шелкового женского платья, реализуемого частным магазином. Известно, что полная себестоимость платья 5400 руб. Свободная отпускная цена с НДС – 12 000 руб. Свободная розничная (рыночная) цена 14 000 руб.

**Задание 5.** Определить оптовую (отпускную) цену ювелирного изделия (подакцизного товара) с учетом акциза и НДС при следующих исходных данных: оптовая цена ювелирного изделия – 6000 руб., ставка акциза 900 руб., НДС – 20%.

#### **7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков характеризующих этапы формирования компетенций**

Контроль освоения дисциплины и оценка знаний обучающихся производится в соответствии с ПлКубГАУ 2.5.1 «Текущий контроль успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся».

**Критериями оценки реферата (доклада)** являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению.

Оценка **«отлично»** - выполнены все требования к написанию реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.

Оценка **«хорошо»** - основные требования к реферату выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении.

Оценка **«удовлетворительно»** - имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата; отсутствуют выводы.

Оценка **«неудовлетворительно»** - тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или реферат не представлен вовсе.

#### **Критерии оценки знаний обучающегося при выполнении кейса**

Оценка **«отлично»** —выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов кейса и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка **«хорошо»** — выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка **«удовлетворительно»** — выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно

правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, что повлияло на правильность решения задачи. Но при этом он владеет основными понятиями кейса, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка **«неудовлетворительно»** —выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания рассматриваемых теоретических положений и тем дисциплины, допускает грубые ошибки в решении задач и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

#### **Критерии оценки знаний обучающегося при написании теста**

Оценка **«отлично»** выставляется при условии правильного ответа обучающегося не менее чем 85 % тестовых заданий;

Оценка **«хорошо»** выставляется при условии правильного ответа обучающегося не менее чем 70 % тестовых заданий;

Оценка **«удовлетворительно»** выставляется при условии правильного ответа обучающегося не менее 51 %; .

Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется при условии правильного ответа обучающегося менее чем на 50 % тестовых заданий.

**Критериями оценки работы обучающегося в ходе круглого стола** являются: новизна данных, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, активность в ходе дискуссии

Оценка **«отлично»** - выполнены все требования к участию в работе круглого стола: обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, обучающейся активно задает вопросы, участвуя в дискуссии и отстаивая авторскую позицию.

Оценка **«хорошо»** - основные требования выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях.

Оценка **«удовлетворительно»** - имеются существенные отступления от требований. В частности: обучающейся пассивен, не активно участвует в работе круглого стола, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки; отсутствуют логические переходы в ходе ответа.

Оценка **«неудовлетворительно»** - обучающейся не активен, отказывается отвечать на поставленные вопросы или обнаруживается существенное непонимание им проблемы.

#### **Критерии оценки знаний при написании контрольной работы**

Оценка **«отлично»** — выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов контрольной работы и умение уверенно применять их на практике при решении

конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка **«хорошо»** – выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка **«удовлетворительно»** – выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка **«неудовлетворительно»** – выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

**Критериями оценки работы обучающегося в ходе научной дискуссии** являются: новизна данных, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, активность в ходе дискуссии

Оценка **«отлично»** - выполнены все требования к участию в дискуссии: обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, обучающейся активно задает вопросы, участвуя в дискуссии и отстаивая авторскую позицию.

Оценка **«хорошо»** - основные требования выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях.

Оценка **«удовлетворительно»** - имеются существенные отступления от требований. В частности: обучающейся пассивен, не активно участвует в работе, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки; отсутствуют логические переходы в ходе ответа.

Оценка **«неудовлетворительно»** - обучающейся не активен, отказывается отвечать на поставленные вопросы или обнаруживается существенное непонимание им проблемы.

### **Критерии оценки знаний обучающегося при решении задач**

Оценка **«отлично»** — выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка **«хорошо»** — выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка **«удовлетворительно»** — выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, что повлияло на правильность решения задачи. Но при этом он владеет основными понятиями, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка **«неудовлетворительно»** — выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания рассматриваемых теоретических положений и тем дисциплины, допускает грубые ошибки в решении задач и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

### **Критерии оценивания выполнения эссе**

Цель написания эссе состоит в развитии навыков самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных умозаключений. Эссе должно содержать четкое изложение сути заданной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария изучаемой дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

**Оценка «отлично»** - выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов эссе и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

**Оценка «хорошо»** - выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе эссе некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

**Оценка «удовлетворительно»** - выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых в тематику эссе, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

**Оценка «неудовлетворительно»** - выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания рассматриваемых проблем,

допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при выполнении эссе.

**Критериями оценки экзамена являются:**

**Оценка «отлично»** —выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов билета и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений. Задача решена верно, ответ развернутый.

**Оценка «хорошо»** — выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

**Оценка «удовлетворительно»** — выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала. Но при этом он владеет основными понятиями билета, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

**Оценка «неудовлетворительно»** —выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания рассматриваемых теоретических положений и тем дисциплины, допускает грубые ошибки в решении задач и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

## **8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы**

### **Основная учебная литература**

1. Терехова Е.А. Экономическая оценка рисков [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е.А. Терехова, Н.В. Мозолева. — Электрон. текстовые данные. — М. : Российская таможенная академия, 2016. — 100 с. — 978-5-9590-0886-4. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/69853.html>. — ЭБС «IPRbooks», по паролю

2. Анализ эффективности и рисков финансово-хозяйственной деятельности [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е. В. Смирнова, В. М. Воронина, О. В. Федорищева, И. Ю. Цыганова. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 166 с. — 978-5-7410-1744-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71262.html> — ЭБС «IPRbooks», по паролю



3. Балдин, К. В. Управление рисками : учебное пособие / К. В. Балдин. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. — 512 с. — ISBN 5-238-00861-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10513.html>

### **Дополнительная учебная литература**

1. Оценка рисков: практикум : / И.Н. Турчаева. — М. : ИНФРА-М, 2019. — 98 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1033357>

2. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : практическое пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 544 с. - ISBN 978-5-394-03553-1. Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1093535>

3. Оценка рисков в проектном менеджменте [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Е.И. Капустина [и др.].— Электрон. текстовые данные.— Ставрополь: Ставропольский государственный аграрный университет, 2017.— 152 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76047.html>

4. Подгорный В.В. Оценка стоимости бизнеса [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.В. Подгорный. — Электрон. текстовые данные. — Донецк: Донецкий государственный университет управления, 2016. — 233 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/62363.html>

5. Бизнес-планирование с оценкой рисков и эффективности проектов: Научно-практическое пособие / Горбунов В. Л. - М.: ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 248 с.: - (Наука и практика) - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/924762>

Плотников, А. Н. Учет факторов риска и неопределенности при оценке эффективности инвестиционных проектов / Плотников А.Н. - Москва :НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 80 с.ISBN 978-5-16-105472-7 (online). - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/754387>

## **9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

### **Перечень электронно-библиотечных систем**

<b>№</b>	<b>Наименование</b>	<b>Тематика</b>	<b>Ссылка</b>
1.	Znanium.com	Универсальная	<a href="https://znanium.com/">https://znanium.com/</a>
2.	IPRbook	Универсальная	<a href="http://www.iprbookshop.ru/">http://www.iprbookshop.ru/</a>
3.	Образовательный портал КубГАУ	Универсальная	<a href="https://edu.kubsau.ru/">https://edu.kubsau.ru/</a>

### **Рекомендуемые интернет-сайты:**

1. Википедия – свободная энциклопедия. - Режим доступа: <https://ru.wikipedia.org/wiki/>.

2. Журнал «Проблемы прогнозирования».- Режим доступа:  
<http://www.ecfor.ru/fp/index.php>;
3. Журнал «ЭкспертЮГ». - Режим доступа:  
<http://expertsouth.ru/magazine>;
4. Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского ГАУ. - Режим доступа: <http://ej.kubagro.ru/archive.asp?n=109>
5. Полпред. - Режим доступа: [www.polpred.com](http://www.polpred.com)
6. Сайт Бухгалтерского методологического центра, содержащий нормативные документы Минфина РФ, МСФО. -Режим доступа: <http://bmcenter.ru/>;

## **10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Оценка рисков : метод. рекомендации для контактной, самостоятельной работы и выполнения контрольных работ / С. А. Дьяков. – Краснодар :КубГАУ, 2020. – 85 с. Режим доступа: [https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Ocenka\\_riskov\\_metodichka\\_dlja\\_ENB\\_587101\\_v1\\_.PDF](https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Ocenka_riskov_metodichka_dlja_ENB_587101_v1_.PDF)

## **11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют: обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети "Интернет"; фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы; организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентационных технологий; контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

### **Перечень лицензионного ПО**

<b>№</b>	<b>Наименование</b>	<b>Краткое описание</b>
1	Microsoft Windows	Операционная система
2	Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)	Пакет офисных приложений
3	Систематестирования INDIGO	Тестирование

**Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем**

<b>№</b>	<b>Наименование</b>	<b>Тематика</b>	<b>Электронный адрес</b>
1	Научная электронная библиотека eLibrary	Универсальная	<a href="https://elibrary.ru/">https://elibrary.ru/</a>
2	Гарант	Правовая	<a href="https://www.garant.ru/">https://www.garant.ru/</a>
3	КонсультантПлюс	Правовая	<a href="https://www.consultant.ru/">https://www.consultant.ru/</a>

**12 Материально-техническое обеспечение обучения по дисциплине для лиц с ОВЗ и инвалидов**

Входная группа в главный учебный корпус и корпус зооинженерного факультета оборудован пандусом, кнопкой вызова, тактильными табличками, опорными поручнями, предупреждающими знаками, доступным расширенным входом, в корпусе есть специально оборудованная санитарная комната. Для перемещения инвалидов и ЛОВЗ в помещении имеется передвижной гусеничный ступенькоход. Корпуса оснащены противопожарной звуковой и визуальной сигнализацией.

**Планируемые помещения для проведения всех видов учебной деятельности**

<b>Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы</b>	<b>Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе, помещений для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения</b>	<b>Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательных программ в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)</b>
Оценка рисков	Помещение №221 ГУК, площадь — 101м <sup>2</sup> ; посадочных мест — 95; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, для самостоятельной работы, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ специализированная мебель (учебная доска, учебная мебель), в т.ч для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ; технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран), в т.ч для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ;	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

	<p>программное обеспечение: Windows, Office.</p> <p>Помещение №114 ЗОО, площадь — 43м<sup>2</sup>; посадочных мест — 25; учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, для самостоятельной работы, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ специализированная мебель (учебная доска, учебная мебель), в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ</p>	
--	--	--

### **13 Особенности организации обучения лиц с ОВЗ и инвалидов**

Для инвалидов и лиц с ОВЗ может изменяться объём дисциплины (модуля) в часах, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося (при этом не увеличивается количество зачётных единиц, выделенных на освоение дисциплины).

Фонды оценочных средств адаптируются к ограничениям здоровья и восприятия информации обучающимися.

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа.

### **Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ**

Категории студентов с ОВЗ и инвалидностью	Форма контроля и оценки результатов обучения
<i>С нарушением зрения</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;</li> <li>– с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.;</li> <li>– при возможности письменная проверка с использованием рельефно-точечной системы Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств (тифлотехнических средств): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.</li> </ul>
<i>С нарушением</i>	– письменная проверка: контрольные, графические работы,

<i>слуха</i>	<p>тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– с использованием компьютера: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.;</li> <li>– при возможности устная проверка с использованием специальных технических средств (аудиосредств, средств коммуникации, звукоусиливающей аппаратуры и др.): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.</li> </ul>
<i>С нарушением опорно-двигательного аппарата</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– письменная проверка с использованием специальных технических средств (альтернативных средств ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;</li> <li>– устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;</li> <li>с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.</li> </ul>

### **Адаптация процедуры проведения промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ:**

В ходе проведения промежуточной аттестации предусмотрено:

- предъявление обучающимся печатных и (или) электронных материалов в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- возможность пользоваться индивидуальными устройствами и средствами, позволяющими адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом их индивидуальных особенностей;
- увеличение продолжительности проведения аттестации;
- возможность присутствия ассистента и оказания им необходимой помощи (занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, общаться с преподавателем).

Формы промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ должны учитывать индивидуальные и психофизические особенности обучающегося/обучающихся по АООП ВО (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).

### **Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины**

#### **Студенты с нарушениями зрения**

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить плоскочечатную информацию в аудиальную или тактильную форму;

– возможность использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом индивидуальных особенностей и состояния здоровья студента;

– предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;

– использование чёткого и увеличенного по размеру шрифта и графических объектов в мультимедийных презентациях;

– использование инструментов «лупа», «прожектор» при работе с интерактивной доской;

– озвучивание визуальной информации, представленной обучающимся в ходе занятий;

– обеспечение раздаточным материалом, дублирующим информацию, выводимую на экран;

– наличие подписей и описания у всех используемых в процессе обучения рисунков и иных графических объектов, что даёт возможность перевести письменный текст в аудиальный,

– обеспечение особого речевого режима преподавания: лекции читаются громко, разборчиво, отчётливо, с паузами между смысловыми блоками информации, обеспечивается интонирование, повторение, акцентирование, профилактика рассеивания внимания;

– минимизация внешнего шума и обеспечение спокойной аудиальной обстановки;

– возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, на ноутбуке, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);

– увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания и др.) на практических и лабораторных занятиях;

– минимизирование заданий, требующих активного использования зрительной памяти и зрительного внимания;

– применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы.

### **Студенты с нарушениями опорно-двигательного аппарата (маломобильные студенты, студенты, имеющие трудности передвижения и патологию верхних конечностей)**

– возможность использовать специальное программное обеспечение и специальное оборудование и позволяющее компенсировать двигательное нарушение (коляски, ходунки, трости и др.);

- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- применение дополнительных средств активизации процессов запоминания и повторения;
- опора на определенные и точные понятия;
- использование для иллюстрации конкретных примеров;
- применение вопросов для мониторинга понимания;
- разделение изучаемого материала на небольшие логические блоки;
- увеличение доли конкретного материала и соблюдение принципа от простого к сложному при объяснении материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания др.);
- обеспечение беспрепятственного доступа в помещения, а также пребывания них;
- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие обеспечить реализацию эргономических принципов и комфортное пребывание на месте в течение всего периода учёбы (подставки, специальные подушки и др.).

### **Студенты с нарушениями слуха (глухие, слабослышащие, позднооглохшие)**

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить аудиальную форму лекции в плоскостную информацию;
- наличие возможности использовать индивидуальные звукоусиливающие устройства и сурдотехнические средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации; осуществлять взаимобратный перевод текстовых и аудиофайлов (блокнот для речевого ввода), а также запись и воспроизведение зрительной информации.
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала (структурно-логические схемы, таблицы, графики, концентрирующие и обобщающие информацию, опорные конспекты, раздаточный материал);
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные

слова и фрагменты;

- особый речевой режим работы (отказ от длинных фраз и сложных предложений, хорошая артикуляция; четкость изложения, отсутствие лишних слов; повторение фраз без изменения слов и порядка их следования; обеспечение зрительного контакта во время говорения и чуть более медленного темпа речи, использование естественных жестов и мимики);

- чёткое соблюдение алгоритма занятия и заданий для самостоятельной работы (называние темы, постановка цели, сообщение и запись плана, выделение основных понятий и методов их изучения, указание видов деятельности студентов и способов проверки усвоения материала, словарная работа);

- соблюдение требований к предъявляемым учебным текстам (разбивка текста на части; выделение опорных смысловых пунктов; использование наглядных средств);

- минимизация внешних шумов;

- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;

- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего).

### **Студенты с прочими видами нарушений**

**(ДЦП с нарушениями речи, заболевания эндокринной, центральной нервной и сердечно-сосудистой систем, онкологические заболевания)**

- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации;

- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;

- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала;

- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;

- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;

- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;

- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего);

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате;



– предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;

– возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, в виде пометок в заранее подготовленном тексте).

– применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы,

– стимулирование выработки у студентов навыков самоорганизации и самоконтроля;

– наличие пауз для отдыха и смены видов деятельности по ходу занятия.