

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Андрей Драгомирович Хлутков
Должность: директор
Дата подписания: 15.03.2024 20:21:07
Уникальный идентификационный код:
880f7c07c583b07b775f6604c630385b13c99fd3

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

**СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ
Факультет таможенного администрирования и безопасности
Кафедра безопасности**

УТВЕРЖДЕНА
Решением методической комиссии по
специальности 38.05.01 «Экономическая
безопасность» СЗИУ РАНХиГС
Протокол №1 от 26 августа 2019

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.02 Анализ и прогнозирование рисков

по специальности

38.05.01 «Экономическая безопасность»

(код, наименование специальности)

Специализация №1 «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

Квалификация: экономист

Формы обучения: очная, заочная

Год набора - 2019

Санкт-Петербург, 2019 г.

Автор–составитель:

кандидат экономических наук,
доцент кафедры безопасности

Д. А. Андреева

И.О. Заведующий кафедрой безопасности
кандидат экономических наук , доцент

Т. Н. Тарасова

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие положения. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

1. Общие положения. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Общие положения.

Настоящая программа учебной дисциплины устанавливает требования к образовательным результатам и результатам обучения студента и определяет содержание и виды учебных занятий и отчетности.

Программа дисциплины является частью основной образовательной программы в соответствии с ФГОС высшего образования по направлению подготовки 38.05.01 Экономическая безопасность, уровень Специалист.

Программа разработана в соответствии с требованиями Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалиста, программам магистратуры, утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от 05.04.2017 № 301.

Образовательная деятельность по дисциплине осуществляется на государственном языке РФ.

Трудоемкость дисциплины в зачетных единицах характеризует ее объем как части образовательной программы. Величина зачетной единицы определяется нормативными документами образовательной организации.

Качество обучения по дисциплине определяется в рамках внутренней системы оценки, а также внешней системы оценки, в которой образовательная организация принимает участие на добровольной основе в рамках профессионально-общественной аккредитации.

К оценке качества обучения могут привлекаться работодатели и их объединения с целью подготовки обучающихся в соответствии с профессиональными стандартами и требованиями рынка труда к специалистам данного профиля.

В целях совершенствования образования к оценке качества также могут привлекаться обучающиеся, которым предоставляется возможность выразить свое мнение относительно условий, содержания и качества учебного процесса.

1.1. Дисциплина «Анализ и прогнозирование рисков» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-5	Способность осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений,	ПК-5.1	Способность организовывать и осуществлять планово-отчетную и проектную

	разделов текущих и перспективных планов		деятельность на предприятии
		ПК-5.2	Способность осуществлять работу по реализации разработанных планов, проектов и программ
ПК-30	Способность строить стандартные теоретические и эконометрические модели, необходимые для решения профессиональных задач, анализировать и интерпретировать полученные результаты	ПК-30.1	Способность строить стандартные теоретические и эконометрические модели, необходимые для решения профессиональных задач
		ПК-30.2	Способность анализировать и интерпретировать полученные результаты моделирования
ПК-32	Способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	ПК-32.1	Способность анализировать и оценивать возможные экономические риски
		ПК-32.2	Способность прогнозировать динамику развития основных угроз экономической безопасности
ПК-36	Способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	ПК-36.1	Способность выполнять оценку функционирования хозяйствующего субъекта в разрезе основных ТЭП и выявлять динамику их изменения
		ПК-36.2	Способность разрабатывать прогнозы динамики основных ТЭП деятельности предприятия
ПК ОС-55	Способность применять инструменты финансово-экономического анализа и оценки в расчетах возможных экономических рисков и в составлении прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности	ПК ОС-55.1	Способность применять инструменты финансово-экономического анализа и оценки в расчетах возможных экономических рисков
		ПК ОС-55.2	Способность применять инструменты финансово-экономического анализа и оценки в целях разработки прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности

1.2. В результате освоения дисциплины «Анализ и прогнозирование рисков» у выпускника должны быть сформированы следующие профессиональные компетенции:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта) / профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
Способность осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов	ПК-5.1	<p>на уровне знаний:</p> <ul style="list-style-type: none"> - знания способов ведения планово-отчетной работы, методов разработки и реализации проектных решений и бизнес-планов и др. плановых документов; - знания реализации разработанных проектных и плановых документов; <p>на уровне умений:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать знания о способах организации и ведения планово-отчетной работы на предприятии, методах разработки и реализации проектных решений и бизнес-планов, делать выводы; - разрабатывать алгоритм реализации разработанных проектных и плановых документов; <p>на уровне навыков:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыки организации планово-отчетной и проектной работы на предприятии; - навыки формирования алгоритмов и процедур реализации разработанных проектных и плановых документов
	ПК-5.2	
Способность строить стандартные теоретические и эконометрические модели, необходимые для решения профессиональных задач, анализировать и интерпретировать полученные результаты	ПК-30.1	<p>на уровне знаний:</p> <ul style="list-style-type: none"> - знания теоретических и стандартных эконометрических моделей, необходимых специалисту по экономической безопасности для решения профессиональных задач; - знания способов анализа и интерпретации полученных результатов для принятия управленческих решений в сфере обеспечения
	ПК-30.2	

		<p>экономической безопасности.</p> <p>на уровне умений:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать знания о теоретических и стандартных эконометрических моделях, необходимых специалисту по экономической безопасности; - анализировать и интерпретировать полученные результаты моделирования. <p>на уровне навыков:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыки использования теоретических и стандартных эконометрических моделей для решения профессиональных задач специалиста по экономической безопасности; - навыки выполнения анализа с последующей интерпретацией полученных результатов моделирования
Способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	ПК-32.1	<p>на уровне знаний:</p> <ul style="list-style-type: none"> - знания методов анализа экономических рисков; - знания методов прогнозирования динамики основных угроз экономической безопасности.
	ПК-32.2	<p>на уровне умений:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать знания методов анализа экономических рисков; - применять методы прогнозирования динамики основных угроз экономической безопасности; <p>на уровне навыков:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыки применения методов анализа экономических рисков; - навыки разработки прогноза динамики основных угроз экономической безопасности.
Способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	ПК-36.1	<p>на уровне знаний:</p> <ul style="list-style-type: none"> - знания алгоритмов расчета основных ТЭП функционирования хозяйствующего субъекта;
	ПК-36.2	<ul style="list-style-type: none"> - знания методов прогнозирования результатов деятельности хозяйствующего

		<p>субъекта; на уровне умений: - использовать знания алгоритма расчета основных ТЭП функционирования хозяйствующего субъекта; - прогнозировать динамику основных ТЭП деятельности предприятия; на уровне навыков: - навыки применения алгоритма расчета основных ТЭП функционирования хозяйствующего субъекта; - навыки разработки прогноза динамики основных ТЭП деятельности предприятия в условиях конкурентной среды.</p>
<p>Способность применять инструменты финансово-экономического анализа и оценки в расчетах возможных экономических рисков и в составлении прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности</p>	<p>ПК ОС-55.1</p>	<p>на уровне знаний: - знания инструментов финансово-экономического анализа и оценки в расчетах возможных экономических рисков;</p>
	<p>ПК ОС-55.2</p>	<p>- знания инструментов финансово-экономического анализа и оценки в целях разработки прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности; на уровне умений: - использовать знания инструментария финансово-экономического анализа и оценки в расчетах возможных экономических рисков; - использовать знания финансово-экономического инструментария и оценки в целях разработки прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности; на уровне навыков: - навыки анализа и оценки возможных экономических рисков; - навыки разработки прогнозов динамики развития основных угроз</p>

		экономической безопасности
--	--	----------------------------

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Объем дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины (очная/заочная) составляет 4 зачетные единицы или 144 академических часа.

Таблица 1 – Трудоемкость дисциплины

Вид работы	Трудоемкость, час
Общая трудоемкость	144/144
Контактная работа с преподавателем	72/14
Лекции	18/4
Практические занятия	54/10
Самостоятельная работа	36/121
Контроль	36/9
Формы текущего контроля	тестирование, решение задач, устный опрос, подготовка докладов
Форма промежуточной аттестации	экзамен

Место дисциплины в структуре образовательной программы:

Дисциплина относится к блоку 1 (Б1), вариативная часть (В.02).

Предшествующие (обеспечивающие) дисциплины:

- Б1.Б.06 Эконометрика
- Б1.Б.20 Математические методы и модели в экономике
- Б1.Б.28.04 Анализ данных
- Б1.Б.29.10 Бизнес-планирование
- Б1.Б.29.13 Финансовое планирование и бюджетирование
- Б1.В.03 Инвестиционный анализ и оценка инновационных проектов

Последующие (обеспечиваемые) дисциплины:

- Б1.Б.08 Управление проектами
- Б1.В.01 Учет, анализ и аудит внешнеэкономической деятельности

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

Дисциплина для заочной формы обучения изучается на 5 курсе в 10 семестре.

3. Содержание и структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, час					СР	Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1	Понятие, сущность и развитие методик анализа и прогнозирования рисков	18	2		10		6	<i>О, Т</i>
Тема 2	Экономическая сущность инвестиций и взаимосвязь с рисками. Анализ и оценка рисков инвестиционного проекта.	20	4		10		6	<i>О, Т</i>
Тема 3	Методы учета рисков при обосновании долгосрочных проектов. Анализ чувствительности проектов долгосрочных инвестиций.	24	4		12		8	<i>О, Т</i>
Тема 4	Методы анализа и учета рисков при обосновании долгосрочных проектов. Анализ и оценка риска долгосрочных инвестиционных проектов	22	4		10		8	<i>О, Т</i>
Тема 5	Использование теории опционов для оценки рискованных инвестиций и стоимости бизнеса	24	4		12		8	<i>О, Т</i>
Контроль		36						
Промежуточная аттестация								Экзамен
Всего:		144	18		54		36	

О – опрос; Т – тестирование

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем	Всего	Объем дисциплины, час				СР	Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1	Понятие, сущность и развитие методик анализа и прогнозирования рисков	25,5	0,5		1		24	<i>O, T</i>
Тема 2	Экономическая сущность инвестиций и взаимосвязь с рисками. Анализ и оценка рисков инвестиционного проекта.	25,5	0,5		1		24	<i>O, T</i>
Тема 3	Методы учета рисков при обосновании долгосрочных проектов. Анализ чувствительности проектов долгосрочных инвестиций.	28	1		3		24	<i>O, T</i>
Тема 4	Методы анализа и учета рисков при обосновании долгосрочных проектов. Анализ и оценка риска долгосрочных инвестиционных проектов	27	1		2		24	<i>O, T</i>
Тема 5	Использование теории опционов для оценки рискованных инвестиций и стоимости бизнеса	29	1		3		25	<i>O, TK</i>
Контроль								
Промежуточная аттестация		9						Экзамен
Всего:		144	4		10		121	

Содержание учебной дисциплины

Тема 1. Понятие, сущность и развитие методик анализа и прогнозирования рисков.

Анализ и прогнозирование рисков как отрасль научного управления. Цель и задачи анализа и прогнозирования рисков. История возникновения и общие подходы к анализу и прогнозированию рисков. Понятие и виды рисков. Аксиомы, законы и принципы оценки рисков. Понятие и виды методов управления рисками. Юридические методы управления рисками. Административные методы управления рисками. Сущность экономических методов управления рисками. Понятие и содержание социальных методов управления рисками.

Особенности применения психологических методов управления рисками. Производственные методы управления рисками. Использование научно-прикладных методов управления рисками. Внешние и внутренние риски. Система управления рисками.

Тема 2. Экономическая сущность инвестиций и взаимосвязь с рисками. Анализ и оценка рисков инвестиционного проекта.

Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Иностраннные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование.

Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии оценки (показатели) эффективности инвестиционного проекта: чистое современное значение NPV (net present value); эффективная ставка, внутренняя эффективность, внутренняя норма доходности (internal rate of return, IRR); срок (время) окупаемости инвестиционного проекта (discount payback period, DPP); норма рентабельности, индекс доходности инвестиционного проекта (profitability index, PI). Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов. Расчет денежных потоков по схеме сложных процентов. Сравнение расчетов по схеме простых и сложных процентов. Расчет дисконтирования по схеме простых процентов. Расчет дисконтирования.

Тема 3. Методы учета рисков при обосновании долгосрочных проектов. Анализ чувствительности проектов долгосрочных инвестиций.

Анализ чувствительности как метод оценки устойчивости инвестиционного проекта. Аналитический подход к анализу чувствительности. Оценка влияния изменения одного и нескольких факторов на чистую настоящую стоимость проекта. Аналитические и имитационные подходы к оценке рисков. Дискретный анализ чувствительности. Метод Монте-Карло.

Тема 4. Методы анализа и учета рисков при обосновании долгосрочных проектов. Анализ и оценка риска долгосрочных инвестиционных проектов.

Основные меры риска долгосрочного инвестиционного проекта. Оценка риска долгосрочного инвестиционного проекта на основе дерева событий. Оценка риска по методу сценариев будущего развития. Использование дерева решений при оценке риска инвестиционных проектов.

Тема 5. Использование теории опционов для оценки рискованных инвестиций и стоимости бизнеса.

Рыночный опцион как форма условного срочного контракта. Модель равновесной цены опциона на основе стоимости эквивалентного портфеля. Использование эквивалентных портфелей для оценки рискованных инвестиций и управления рисками. Многопериодные модели оценки рискованных инвестиций и стоимости бизнеса. Непрерывные модели обоснования многопериодных инвестиций и оценка стоимости бизнеса.

4 Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

4.1 Формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации.

В ходе реализации дисциплины «Анализ и прогнозирование рисков» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

Таблица 4.1

Тема	Методы текущего контроля успеваемости
1. Понятие, сущность и развитие методик анализа и прогнозирования рисков	<i>опрос, тестирование</i>
2. Экономическая сущность инвестиций и взаимосвязь с рисками. Анализ и оценка рисков инвестиционного проекта.	<i>опрос, тестирование, решение задач</i>
3. Методы учета рисков при обосновании долгосрочных проектов. Анализ чувствительности проектов долгосрочных инвестиций.	<i>опрос, тестирование, решение задач</i>
4. Методы анализа и учета рисков при обосновании долгосрочных проектов. Анализ и оценка риска долгосрочных инвестиционных проектов	<i>опрос, тестирование, решение задач</i>
5. Использование теории опционов для оценки рискованных инвестиций и стоимости бизнеса	<i>опрос, тестирование, решение задач</i>

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы:

Таблица 4.2

Код компетенции	Наименование компетенции	Этап формирования	Предшествующие и последующие этапы (с указанием дисциплин)
ПК-5	Способность осуществлять плано-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов	4	<u>Этап 3:</u> - Б1.Б.06 Эконометрика - Б1.Б.20 Математические методы и модели в экономике - Б1.Б.28.04 Анализ данных <u>Этап 4:</u> - Б1.Б.29.10 Бизнес-планирование - Б1.Б.29.13 Финансовое планирование и бюджетирование - Б1.В.03 Инвестиционный анализ и оценка инновационных проектов <u>Этап 5:</u> - Б1.Б.08 Управление проектами - Б1.В.01 Учет, анализ и аудит внешнеэкономической деятельности
ПК-30	Способность строить стандартные теоретические и эконометрические модели, необходимые для решения профессиональных задач, анализировать и интерпретировать полученные результаты	4	<u>Этап 3:</u> - Б1.Б.06 Эконометрика - Б1.Б.20 Математические методы и модели в экономике - Б1.Б.28.04 Анализ данных <u>Этап 4:</u> - Б1.Б.29.10 Бизнес-планирование - Б1.Б.29.13 Финансовое планирование и бюджетирование - Б1.В.03 Инвестиционный анализ и оценка инновационных проектов <u>Этап 5:</u> - Б1.Б.08 Управление проектами - Б1.В.01 Учет, анализ и аудит внешнеэкономической деятельности
ПК-32	Способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	4	<u>Этап 3:</u> - Б1.Б.06 Эконометрика - Б1.Б.20 Математические методы и модели в экономике - Б1.Б.28.04 Анализ данных <u>Этап 4:</u> - Б1.Б.29.10 Бизнес-планирование - Б1.Б.29.13 Финансовое планирование и бюджетирование - Б1.В.03 Инвестиционный анализ и оценка инновационных проектов <u>Этап 5:</u> - Б1.Б.08 Управление проектами - Б1.В.01 Учет, анализ и аудит внешнеэкономической деятельности

ПК-36	Способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	4	<p><u>Этап 3:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Б1.Б.06 Эконометрика - Б1.Б.20 Математические методы и модели в экономике - Б1.Б.28.04 Анализ данных <p><u>Этап 4:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Б1.Б.29.10 Бизнес-планирование - Б1.Б.29.13 Финансовое планирование и бюджетирование - Б1.В.03 Инвестиционный анализ и оценка инновационных проектов <p><u>Этап 5:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Б1.Б.08 Управление проектами - Б1.В.01 Учет, анализ и аудит внешнеэкономической деятельности
ПК ОС-55	Способность применять инструменты финансово-экономического анализа и оценки в расчетах возможных экономических рисков и в составлении прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности	4	<p><u>Этап 3:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Б1.Б.06 Эконометрика - Б1.Б.20 Математические методы и модели в экономике - Б1.Б.28.04 Анализ данных <p><u>Этап 4:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Б1.Б.29.10 Бизнес-планирование - Б1.Б.29.13 Финансовое планирование и бюджетирование - Б1.В.03 Инвестиционный анализ и оценка инновационных проектов <p><u>Этап 5:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Б1.Б.08 Управление проектами - Б1.В.01 Учет, анализ и аудит внешнеэкономической деятельности

Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся

Показатели, критерии и шкалы оценивания компетенций

Показатели компетенций на различных этапах их формирования в процессе изучения дисциплины:

Табл. 4.3

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-5	Способность осуществлять планово-отчетную работу организации, разработку проектных решений, разделов текущих и перспективных планов	ПК-5.1	Способность организовывать и осуществлять планово-отчетную и проектную деятельность на предприятии
		ПК-5.2	Способность осуществлять работу по реализации разработанных планов, проектов и программ
ПК-30	Способность строить стандартные теоретические и эконометрические модели, необходимые для решения профессиональных задач,	ПК-30.1	Способность строить стандартные теоретические и эконометрические модели, необходимые для решения профессиональных задач

	анализировать и интерпретировать полученные результаты	ПК-30.2	Способность анализировать и интерпретировать полученные результаты моделирования
ПК-32	Способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	ПК-32.1	Способность анализировать и оценивать возможные экономические риски
		ПК-32.2	Способность прогнозировать динамику развития основных угроз экономической безопасности
ПК-36	Способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	ПК-36.1	Способность выполнять оценку функционирования хозяйствующего субъекта в разрезе основных ТЭП и выявлять динамику их изменения
		ПК-36.2	Способность разрабатывать прогнозы динамики основных ТЭП деятельности предприятия
ПК ОС-55	Способность применять инструменты финансово-экономического анализа и оценки в расчетах возможных экономических рисков и в составлении прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности	ПК ОС-55.1	Способность применять инструменты финансово-экономического анализа и оценки в расчетах возможных экономических рисков
		ПК ОС-55.2	Способность применять инструменты финансово-экономического анализа и оценки в целях разработки прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности

Критерием оценивания компетенции является положительный результат по оценочным средствам. Описание шкал оценивания находится в п. 4.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций.

Таблица 4.4

Раздел дисциплины, промежуточная аттестация	Формируемые компетенции	Оценочные средства	Шкала оценивания
1, 2	ПК-5; ПК-30; ПК-32; ПК-36; ПК ОС-55	Тест	10-балльная
		Опрос, задания по теме, задачи	выполнил / не выполнил
Тест		10-балльная	
Опрос, задания по темам, задачи		выполнил / не выполнил	
5		Тест	10-балльная

		Опрос, задания по темам, задачи	выполнил / не выполнил
Экзамен		Билет к экзамену	5-балльная

Типовые оценочные материалы

Пример задач для решения обучающимися

Задача 1.1

При заключении сделки между двумя предприятиями по реализации проекта аналитики одной фирмы, получающей большую выгоду от сделки, полагают, что сделка принесет успех с вероятностью, равной $0,73$, если руководителем проектной команды будет назначен их менеджер. Если другая фирма откажется от назначения, то вероятность успеха равна $0,38$. Предполагается, что вероятность назначения менеджера составляет $0,82$. Чему равна вероятность успеха сделки?

Задача 1.2

При заключении сделки между двумя предприятиями по реализации проекта аналитики одной фирмы, получающей большую выгоду от сделки, полагают, что сделка принесет успех с вероятностью, равной $0,57$, если руководителем проектной команды будет назначен их менеджер. Если другая фирма откажется от назначения, то вероятность успеха равна $0,48$. Предполагается, что вероятность назначения менеджера составляет $0,44$. Чему равна вероятность успеха сделки?

Задача 1.3

При заключении сделки между двумя предприятиями по реализации проекта аналитики одной фирмы, получающей большую выгоду от сделки, полагают, что сделка принесет успех с вероятностью, равной $0,83$, если руководителем проектной команды будет назначен их менеджер. Если другая фирма откажется от назначения, то вероятность успеха равна $0,28$. Предполагается, что вероятность назначения менеджера составляет $0,62$. Чему равна вероятность успеха сделки?

Задача 1.4

При заключении сделки между двумя предприятиями по реализации проекта аналитики одной фирмы, получающей большую выгоду от сделки, полагают, что сделка принесет успех с вероятностью, равной $0,67$, если руководителем проектной команды будет назначен их менеджер. Если другая фирма откажется от назначения, то вероятность успеха равна $0,25$. Предполагается, что вероятность назначения менеджера составляет $0,77$. Чему равна вероятность успеха сделки?

Задача 1.5

При заключении сделки между двумя предприятиями по реализации проекта аналитики одной фирмы, получающей большую выгоду от сделки, полагают, что сделка принесет успех с вероятностью, равной 0,44, если руководителем проектной команды будет назначен их менеджер. Если другая фирма откажется от назначения, то вероятность успеха равна 0,48. Предполагается, что вероятность назначения менеджера составляет 0,66. Чему равна вероятность успеха сделки?

Задача 1.6

При заключении сделки между двумя предприятиями по реализации проекта аналитики одной фирмы, получающей большую выгоду от сделки, полагают, что сделка принесет успех с вероятностью, равной 0,69, если руководителем проектной команды будет назначен их менеджер. Если другая фирма откажется от назначения, то вероятность успеха равна 0,32. Предполагается, что вероятность назначения менеджера составляет 0,74. Чему равна вероятность успеха сделки?

Задача 1.7

При заключении сделки между двумя предприятиями по реализации проекта аналитики одной фирмы, получающей большую выгоду от сделки, полагают, что сделка принесет успех с вероятностью, равной 0,53, если руководителем проектной команды будет назначен их менеджер. Если другая фирма откажется от назначения, то вероятность успеха равна 0,78. Предполагается, что вероятность назначения менеджера составляет 0,42. Чему равна вероятность успеха сделки?

Задача 1.8

При заключении сделки между двумя предприятиями по реализации проекта аналитики одной фирмы, получающей большую выгоду от сделки, полагают, что сделка принесет успех с вероятностью, равной 0,58, если руководителем проектной команды будет назначен их менеджер. Если другая фирма откажется от назначения, то вероятность успеха равна 0,49. Предполагается, что вероятность назначения менеджера составляет 0,81. Чему равна вероятность успеха сделки?

Задача 2.1

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта.

Оцените риск и эффективность реализации проекта

	Проект 1	Проект 2
Вероятность события	0,4 0,2 0,4	0,2 0,6 0,2
Наличие поступления, млн. руб.	50 60 70	0 40 120

Задача 2.2

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта.

Оцените риск и эффективность реализации проекта

	Проект 1	Проект 2
Вероятность события	0,3 0,4 0,3	0,5 0,2 0,3
Наличие поступления, млн. руб.	40 50 60	20 50 70

Задача 2.3

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта.

Оцените риск и эффективность реализации проекта

	Проект 1	Проект 2
Вероятность события	0,5 0,3 0,2	0,4 0,4 0,2
Наличие поступления, млн. руб.	20 30 50	30 50 100

Задача 2.4

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта.

Оцените риск и эффективность реализации проекта

	Проект 1	Проект 2
Вероятность события	0,3 0,6 0,1	0,3 0,4 0,3
Наличие поступления, млн. руб.	40 50 0	10 60 80

Задача 2.5

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта.

Оцените риск и эффективность реализации проекта

	Проект 1	Проект 2
Вероятность события	0,5 0,2 0,3	0,3 0,6 0,1
Наличие поступления, млн. руб.	80 50 75	85 70 20

Задача 2.6

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта.

Оцените риск и эффективность реализации проекта

	Проект 1	Проект 2
Вероятность события	0,7 0,15 0,15	0,5 0,2 0,3
Наличие поступления, млн. руб.	45 50 70	60 65 100

Задача 2.7

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта.

Оцените риск и эффективность реализации проекта

	Проект 1	Проект 2
Вероятность события	0,45 0,25 0,3	0,3 0,5 0,2
Наличие поступления, млн. руб.	60 30 50	30 50 80

Задача 2.8

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта.

Оцените риск и эффективность реализации проекта

	Проект 1	Проект 2
Вероятность события	0,35 0,4 0,25	0,7 0,1 0,2
Наличие поступления, млн. руб.	65 0 100	70 40 90

Задача 3.1

Имеется проект, который может обеспечить максимальный выпуск 9400 ед. в год некоторой продукции и имеет период полезного использования, равный пяти годам. Цена реализации единицы продукции составляет 30 руб.

Показатель	Период					
	0	1	2	3	4	5
Коэффициент использования мощностей, %	-	40	50	70	80	100
Максимальный объем выпуска, ед. изд.	-	9400	9400	9400	9400	9400
Цена реализации, руб.	-	30	30	30	30	30
Выручка, руб.	0					
Инвестиции, руб.	53000					
Поток условно-постоянных издержек, руб.	-	56500	56500	58500	59500	59500
Поток условно-переменных расходов, руб./ед.продукции	-	15	15	16	17	17

Задача 3.2

Имеется проект, который может обеспечить максимальный выпуск 8400 ед. в год некоторой продукции и имеет период полезного использования, равный пяти годам. Цена реализации единицы продукции составляет 40 руб.

Показатель	Период					
	0	1	2	3	4	5
Коэффициент использования мощностей, %	-	50	70	90	100	100

Максимальный объем выпуска, ед. изд.	-	8400	8400	8400	8400	8400
Цена реализации, руб.	-	40	40	40	40	40
Выручка, руб.	0					
Инвестиции, руб.	255000					
Поток условно-постоянных издержек, руб.	-	56500	56500	58500	59500	59500
Поток условно-переменных расходов, руб./ед.продукции	-	14	15	16	17	18

Задача 3.3

Имеется проект, который может обеспечить максимальный выпуск 8000 ед. в год некоторой продукции и имеет период полезного использования, равный пяти годам. Цена реализации единицы продукции составляет 45 руб.

Показатель	Период					
	0	1	2	3	4	5
Коэффициент использования мощностей, %	-	40	50	70	80	100
Максимальный объем выпуска, ед. изд.	-	8000	8000	8000	8000	8000
Цена реализации, руб.	-	45	45	45	45	45
Выручка, руб.	0					
Инвестиции, руб.	260000					
Поток условно-постоянных издержек, руб.	-	46500	46500	48500	49500	49500
Поток условно-переменных расходов, руб./ед.продукции	-	15	15	16	17	17

Задача 3.4

Имеется проект, который может обеспечить максимальный выпуск 9400 ед. в год некоторой продукции и имеет период полезного использования, равный пяти годам. Цена реализации единицы продукции составляет 35 руб.

Показатель	Период					
	0	1	2	3	4	5
Коэффициент использования мощностей, %	-	50	55	60	90	100
Максимальный	-	9400	9400	9400	9400	9400

объем выпуска, ед. изд.						
Цена реализации, руб.	-	35	35	35	35	35
Выручка, руб.	0					
Инвестиции, руб.	173000					
Поток условно- постоянных издержек, руб.	-	56500	56500	58500	59500	59500
Поток условно- переменных расходов, руб./ед.продукции	-	13	13	14	14	15

Задача 3.5

Имеется проект, который может обеспечить максимальный выпуск 10400 ед. в год некоторой продукции и имеет период полезного использования, равный пяти годам. Цена реализации единицы продукции составляет 30 руб.

Показатель	Период					
	0	1	2	3	4	5
Коэффициент использования мощностей, %	-	40	50	70	80	100
Максимальный объем выпуска, ед. изд.	-	104000	104000	104000	104000	104000
Цена реализации, руб.	-	30	30	30	30	30
Выручка, руб.	0					
Инвестиции, руб.	1883000					
Поток условно- постоянных издержек, руб.	-	56500	46500	48500	51500	53500
Поток условно- переменных расходов, руб./ед.продукции	-	14	15	16	16	17

Задача 3.6

Имеется проект, который может обеспечить максимальный выпуск 9400 ед. в год некоторой продукции и имеет период полезного использования, равный пяти годам. Цена реализации единицы продукции составляет 50 руб.

Показатель	Период					
	0	1	2	3	4	5
Коэффициент использования мощностей, %	-	50	50	60	90	100
Максимальный объем выпуска,	-	9400	9400	9400	9400	9400

ед. изд.						
Цена реализации, руб.	-	50	50	50	50	50
Выручка, руб.	0					
Инвестиции, руб.	366000					
Поток условно-постоянных издержек, руб.	-	66500	66500	68500	69500	69500
Поток условно-переменных расходов, руб./ед.продукции	-	14	15	15	17	17

Задача 3.7

Имеется проект, который может обеспечить максимальный выпуск 7400 ед. в год некоторой продукции и имеет период полезного использования, равный пяти годам. Цена реализации единицы продукции составляет 55 руб.

Показатель	Период					
	0	1	2	3	4	5
Коэффициент использования мощностей, %	-	50	60	70	90	100
Максимальный объем выпуска, ед. изд.	-	7400	7400	7400	7400	7400
Цена реализации, руб.	-	55	55	55	55	55
Выручка, руб.	0					
Инвестиции, руб.	344000					
Поток условно-постоянных издержек, руб.	-	56500	56500	58500	59500	59500
Поток условно-переменных расходов, руб./ед.продукции	-	15	15	16	17	17

Задача 3.8

Имеется проект, который может обеспечить максимальный выпуск 8400 ед. в год некоторой продукции и имеет период полезного использования, равный пяти годам. Цена реализации единицы продукции составляет 30 руб.

Показатель	Период					
	0	1	2	3	4	5
Коэффициент использования мощностей, %	-	55	65	70	95	100
Максимальный объем выпуска, ед. изд.	-	8400	8400	8400	8400	8400

Цена реализации, руб.	-	30	30	30	30	30
Выручка, руб.	0					
Инвестиции, руб.	64500					
Поток условно-постоянных издержек, руб.	-	56500	56500	58500	59500	59500
Поток условно-переменных расходов, руб./ед.продукции	-	13	14	15	17	17

Задача 3.9

Имеется проект, который может обеспечить максимальный выпуск 7600 ед. в год некоторой продукции и имеет период полезного использования, равный пяти годам. Цена реализации единицы продукции составляет 40 руб.

Показатель	Период					
	0	1	2	3	4	5
Коэффициент использования мощностей, %	-	50	70	80	100	100
Максимальный объем выпуска, ед. изд.	-	7600	7600	7600	7600	7600
Цена реализации, руб.	-	40	40	40	40	40
Выручка, руб.	0					
Инвестиции, руб.	246000					
Поток условно-постоянных издержек, руб.	-	56500	56500	58500	59500	59500
Поток условно-переменных расходов, руб./ед.продукции	-	14	14	15	15	15

Задача 3.10

Имеется проект, который может обеспечить максимальный выпуск 8800 ед. в год некоторой продукции и имеет период полезного использования, равный пяти годам. Цена реализации единицы продукции составляет 35 руб.

Показатель	Период					
	0	1	2	3	4	5
Коэффициент использования мощностей, %	-	40	60	80	90	100
Максимальный объем выпуска, ед. изд.	-	8800	8800	8800	8800	8800
Цена реализации,	-	35	35	35	35	35

Ставка процента, %	Чистая настоящая стоимость проекта, руб.	Значение производной, руб.	Коэффициент эластичности
0			
5			
10			
15			
20			
25			
30			
35			
40			
45			

Задача по ABC-анализу

Таблица 1. ABC Анализ ассортимента. Исходные данные

Товар	Стоимость 1 упаковки, руб.	Годовой объем продаж, шт.
Спагетти №1	130	1500
Спагетти №2	150	4600
Спагетти №3	270	1000
Спагетти №4	164	1500
Спагетти №5	200	6000
Спагетти №6	194	28000
Спагетти №7	235	24000
Спагетти №8	350	200
Спагетти №9	215	4000
Спагетти №10	290	700
Итого		

Произвести ранжирование - распределение исследуемых объектов в порядке убывания и рассчитать долю анализируемого параметра нарастающим итогом.

Годовой объем продаж нарастающим итогом рассчитываем как сумму вычисляемого параметра и всех предыдущих.

Таблица 2. ABC Анализ ассортимента. Пример

Товар	Годовой объем продаж, шт.	Годовой объем продаж, тыс. руб.	Годовой объем продаж, %	Годовой объем продаж нарастающим итогом, %
...				
Итого				

Разбить на 3 группы: А, В и С и сделать выводы.

Задача - Инвестор решает вопрос о вложении средств в активы другой организации. Он изучил изменения Ктл за последние 6 полугодий (табл. 1).

Какова вероятность того, что организация восстановит свою платежеспособность?

Решить задачу используя неравенство Чебышева, взяв отклонение из таблицы (а), и найдя отклонение самостоятельно (б). Найти точное значение вероятности используя распределение Стьюдента (в) (число степеней свободы $k = \text{количество групп(наблюдений)} - 3$).

	вариант								
Значения Ктл	1	1,8	2,4	1,6	1,8	2,2	1,8	значения отклонения, %	15
	2	1,7	2,0	2,1	2,2	1,8	2,0		20
	3	1,9	2,1	2,3	1,8	2,1	2,2		17
	4	2,0	1,7	1,6	1,7	2,1	1,9		16
	5	2,2	1,9	1,8	2,2	1,9	1,7		21
	6	1,6	2,1	1,7	1,7	2,1	1,6		15
	7	1,8	1,7	2,3	2,1	1,9	2,0		20
	8	2,1	2,0	1,6	1,7	1,8	2,0		17
	9	1,4	1,7	2,2	2,1	1,6	2,2		15
	10	1,5	2,1	1,8	2,1	1,7	2,0		22
	11	1,8	1,4	2,3	1,8	2,1	1,9		18
	12	1,7	1,9	2,1	1,8	2,0	1,9		19
	13	1,5	1,9	2,2	1,5	2,3	2,0		17
	14	1,7	2,1	1,5	2,0	1,9	1,9		19
	15	2,0	1,9	1,7	1,9	2,0	1,6		21

Задачи - Оценка эффективности реструктуризации фирмы

Задача 1

При слиянии акционерного капитала двух фирм аналитики фирмы, получающей контрольный пакет акций, полагают, что сделка принесет успех с вероятностью, равной 0,65, если председатель совета директоров поглощаемой фирмы выйдет в отставку; если он откажется, то вероятность успеха равно 0,3. Предполагается, что вероятность ухода в отставку председателя составляет 0,7. Чему равна вероятность успеха сделки?

Формула полной вероятности:

$$P(A) = P(A/H_1)P(H_1) + P(A/H_2)P(H_2).$$

$P(A)$ – вероятность события А (успех сделки)

$P(H_1)$ - вероятность ухода = 0,7

$P(A/H_1)$ – вероятность успеха сделки при уходе = 0,65

$P(A/H_2)$ – вероятность успеха сделки, если остается = 0,3

$P(H_2)$ - вероятность того, что председатель останется $1 - 0,7 = 0,3$.

$$P(A)=0,65 \cdot 0,7+0,3 \cdot 0,3=0,545$$

Как оценивать вероятности?

№	Словесная оценка событий	P количественный аналог
1	Практически невозможное	$\leq 0,001$
2	Очень маловероятное	$\leq 0,05$
3	Скорее не произойдет	$\leq 0,3$
4	Одинаково возможное	$= 0,5$
5	Скорее произойдет, чем не произойдет	$\geq 0,7$
6	Очень вероятное	$\geq 0,95$
7	Практически достоверное	$P > 0,99$

2. Оценка риска и эффективности реализации проекта в условиях финансового оздоровления фирмы

Задача 2

Мерой риска коммерческого (финансового) решения следует считать среднеквадратичное отклонение значения показателя эффективности этого решения.

Пример.

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта.

Вероятность события.

	Проект 1	Проект 2
Вероятность события	0,2 0,6 0,2 P_i^1	0,4 0,2 0,4 P_i^2
Наличие поступления, млн. руб.	40 50 60 X_i^1	0 50 100 X_i^2

Определяем математическое ожидание M_1 и M_2 .

Проект 1. $M_1=40 \cdot 0,2+50 \cdot 0,6+ 60 \cdot 0,2=50$ млн. руб.

Проект 2. $M_2=0 \cdot 0,4+ 50 \cdot 0,2 + 100 \cdot 0,4 = 50$ млн. руб.

Вроде бы проекты одинаковы по эффективности.

Посмотрим далее среднеквадратичное отклонение – как меру риска:

$$\delta_1 = \sqrt{\sum_1^3 (x_i^1 - M_1)^2 \cdot P_i^1} = \sqrt{(-10)^2 \cdot 0,2 + (0)^2 \cdot 0,6 + (10)^2 \cdot 0,2} = \sqrt{40} = 6,324$$

$$\delta_2 = \sqrt{\sum_1^3 (x_i^2 - M_2)^2 \cdot P_i^2} = \sqrt{(-50)^2 \cdot 0,4 + (0)^2 \cdot 0,2 + (50)^2 \cdot 0,4} = \sqrt{2000} = 44,72$$

Коэффициенты вариабельности $V = \frac{\delta}{M}$

$$V_1 = \frac{6,324}{50} = 0,129$$

$$V_2 = \frac{44 \cdot 72}{50} = 0,894$$

Вроде бы надо выбрать проект № 1, т.к. он менее рискованный $V_1 < V_2$

Однако, если считать, что доходность проектов подчинена нормальному закону, то предельная доходность по проектам будет определяться таким образом: $D = M \pm 3\delta$

$$\text{Проект 1. } D_1 = 50 \pm 3\delta_1 = 50 \pm 3 \cdot 6,324 \quad 31,03 \leq D_1 \leq 68,97$$

$$\text{Проект 2. } D_2 = 50 \pm 3 \cdot 44,72 - 84,16 \leq D_2 \leq 184,16$$

Если у акционерного общества есть долг 80 млн. и ему неоткуда ждать помощи, то ему лучше выбрать проект 2, т.к. он если повезет, может не только рассчитаться с долгом, но и получить прибыль. Ну а если не повезет, то уже хуже не будет – все равно банкрот.

4.3 Оценочные средства для промежуточной аттестации

Вопросы к экзамену:

1. Понятие финансово-экономических рисков.
2. Области проявления финансово-экономических рисков.
3. Методы оценки финансово-экономических рисков.
4. Методические принципы прогнозирования финансово-экономических рисков.
5. Экономическая сущность инвестиций.
6. Понятие инвестиционного проекта.
7. Товары финансового рынка.
8. Фондовый рынок.
9. Финансовые вычисления. Понятия процентной ставки и дисконта.
10. Расчет денежных потоков по схеме простых процентов.
11. Расчет денежных потоков по схеме сложных процентов.
12. Инвестиции. Виды инвестиций.

13. Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов: чистая настоящая стоимость NPV, внутренняя норма доходности IRR, срок окупаемости, норма (индекс) рентабельности инвестиционного проекта.

14. Анализ чувствительности как метод оценки устойчивости инвестиционного проекта.

15. Аналитический подход к анализу чувствительности.

16. Дискретный анализ чувствительности.

17. Метод Монте-Карло.

18. Оценка риска по методу сценариев будущего развития.

19. Использование дерева решений при оценке риска.

20. Рыночный опцион. Модель равновесной цены опциона.

21. Оценка рисков активов капитала.

22. Управление рисками с помощью контрактов.

23. Многопериодные модели оценки рисков.

24. Оценка стоимости рыночного опциона.

25. Оценка стоимости бизнеса.

26. Оценка текущей стоимости многопериодных рискованных инвестиций.

5 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Целью данных методических рекомендаций по изучению учебной дисциплины «Анализ и прогнозирование рисков» является обеспечение эффективности работы студентов с материалами дисциплины на основе рациональной организации ее изучения.

Несмотря на наличие учебников, которые для студентов являются основным источником информации, очень часто возникают ситуации, когда изменения в окружающей среде (например, в законодательстве и пр.) по конкретной теме не находят отражения в существующих учебниках или некоторые его разделы устарели, поэтому, лекции остаются основной формой обучения.

Отдельные темы дисциплины могут быть трудны для самостоятельного изучения студентами, поэтому необходима методическая переработка материала лектором. При существовании разнообразных концепций по отдельным темам лекции необходимы для их объективного освещения.

Поэтому посещение лекций по дисциплине обязательно для студентов.

Кроме того, для успешного овладения дисциплиной необходимо выполнять следующие требования:

1) посещать все лекционные и практические занятия, поскольку весь тематический материал взаимосвязан между собой и теоретического овладения пропущенного недостаточно для качественного усвоения знаний по дисциплине;

2) все рассматриваемые на лекциях и практических занятиях темы и вопросы обязательно фиксировать (либо на бумажных, либо на машинных носителях информации);

3) обязательно выполнять все домашние задания, получаемые на лекциях или практических занятиях;

4) проявлять активность на интерактивных лекциях и практических занятиях, а также при подготовке к ним. Необходимо помнить, что конечный результат овладения содержанием дисциплины необходим, в первую очередь, самому студенту;

5) в случаях пропуска занятий по каким-либо причинам, необходимо обязательно самостоятельно изучать соответствующий материал.

Существенным моментом для студента является возможность обсуждения и внесения предложений в тематический материал дисциплины. При этом необходим серьезный и глубокий критический анализ прочитанной научной литературы и содержания прослушанной по теме лекции.

Студенту также необходимо знать следующее:

Семинарские (практические) занятия по изучаемой дисциплине проводятся с целью изучения как теоретических вопросов, связанных с овладением знаниями, так и практической стороны, связанной с основными принципами и приемами, изучаемыми в рамках курса.

Уровень усвоения теоретического материала проверяется посредством опроса по основным вопросам темы. При выполнении практических заданий обучающимся следует обосновывать свои ответы ссылками на источники, законодательные и нормативные документы. В методических материалах используются реальные практические ситуации, которые встречаются на предприятиях и в организациях. Обучающимся следует высказывать свое суждение в неоднозначных ситуациях в области изучаемой темы дисциплины.

Приведенные в методических материалах практические задания решаются аудиторно.

Практические задания по материалам условного предприятия помогут приобрести навыки работы с различными данными и прочей информацией.

Задания в виде кейсовых ситуаций направлены на развитие логического мышления, представляют возможность обучающимся сформулировать и высказать самостоятельные суждения и являются достаточно эффективным способом закрепления полученных теоретических знаний.

Уровень усвоения практического материала проверяется посредством выполнения письменных заданий, основанных на информации, взятой из существующей практики.

Контрольные вопросы предназначены для проверки качества усвоения лекционного материала и материала, изученного обучающимися самостоятельно по рекомендуемой основной и дополнительной литературе. Ответы на контрольные вопросы готовятся обучающимися самостоятельно и проверяются преподавателем на практических занятиях в ходе устного опроса, а также при проведении контрольных работ, текущего тестирования. Наиболее сложные вопросы обсуждаются с преподавателем на текущих практических занятиях.

Самостоятельная работа является неотъемлемой и важнейшей частью работы обучающихся, которая основана на более подробной проработке и анализе информации в изучаемой области. Поиск ответов на вопросы для самостоятельной работы в некоторых случаях предполагает не только изучение основной учебной литературы по дисциплине, но и привлечение дополнительной литературы по смежным дисциплинам, а также использование ресурсов сети Интернет. Ответы на вопросы для самостоятельной работы готовятся обучающимися самостоятельно и проверяются преподавателем на практических занятиях в ходе устного опроса, а также при проведении контрольных работ, текущего тестирования.

Самостоятельная работа студентов – это процесс активного, целенаправленного приобретения студентом новых знаний, умений без непосредственного участия преподавателя, характеризующийся предметной направленностью, эффективным контролем и оценкой результатов деятельности обучающегося.

Цели самостоятельной работы:

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умений использовать нормативную и справочную документацию, специальную литературу;
- развитие познавательных способностей, активности студентов, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, творческой инициативы, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие исследовательских умений и академических навыков.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, уровня сложности, конкретной тематики.

Технология организации самостоятельной работы студентов включает использование информационных и материально-технических ресурсов образовательного учреждения.

Перед выполнением обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы преподаватель может проводить инструктаж по выполнению задания. В инструктаж включается:

- цель и содержание задания;
- сроки выполнения;
- ориентировочный объем работы;
- основные требования к результатам работы и критерии оценки;
- возможные типичные ошибки при выполнении.

Инструктаж проводится преподавателем за счет объема времени, отведенного на изучение дисциплины.

Контроль результатов внеаудиторной самостоятельной работы студентов может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

Студенты должны подходить к самостоятельной работе как к наиважнейшему средству закрепления и развития теоретических знаний, выработке единства взглядов на отдельные вопросы курса, приобретения определенных навыков и использования профессиональной литературы.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся должны быть оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

При самостоятельной проработке курса обучающиеся должны:

- просматривать основные определения и факты;
- повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной по данной теме литературы;
- изучить рекомендованную литературу, составлять тезисы, аннотации и конспекты наиболее важных моментов;
- самостоятельно выполнять задания, аналогичные предлагаемым на занятиях;
- использовать для самопроверки материалы фонда оценочных средств;
- выполнять домашние задания по указанию преподавателя.

Задания для практических занятий и самостоятельной работы позволяют преподавателю применять интерактивные формы обучения при проведении аудиторных занятий, при самостоятельной работе студентов в виде дискуссий, диспутов, ролевых игр, обсуждения конкретных ситуаций в профессиональной деятельности обучающихся.

Результат студенческих ответов оценивается по следующим критериям: полнота раскрытия вопросов по каждому заданию; степень самостоятельности выполнения задания; оформление работы и ее презентация; исполнение сроков предоставления выполненных

заданий; способность отвечать на вопросы преподавателя и студентов в ходе дискуссий по заданной научной теме.

Цель выполнения практических заданий по дисциплине – приобретение практических навыков разработки и принятия управленческих решений.

Выполнение практических заданий требует от обучающегося предварительного изучения лекционного материала, учебной и научной литературы и прочих информационных источников, в том числе периодических изданий и Интернет–ресурсов. Каждое задание объясняется преподавателем либо содержит краткие методические указания к его выполнению. Само задание не распечатывается, сдается только решение задачи или ответ на задание (достаточно указание номера и наименования задания).

Расчетные задания, выполненные в Excel, сдаются в виде распечаток (недостаточно приведения только полученных результатов без промежуточных расчетов).

Текстовые задания – эссе, решения кейсов и пр. не должны превышать 1-2 страницы печатного текста. В случае совпадения текстов у двух и более студентов задание зачитывается только у одного студента (первого, сдавшего это задание).

Задания по подготовке докладов требуют от студентов большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы. Она включает несколько этапов и предусматривает длительную, систематическую работу студентов и помощь педагогов по мере необходимости:

- составляется план доклада путем обобщения и логического построения материала доклада;
- подбираются основные источники информации;
- систематизируются полученные сведения путем изучения наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, возможно, дает сам преподаватель;
- делаются выводы и обобщения в результате анализа изученного материала, выделения наиболее значимых для раскрытия темы доклада фактов, мнений разных ученых и требования нормативных документов.

К докладу по укрупненной теме могут привлекаться несколько студентов, между которыми распределяются вопросы выступления.

Доклад должен сопровождаться презентационным материалом.

Сроки сдачи заданий регулируются преподавателем (как правило, предельный срок – зачетная неделя).

Методические рекомендации по работе с литературой

Изучение литературы очень трудоемкая и ответственная часть подготовки к семинарскому занятию. Она, как правило, сопровождается записями в той или иной форме.

Конспектом называется краткая схематическая запись основного содержания научной работы. Обычно конспект составляется в два этапа. На первом студент читает произведение и делает пометки на полях, выделяя таким образом наиболее важные мысли. На втором этапе студент, опираясь на сделанные пометки, кратко, своими словами записывает содержание прочитанного. Желательно использование логических схем, делающих наглядным ход мысли конспектируемого автора. Например, если рассуждения автора представляют достаточно сложную и длинную цепочку, то в конспекте может появиться запись: «Из А следует В, а из В С, следовательно, С является прямым следствием А». Наиболее важные положения изучаемой работы (определения, выводы и т.д.) желательно записать в форме точных цитат (в кавычках, с точным указанием страницы источника).

Следует иметь в виду, что целью конспектирования является не переписывание произведения, а выявление его логики, системы доказательств, основных выводов. Поэтому хороший конспект должен сочетать полноту изложения с краткостью. Особенно четко это проявляется при конспектировании работ в электронной форме. Чтобы полностью скопировать работу, достаточно нажать кнопку «печать», но считаться конспектом такое ее воспроизведение не будет.

Существует несколько форм ведения записей: план (простой или развернутый), выписки, тезисы, аннотации, резюме, конспект (текстуальный и тематический).

План. Это наиболее краткая форма записи прочитанного. Перечень вопросов, рассматриваемых в книге, статье. План раскрывает логику автора, способствует лучшей ориентации в содержании данного произведения. План может составляться либо по ходу чтения материала, либо после полного прочтения. План во втором случае получается последовательным и стройным, кратким. Форма плана не исключает цитирования отдельных мест, обобщения более поздних материалов.

Выписки. Это либо цитаты, то есть дословное изложение того или иного материала из источника, необходимые студенту для изложения в курсовой работе, либо краткое, близкое к дословному изложение мест из источника, данное в понимании студента. Выписки лучше делать на отдельных листах или на карточках. Достоинство выписок состоит в точности воспроизведения авторского текста, в накоплении фактического материала, удобстве их использования при компоновке курсовой работы. Выделяя из прочитанного текста самое главное и существенное, студент при составлении выписок глубже понимает читаемый текст. Составление выписок не только не отнимает у студента время, но, напротив, экономит его, сокращая его на неоднократное возвращение к данному источнику при написании текста курсовой работы. Совершенно обязательно каждую выписку снабжать ссылкой на источник с указанием соответствующей страницы.

Тезисы. Это сжатое изложение основных мыслей и положений прочитанного материала. Их особенность – утвердительный характер. Другими словами, для автора этих тезисов данное умозаключение носят недискуссионный позитивный характер.

Аннотация. Очень краткое изложение содержания прочитанной работы. Составляется после полного прочтения и глубокого осмысливания изучаемого произведения.

Резюме. Краткая оценка прочитанного произведения. Отражает наиболее общие выводы и положения работы, ее концептуальные итоги.

Конспект. Небольшое сжатое изложение изучаемой работы, в котором выделяется самое основное, существенное. Основные требования – краткость, четкость формулировок, обобщение важнейших теоретических положений. Составление конспекта требует вдумчивости, достаточно больших затрат времени и усилий. Конспект – это средство накопления материала для будущей курсовой работы. Конспектирование способствует глубокому пониманию и прочному усвоению изучаемого материала, помогает вырабатывать навыки правильного изложения в письменной форме важнейших теоретических и практических вопросов, умение четко их формулировать, ясно излагать своими словами.

Конспект может быть текстуальным и тематическим. *Текстуальный* конспект посвящен определенному произведению, *тематический* конспект посвящен конкретной теме, следовательно, нескольким произведениям. В текстуальном конспекте сохраняется логика и структура изучаемого текста, запись идет в соответствии с расположением материала в изучаемой работе. В тематическом конспекте за основу берется не план работы, а содержание темы, проблемы, изучаемые студентом.

Целесообразно составлять конспект после полного прочтения изучаемого материала. Конспект может включать тезисы, краткие записи не только тех или иных положений и выводов, но и доказательств, фактического материала, а также выписки, дословные цитаты, различные примеры, цифровой материал, таблицы, схемы, взятые из конспектируемого источника. При оформлении конспекта необходимо указать фамилию автора изучаемого материала, полное название работы, место и год ее издания. Полезно отмечать и страницы изучаемой работы.

В конспекте надо выделять отдельные места текста в зависимости от их значимости (подчеркивания цветными маркерами, замечания на полях). Для записей всех форм целесообразно, в соответствии с планом курсовой, завести папки или большие конверты, в которые раскладываются записи по обработанным источникам.

При этом важно не только привлечь более широкий круг литературы, но и суметь на ее основе разобраться в степени изученности темы. Стоит выявить дискуссионные вопросы, нерешенные проблемы, попытаться высказать свое отношение к ним. Привести и

аргументировать свою точку зрения или отметить, какой из имеющихся в литературе точек зрения по данной проблематике придерживается автор и почему.

Работа с тестовой системой

Тестовая система представляет собой развитие системы контрольных вопросов. Она предназначена для самопроверки в ходе изучения материалов дисциплины, для рубежного контроля знаний. Материалы для тестовой системы представляют собой набор тестовых заданий, позволяющих определить освоение всех фрагментов учебной программы.

6 Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1 Основная учебная литература:

1. *Касьяненко, Т. Г.* Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 381 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00375-8. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://idp.nwipa.ru:2180/bcode/412934>
2. Савицкая, Г. В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты. – М.:ИНФРА-М, 2010. – 271 с.
3. *Воронцовский, А. В.* Управление рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 414 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00945-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://idp.nwipa.ru:2254/bcode/413430>
4. Разработка системы управления рисками и капиталом (вподк) : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. Д. Дугин [и др.] ; под научной редакцией А. Д. Дугина, Г. И. Пеникаса. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 367 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-4949-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://idp.nwipa.ru:2254/bcode/437045>
5. *Рягин, Ю. И.* Рискология в 2 ч. Часть 1 : учебник для вузов / Ю. И. Рягин. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 255 с. — (Университеты России). — ISBN 978-5-534-

01680-2. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://idp.nwipa.ru:2254/bcode/438050>

6. Рягин, Ю. И. Рискология в 2 ч. Часть 2 : учебник для вузов / Ю. И. Рягин. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 275 с. — (Университеты России). — ISBN 978-5-534-01682-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://idp.nwipa.ru:2254/bcode/438051>
7. Балдин, К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учеб. пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. - 2-е изд. - М. Дашков и К, 2015. - 418 с. <http://idp.nwipa.ru:2228/reading.php?productid=342620>

6.2. Дополнительная учебная литература:

1. Николаева, И.П. Инвестиции : учебник, рек. уполномоч. учреждением М-ва образования и науки РФ / И. П. Николаева. - М. : Дашков и К, 2012. - 253 с.
2. Новиков, А.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах : учеб. пособие / А. И. Новиков, Т. И. Солодкая. - М. : Дашков и К, 2012. - 284 с. <http://ibooks.ru/reading.php?productid=342620>
3. Селищев, А.С. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров ... обучающихся по эконом. направлениям и специальностям / А. С. Селищев, Г. А. Маховикова ; С.-Петерб. гос. ун-т экономики и финансов. - М. : Юрайт, 2012. - 431 с.
4. Финансовый менеджмент : проблемы и решения : учебник для магистров / [А.З. Бобылева и др.] ; под ред. А.З. Бобылевой. - М. : Юрайт, 2012. - 903 с.
5. Шарп, У.Ф. Инвестиции : [учебник] для студентов вузов, обучающихся по эконом. специальностям: соответствует Федер. гос. образоват. стандарту 3-го поколения / Уильям Ф. Шарп, Гордон Дж. Александер, Джеффри В. Бэйли ; пер. с англ. [А. Н. Буренина, А. А. Васина]. - М. : ИНФРА-М, 2012. - 1039 с.
6. Виленский П.Л., Лившиц В.Н., Смоляк С.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов, М., Изд-во Дело, 2002; 888с.
7. Клоков В.И. Финансовые рынки, учебное пособие, изд-во. СЗАГС, СПб., 2005, 96.
8. Клоков В.И. Инвестиции, учебное пособие, изд-во. СЗАГС, СПб., 2009, 203.
9. Мельников А.В., Попова Н.В., Скорнякова В.С. Математические методы финансового анализа., М., Изд-во Анкил, 2006, 440с.

10. Печенежская Н.А. Финансовая математика: сборник задач., Ростов н/Д, Изд-во Феникс, 2008, 188с
11. Просветов Г.И. Управление рисками: задачи и решения. Учебно-практическое пособие, М., Изд-во Альфа-Пресс, 2008, 416с.
12. Самаров К.Л. Финансовая математика., Сборник задач с решениями, Учебное пособие, М., Изд-во Альфа-М, Инфра-М, 2009, 90с.
13. Шапкин А.С., Шапкин В.С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций, Учебник, М., Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2006, 880с.
14. Кузнецов Б.Т. Инвестиции учеб. пособие. 2-е изд., М. ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 623с

6.3 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

СЗИУ располагает доступом через сайт научной библиотеки <http://nwapa.spb.ru/> к следующим подписным электронным ресурсам: **Русскоязычные ресурсы**

- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Айбукс»
- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Юрайт»
- Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Лань»
- Научно-практические статьи по финансам и менеджменту Издательского дома «Библиотека Гребенникова»
- Статьи из периодических изданий по общественным и гуманитарным наукам «ИстВью»
- Энциклопедии, словари, справочники «Рубрикон»
- Полные тексты диссертаций и авторефератов *Электронная Библиотека Диссертаций РГБ*
- Информационно-правовые базы *Консультант плюс, Гарант.*

Англоязычные ресурсы

• *EBSCO Publishing* – доступ к мультидисциплинарным полнотекстовым базам данных различных мировых издательств по бизнесу, экономике, финансам, бухгалтерскому учету, гуманитарным и естественным областям знаний, рефератам и полным текстам публикаций из научных и научно-популярных журналов;

Emerald – крупнейшее мировое издательство, специализирующееся на электронных журналах и базах данных по экономике и менеджменту. Имеет статус основного источника профессиональной информации для преподавателей, исследователей и специалистов в области менеджмента.

Описание правил оформления результатов оценивания

В соответствии с действующей балльно-рейтинговой системой обучающийся получает баллы за следующие виды работ:

1. Посещение занятий – 1 балл за каждый академический час;
2. Решение задач у доски – до 4 баллов;

3. Результаты выполнения теста – до 10 баллов;
4. Решение задач – до 30 баллов;
5. Ответ на экзамене – до 30 баллов.

Обучающийся допускается к сдаче экзамена, если набирает не менее 45 баллов.

Расчет итоговой рейтинговой оценки:

Количество баллов	Оценка	
	прописью	буквой
96-100	отлично	А
86-95	отлично	В
71-85	хорошо	С
61-70	хорошо	Д
51-60	удовлетворительно	Е

Шкала перевода оценки из многобалльной в систему «зачтено»/ «не зачтено»:

от 0 до 50 баллов	«не зачтено»
от 51 до 100 баллов	«зачтено»

6.4. Нормативные правовые документы

1. <http://www.gks.ru/> - Федеральная служба государственной статистики
2. <http://www.consultant.ru/>-Консультант плюс
3. <http://www.garant.ru/> - Гарант

6.5. Интернет-ресурсы

1. Электронные учебники электронно-библиотечной системы (ЭБС) «Айбукс»
http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76
2. Научно-практические статьи по экономике и финансам Электронной библиотеки ИД «Гребенников» http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76
3. Статьи из журналов и статистических изданий Ист Вью
http://www.nwapa.spb.ru/index.php?page_id=76
4. www.nnir.ru / - Российская национальная библиотека
5. www.nns.ru / - Национальная электронная библиотека
6. www.rsi.ru / - Российская государственная библиотека
7. <http://www.uecs.ru/> - Управление экономическими системами
8. www.biznes-karta.ru / - Агентство деловой информации «Бизнес-карта»
9. www.rbs.ru / - Информационное агентство «РосБизнесКонсалтинг»
10. www.aport.ru / - Поисковая система

11. www.businesslearning.ru / - Система дистанционного бизнес образования
12. <http://www.gks.ru/> - Федеральная служба государственной статистики
13. <http://www.consultant.ru/>-Консультант плюс
14. <http://www.garant.ru/> - Гарант

6.6 Иные источники

1. EBSCO Publishing - доступ к журналам таких издательств как Blackwell publishers, Springer, Elsevier, Harvard business school, Taylor and Francis, Academy of Management, Transaction publishers, American institute of physics, University of california press и многие другие.
2. Мировое издательство Emerald eJournals Premier - электронное собрание рецензируемых журналов по всем основным дисциплинам менеджмента
3. Архив научных журналов 2011 Cambridge Journals Digital Archive Complete Collection издательства Cambridge University Press:
<http://journals.cambridge.org/action/displaySpecialPage?pageId=3092&archive=3092>
4. Международное издательство SAGE Publications (штаб-квартиры в США, Великобритании (Лондон), Индии)
5. Американское издательство Annual Reviews
6. Oxford Journals Archive - архив политематических научных журналов издательства Oxford University Press.
7. T&F 2011 Journal Archives Collection - архив научных журналов издательства Taylor and Francis.
8. The American Association for the Advancement of Science (AAAS) - цифровой архив статей журнала Science.
9. Nature journal Digital archive - цифровой архив журнала Nature издательства Nature Publishing Group.

7 Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

№ п/п	Наименование дисциплины (модуля), практик в соответствии с учебным планом	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
1	Анализ и прогнозирование рисков	Тематические аудитории специальности «Экономическая безопасность», Компьютерные классы. Иные аудитории Факультета таможенного администрирования и безопасности (в соответствии с расписанием занятий), оснащенные средствами мультимедиа и досками Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Кабинеты, оснащенные макетами, наглядными учебными пособиями, и другими техническими средствами и оборудованием, обеспечивающими реализацию проектируемых результатов обучения	Оснащены рабочими станциями ПК, средствами мультимедиа и досками. Звуковые динамики; программные средства, обеспечивающие прослушивание материалов в формате MP3, WMA, а также просмотр видеоматериалов. Программное обеспечение Microsoft Word, Microsoft Power Point для подготовки текстового материала, графических иллюстраций, презентаций.	Лицензионное соглашение с Microsoft Windows 10 SBR003-1706010146-42 от 07.07.2017 по 31.07.2018 Microsoft Office Professional 2016 SBR003-1706010146-42 от 07.07.2017 по 31.07.2018 СПС Консультант-Плюс 0372100052814 000062-0358818-01 от 16.12.2014 бессрочно

Информационные справочные системы

1. <http://sziu.ranepa.ru/component/zoo/vhod-v-elektronnyu-informacionnoobrazovatelnyu-sredu>- Электронная информационно-образовательная среда
2. http://nwipa.ru/cat/avesta_elcat.php- Автоматизированная информационная библиотечная система
3. <http://eds.b.ebscohost.com/eds/search/basic?vid=1&sid=5d27f7d7-ba85-44b2-9c74d2a5fc97f07b%40sessionmgr102>- научная библиотека СЗИУ РАНХиГС
4. <https://ibooks.ru/home.php?routine=bookshelf>- электронно-библиотечная система БС Айбукс
5. <https://e.lanbook.com/>- электронно-библиотечная система Лань
6. <http://www.iprbookshop.ru/>- ЭБС IPRBooks
7. <https://grebennikon.ru/>- ЭБС ИД Гребенников
8. <https://biblio-online.ru/>- ЭБС Юрайт
9. <http://site.ebrary.com/lib/ranepa>- ЭБС Ebrary
10. https://dlib.eastview.com/?jsessionid=aaaOppOIFfNE9_8FcPeaw- ЭБС Российские журналы, статистика