

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Андрей Драгомирович Хлутков
Должность: директор
Дата подписания: 15.03.2024 20:34:29
Уникальный программный ключ:
880f7c07c583b07b775f6604a630281b13ca9fd3

**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 таможенного администрирования и безопасности**

УТВЕРЖДЕНА
Решением методической комиссии по
специальности 38.05.01
«Экономическая безопасность» СЗИУ
РАНХиГС Протокол № 4 от 17 мая 2017

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.Б.23 Оценка 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 - 2018

Санкт-Петербург, 2018 г.

Автор–составитель:

Кандидат экономических наук,
доцент кафедры безопасности

Д. А. Андреева

Заведующий кафедрой безопасности
доктор экономических наук, доцент

О. С. Елкина

СОДЕРЖАНИЕ

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

1.1. Дисциплина «Оценка рисков» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-29	Способность выбирать инструментальные средства для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации и обосновывать свой выбор	ПК-29.1	Способность выбирать инструментальные средства для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации
		ПК-29.2	Способность обосновать адекватность выбора инструментальных средств целям и задачам профессиональной деятельности специалиста по экономической безопасности
ПК-32	Способность выбирать инструментальные средства для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации и обосновывать свой выбор	ПК-32.1	Способность анализировать и оценивать возможные экономические риски
		ПК-32.2	Способность прогнозировать динамику развития основных угроз экономической безопасности

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

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)/ профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
Сбор, обработка и анализ больших данных с использованием существующей в организации методологической и технологической инфраструктуры. Текущий контроль выполнения требований экономической безопасности в организации. Управление системой экономической безопасности в организации; руководство комплексом работ по обеспечению защиты основных ресурсов.	ПК-29.1	на уровне <i>знаний</i> : арсенала инструментальных средств для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации.
	ПК-29.2	на уровне <i>знаний</i> : принципов и критериев выбора инструментальных средств для целей профессиональной деятельности специалиста по экономической безопасности.
	ПК-32.1	на уровне <i>знаний</i> : методов анализа экономических рисков.
	ПК-32.2	на уровне <i>знаний</i> : методов прогнозирования динамики основных угроз экономической безопасности.

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Объем дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины (очная/заочная) составляет 4 зачетных единиц или 144 академических часа.

Таблица 1

Вид работы	Трудоемкость, час
Общая трудоемкость	144/144
Контактная работа с преподавателем	72/20
Лекции	18/6
Практические занятия	50/10
Лабораторные занятия	4/4
Самостоятельная работа	72/120
Контроль	/4
Формы текущего контроля	тестирование, опрос
Форма промежуточной аттестации	Зачет с оценкой

Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к блоку 1 (Б1), базовая часть (Б.23).

Предшествующие (обеспечивающие) дисциплины:

- Экономика организации (предприятия)
- Финансы

Последующие (обеспечиваемые) дисциплины:

- Правовое обеспечение экономической безопасности
- Стратегическое обеспечение экономической безопасности

Дисциплина для очной формы обучения изучается на 4 курсе в 7 семестре.

Дисциплина для заочной формы обучения изучается на 5 курсе в 9, 10 семестрах.

3. Содержание и структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, час						Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1	Понятие, сущность и содержание рисков и их оценки	30	4		10		16	О, Т
Тема 2	Экономическая сущность инвестиций. Критерии оценки эффективности инвестиционных	30	4	2	10		14	О, Т

	проектов. Оценка и управление рисками инвестиционного проекта.							
Тема 3	Методы учета рисков при обосновании долгосрочных проектов. Анализ чувствительности проектов долгосрочных инвестиций.	30	4	2	10		16	<i>O, T</i>
Тема 4	Методы учета рисков при обосновании долгосрочных проектов. Измерение риска долгосрочных инвестиционных проектов	30	4	1	10		14	<i>O, T</i>
Тема 5	Использование теории опционов для оценки рискованных инвестиций и стоимости бизнеса	24	2	-	10		12	<i>O, T</i>
Контроль								
Промежуточная аттестация								Зачет с оценкой
Всего:		144	18	4	50		72	

O – опрос; T – тестирование

Заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, час					Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации	
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					СР
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 1	Понятие, сущность и содержание рисков и их оценки	28			2		26	<i>O, T</i>
Тема 2	Экономическая сущность инвестиций. Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов. Оценка и управление рисками инвестиционного проекта.	28	2		2		24	<i>O, T</i>
Тема 3	Методы учета рисков при обосновании долгосрочных проектов. Анализ	28		4	2		22	<i>O, T</i>

	чувствительности проектов долгосрочных инвестиций.							
Тема 4	Методы учета рисков при обосновании долгосрочных проектов. Измерение риска долгосрочных инвестиционных проектов	28	2		2		24	<i>О, Т</i>
Тема 5	Использование теории опционов для оценки рискованных инвестиций и стоимости бизнеса	28	2	-	2		24	<i>О, ТК</i>
Контроль								
Промежуточная аттестация								Зачет с оценкой
Всего:		144	6	4	10		120	

Содержание учебной дисциплины

Тема 1. Понятие, сущность и содержание рисков и их оценка.

Оценка рисков как отрасль научного управления. Цель и задачи оценки рисков. История возникновения и общие подходы к управлению риском. 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. Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов. Оценка и управление рисками инвестиционного проекта.

Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Иностранные 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 учета рисков при обосновании долгосрочных проектов. Измерение 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 Б1.Б.23 «Оценка рисков» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

Табл. 4.1

Тема	Методы текущего контроля успеваемости
1. Понятие, сущность и содержание рисков и их оценки	<i>опрос, тестирование</i>
2. Экономическая сущность инвестиций. Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов. Оценка и управление рисками инвестиционного проекта.	<i>опрос, тестирование</i>
3. Методы учета рисков при обосновании долгосрочных проектов. Анализ чувствительности проектов долгосрочных инвестиций.	<i>опрос, тестирование</i>
4. Методы учета рисков при обосновании долгосрочных проектов. Измерение риска долгосрочных инвестиционных проектов	<i>опрос, тестирование</i>
5. Использование теории опционов для оценки рискованных инвестиций и стоимости бизнеса	<i>опрос, тестирование</i>

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

Табл. 4.2

Код компетенции	Наименование компетенции	Этап формирования	Предшествующие и последующие этапы (с указанием дисциплин)
ПК-29	Способность осуществлять бухгалтерский, финансовый, оперативный, управленческий и статистические учеты хозяйствующих субъектов; применять методики и стандарты ведения бухгалтерского, налогового, бюджетного учетов, формирования и предоставления бухгалтерской, налоговой, бюджетной отчетности	4	<u>Этап 2:</u> Б1.Б.27 Экономика организации (предприятия) <u>Этап 3:</u> Б1.Б.15 Финансы <u>Этап 4:</u> Б1.Б.30.4 Правовое обеспечение экономической безопасности <u>Этап 5:</u> Б1.Б.30.7 Стратегическое обеспечение экономической безопасности
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 2:</u> Б1.Б.27 Экономика организации (предприятия) <u>Этап 3:</u> Б1.Б.15 Финансы <u>Этап 4:</u> Б1.Б.30.4 Правовое обеспечение экономической безопасности <u>Этап 5:</u> Б1.Б.30.7 Стратегическое

			обеспечение экономической безопасности
--	--	--	--

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-29	Способность выбирать инструментальные средства для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации и обосновывать свой выбор	ПК-29.1	Способность выбирать инструментальные средства для обработки финансовой, бухгалтерской и иной экономической информации из совокупности возможных инструментов обработки финансово-экономической информации
		ПК-29.2	Способность обосновать адекватность выбора инструментальных средств целям и задачам профессиональной деятельности специалиста по экономической безопасности
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

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. Табл. 4.4

Раздел дисциплины, промежуточная аттестация	Формируемые компетенции	Оценочные средства	Шкала оценивания
1, 2	ПК-29, ПК-32	Тест	10-балльная
		Опрос, задания по теме	выполнил / не выполнил
3, 4	ПК-29, ПК-32	Тест	10-балльная
		Опрос, задания по темам	выполнил / не выполнил

			выполнил
5		Тест	10-балльная
		Опрос, задания по темам	выполнил / не выполнил
Зачет		Билет к зачету	5-балльная

Типовые оценочные материалы

Пример задач для самостоятельного решения обучающимися

Задача 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 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 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 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 5.

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта.

Вероятность события. Оценить 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 6.

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта.

Вероятность события. Оценить 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 7.

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта.

Вероятность события. Оценить 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 8.

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта.

Вероятность события. Оценить 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 9.

Имеется проект, который может обеспечить максимальный выпуск 9400 ед. в год некоторой продукции и имеет период полезного

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 10.

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.	55000					
Поток условно-постоянных издержек, руб.	-	56500	56500	58500	59500	59500
Поток условно-переменных расходов, руб./ед.продукции	-	14	15	16	17	18

Задача 11.

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.	60000					
Поток условно-постоянных издержек, руб.	-	46500	46500	48500	49500	49500
Поток условно-переменных расходов, руб./ед.продукции	-	15	15	16	17	17

Задача 12.

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 объем выпуска, ед. изд.	-	9400	9400	9400	9400	9400
Цена реализации, руб.	-	35	35	35	35	35
Выручка, руб.	0					
Инвестиции, руб.	73000					
Поток условно-постоянных издержек, руб.	-	56500	56500	58500	59500	59500
Поток условно-переменных расходов, руб./ед.продукции	-	13	13	14	14	15

Задача 13.

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	-	10400	10400	10400	10400	10400

объем выпуска, ед. изд.						
Цена реализации, руб.	-	30	30	30	30	30
Выручка, руб.	0					
Инвестиции, руб.	83000					
Поток условно-постоянных издержек, руб.	-	56500	46500	48500	51500	53500
Поток условно-переменных расходов, руб./ед.продукции	-	14	15	16	16	17

Задача 14.

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, ед. изд.	-	9400	9400	9400	9400	9400
Цена реализации, руб.	-	50	50	50	50	50
Выручка, руб.	0					
Инвестиции, руб.	66000					
Поток условно-постоянных издержек, руб.	-	66500	66500	68500	69500	69500
Поток условно-переменных расходов, руб./ед.продукции	-	14	15	15	17	17

Задача 15.

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.	44000					
Поток условно-постоянных издержек, руб.	-	56500	56500	58500	59500	59500
Поток условно-переменных расходов, руб./ед.продукции	-	15	15	16	17	17

Задача 16.

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 17.

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.	46000					
Поток условно-постоянных	-	56500	56500	58500	59500	59500

издержек, руб.						
Поток условно-переменных расходов, руб./ед.продукции	-	14	14	15	15	15

Задача 18.

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, руб.	-	35	35	35	35	35
Выручка, руб.	0					
Инвестиции, руб.	53000	-	-	-	-	-
Поток условно-постоянных издержек, руб.	-	56500	56500	58500	59500	59500
Поток условно-переменных расходов, руб./ед.продукции	-	14	15	16	17	17

Задача 19.

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 44 руб.

Показатель	Период					
	0	1	2	3	4	5
Коэффициент использования мощностей, %	-	50	50	70	80	100
Максимальный объем выпуска, ед. изд.	-	8000	8000	8000	8000	8000
Цена реализации, руб.	-	44	44	44	44	44
Выручка, руб.	0					
Инвестиции, руб.	55000					
Поток условно-постоянных издержек, руб.	-	56500	56500	58500	59500	59500
Поток условно-переменных расходов, руб./ед.продукции	-	15	15	16	17	17

Задача 20.

Имеется две альтернативы:

- ✓ производство макаронных изделий в России
- ✓ импорт макаронных изделий из Польши

Экономические расчеты для первой альтернативы.

Таблица 1 - Инвестиционные затраты

№	Наименование	Кол-во	Цена, руб.	Сумма, руб.
1.	Пресс-автомат М-013М	1	42600	42600
2.	Сушильная камера С-105	2	20400	40800
3.	Мукопросеиватель МПМ-800М	1	9000	9000
4.	Весы	1	1000	1000
5.	Упаковочный станок	1	1000	1000
ИТОГО				94400

Эксплуатационные затраты

Годовой фонд эффективного рабочего времени равен 3770 часов, производительность пресс-автомата равна 65 кг в час, следовательно, годовая мощность 245050 кг макарон (влажность 36 %). В результате готовой продукции (влажность 13 %) получится 180960 кг в год.

Таблица 2 - Потребность в сырье и материалах

№	Наименование	Кол-во	Цена, руб.	Всего, руб.
1	Мука, сорт высший	156832 кг	2	313664
2	Вспомогательные компоненты и упаковочный материал	10 %	0,2	31366,4

Таблица 3 - Полная себестоимость продукции

№	Наименование элементов затрат	Всего, руб.
1.	Сырье и основные материалы	
	✓ сырье и основные материалы	313664
	✓ вода на технологические цели	2767,61
2.	Вспомогательные материалы	31366,4
3.	Энергия на технологические цели	44312
	<i>Всего материальных затрат</i>	392110
1.	Заработная плата производственного персонала	72000
2.	Заработная плата управленческого персонала	24000
	<i>Всего затрат на оплату труда</i>	96000
	<i>Всего затрат на отчисления на соц. Нужды</i>	38400
	<i>Затраты на амортизацию основных фондов</i>	18880
	<i>Арендная плата</i>	36000
	<i>Прочие затраты</i>	3000
	Итого полная себестоимость 180960 кг готовой продукции	584390
	Себестоимость 1 кг готовой продукции	3,23

Расчеты к таблице 3:

1. Вода на технологические цели

➤ Вода на охлаждение пресс -камеры

$$Зв = N \times Q \times P, \text{ где}$$

N – количество месяцев

Q – объем потребления в месяц, м³

P – расценка на 1 м³ воды, руб.

$$Зв = 12 \times 23200 \times 7,08 = 1971 \text{ руб./год}$$

➤ Вода питьевая

$$Зв = 88,218 \times 9,03 = 796,61 \text{ руб./год}$$

2. Энергия на технологические цели

$$\text{Эст} = Q \times T, \text{ где}$$

Q – количество потребляемой оборудованием энергии

T – тарифная ставка

$$\text{Эст} = 16,3 \times 16 \times 290 \times 0,58589 = 44312 \text{ руб./год}$$

3. Отчисления на социальные нужды (форма: частный предприниматель без образования юр. лица

- пенсионный фонд – 28 %
- соц. страхование – 5,4 %
- мед. страхование – 3,6 %
- фонд занятости – 2 %
- транспортный налог – 1 %

$$Ос = \frac{\Phi \times 40}{100} \Rightarrow Ос = \frac{96000 \times 40}{100} = 38400 \text{ руб./год}$$

4. Ускоренная амортизация (5лет)

$$A = \Phi_c \times \frac{На}{100}, \text{ где}$$

Φс – среднегодовая стоимость основных фондов, руб.

На – норма отчисления на полное обновление оборудования, %

$$На = \frac{\Phiп}{\Phiп \times Та}, \text{ где}$$

Φп – первоначальная стоимость основных фондов, руб.

Та – амортизационный период, лет.

$$На = \frac{94400}{94400 \times 5} = 20\% \Rightarrow A = 94400 \times 0,2 = 18800 \text{ руб./год}$$

Исходя из того, что отпускная цена 7 руб./кг можно определить валовую прибыль, годовой возврат капитала и срок окупаемости проекта.

✓ Определим валовую прибыль предприятия

$$Пвал = Рп - Спр + Двн.оп, \text{ где}$$

Рп – стоимость реализованной продукции

Спр – полная себестоимость реализованной продукции

Двн.оп. – доходы от внереализационных операций

$$Пвал = 1266720 - 584390 = 682330 \text{ руб./год}$$

✓ Определим годовой возврат капитала

$$\Gamma = \frac{682330}{439430,4} = 1,55 \text{ р/руб.}$$

✓ Определим срок окупаемости вложенных средств

$$\text{Сок} = \frac{K}{\text{Агод} + \text{Чгод}}, \text{ где}$$

К – необходимые капвложения, руб.

Агод – годовая амортизация, руб.

Чгод – чистая годовая прибыль, руб.

Для того чтобы определить чистую прибыль необходимо посчитать налоги:

- Налог на прибыль (35 %) – 238815,5 руб./год
 - Целевые сборы – 17,85 руб./год
 - Налог на превышение з/пл – 531,6 руб./год
 - Налог на содержание жилсоцфонда – 19000 руб./год
 - Налог на нужды образовательных учреждений – 960 руб./год
- Всего: 259324,95 руб./год

$$\text{Чгод} = 682330 - 259324,95 = 423005,05 \text{ руб./год}$$

$$\text{Сок} = \frac{94400}{18800 + 423005,05} = 0,21$$

Экономические расчеты для второй альтернативы.

Себестоимость импортируемых макаронных изделий составляет:

С/ст = цена производителя + транспортные расходы +
+ таможенные платежи

$$\text{С/ст} = 0.18 \$ \times 16 \text{ руб.} + 35 \% = 15.55 \text{ руб./ кг}$$

Не делая дальнейших расчетов (прибыль, налоги и т.д.), сразу можно сказать, что первая альтернатива гораздо выгоднее, чем вторая, так как затраты на закупку макаронных изделий составляют 2813928 руб./год, что более чем в 6 раз выше чем в первом варианте.

Решение: производить макаронные изделия в России

Условия выполнения задания

1. Место (время) выполнения задания: в учебной аудитории.
2. За решение задач у доски баллы начисляются в соответствии со сложностью задания (от 1 до 3 баллов), всего – до 4 баллов за семестр.

Примеры тестовых заданий по дисциплине:

1. Как называются вложения средств в воспроизводство основных фондов предприятия?
 - 1) фундаментальные вложения.
 - 2) потребительские вложения.
 - 3) капитальные вложения.
 - 4) основные вложения.
 - 5) генеральные вложения.

2. Инвестиции, представляющие собой общий объем инвестиций в определенном периоде, направленных на новое строительство, приобретение средств производства и прирост товарно-материальных запасов называются ...

3. Для расчета какого вида эффективности инвестиций используется показатель минимума приведенных затрат?

- 1) финансовой.
- 2) социальной.
- 3) народохозяйственной.
- 4) экономической.
- 5) бюджетной.

4. Заполните пропуски:

- 1) рост доли доходов вызывает _____ объема инвестиций.
- 2) чем меньше ожидаемая норма чистой прибыли, тем _____ будет объем инвестиций.
- 3) снижение ставки ссудного процента вызывает _____ объема инвестиций.
- 4) чем ниже предполагаемый темп инфляции, тем _____ обесценивается будущая прибыль от инвестиций и соответственно _____ объем инвестиций.

5. Верно ли утверждение о том, что инвестиции не могут осуществляться в оборотные активы предприятия?

- 1) верно.
- 2) неверно.

6. Вложения, осуществляемые субъектами данной страны и иностранных государств, называются:

- 1) государственные.
- 2) частные.
- 3) совместные.
- 4) иностранные.
- 5) коллективные.

7. Вложения капитала в широком смысле с целью его последующего увеличения – это...

8. Верно ли утверждение о том, что прямое инвестирование осуществляют инвесторы, не подготовленные, не располагающие достаточной информацией об инвестиционном рынке в целом?

- 1) верно.
- 2) неверно.

9. Как называются инвесторы, которые осуществляют инвестиции, прежде всего, с целью получения высокого текущего дохода или максимального прироста капитала?

- 1) стратегические.
- 2) тактические.
- 3) институциональные.
- 4) портфельные.
- 5) иностранные.

10. В чем может выражаться величина социального эффекта, образованного в результате реализации инвестиционного проекта ?

11. Эффективность, определяемая соотношением финансовых затрат и результатов, обеспечивающих требуемую норму доходности будущего предприятия после реализации проекта:

- 1) социальная.
- 2) финансовая.
- 3) экономическая.
- 4) бюджетная.
- 5) коммерческая.

12. В рамках какой из задач инвестиционного менеджмента рассматривается вопрос о снижении платежеспособности фирмы по текущим хозяйственным операциям и платежам?

- 1) минимизации инвестиционных рисков.
- 2) обеспечения ускорения реализации инвестиционных программ.
- 3) обеспечения финансовой устойчивости.
- 4) максимизации прибыли от инвестиционной деятельности.
- 5) обеспечения высоких темпов экономического развития организации.

13. Какой показатель используется вместо обычной рыночной нормы дисконта при расчете социальной экономической эффективности?

14. В рамках какой функции инвестиционного менеджмента определяется возможность формирования инвестиционных ресурсов за счет собственных источников и целесообразность привлечения заемных средств?

- 1) разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов фирмы.
- 2) формирование инвестиционного портфеля и его оценка.
- 3) поиск и оценка инвестиционной привлекательности отдельных реальных проектов.
- 4) разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности фирм.
- 5) текущее планирование и оперативное управление реализацией отдельных инвестиционных программ и проектов.

15. Как называются вложения средств в нематериальные активы, связанные с научно-техническим прогрессом?

1. Затраты, связанные с осуществлением какой стадии реализации проекта, называются сопутствующими?

- 1) прединвестиционной.
- 2) эксплуатационной.
- 3) инвестиционной.
- 4) производственной.
- 5) предпроизводственной.

2. Определение какой суммы инвестиционных средств связано с процессом наращивания стоимости и рассчитывается по процентной ставке?

- 1) текущей стоимости денег.
- 2) реальной стоимости денег.
- 3) настоящей стоимости денег.
- 4) прошлой стоимости денег.
- 5) будущей стоимости денег.

3. Множитель $(1+n*i)$ называется?

- 1) коэффициентом наращивания сложных процентов.
- 2) коэффициентом наращивания простых процентов.
- 3) коэффициентом дисконтирования сложных процентов.
- 4) коэффициентом дисконтирования простых процентов.

5) верного ответа нет.

4. Промежуток времени между моментом появления проекта и моментом окончания его реализации называется

5. По какой формуле рассчитывается величина настоящей стоимости денежных средств при дисконтировании?

- 1) $FV \cdot 1 / (1-n)$.
- 2) $PV \cdot 1 / (1+n)$.
- 3) $PV \cdot (1+n)$.
- 4) $FV \cdot 1 / (1+n)$.
- 5) $FV \cdot (1-n)$.

6. Эта фаза реализации инвестиционного проекта характеризуется наличием определенных поступлений и наличием текущих издержек.

- 1) прединвестиционной.
- 2) эксплуатационной.
- 3) инвестиционной.
- 4) производственной.
- 5) предпроизводственной.

7. Верно ли утверждение о том, что продолжительность эксплуатационной фазы не оказывает существенного влияния на общую характеристику проекта?

- 1) верно.
- 2) неверно.

8. Что является общим критерием продолжительности жизни проекта или периода использования инвестиций?

9. Какая фаза реализации инвестиционного проекта направлена на формирование постоянных активов предприятия:

- 1) прединвестиционная.
- 2) эксплуатационная.
- 3) инвестиционная.
- 4) производственная.
- 5) предпроизводственная.

10. Как называется момент времени, по достижении которого денежные поступления не связываются с первоначальными инвестициями?

11. Какое значение всегда принимает дисконтный множитель?

- 1) больше единицы.
- 2) меньше единицы.
- 3) меньше нуля.
- 4) отрицательные значения.
- 5) верного ответа нет.

12. В условиях повышенного инвестиционного риска средняя продолжительность инвестиционных проектов будет...

- 1) ниже.

- 2) выше.
- 3) никак не изменится.
- 4) не зависит от указанного фактора.
- 5) равна средним значениям по отрасли.

13. По какой формуле рассчитывается величина дисконта при сложных процентах?

- 1) $FV + PV$.
- 2) $FV_c - PV$.
- 3) $FV + PV_c$.
- 4) $FV - PV_c$.
- 5) $FV_c - PV_c$.

14. Чем ближе по времени отнесена верхняя граница продолжительности эксплуатационной фазы, тем ... совокупная величина дохода.

- 1) меньше.
- 2) больше.
- 3) не зависит.

15. На какой фазе реализации проекта возможно предусмотреть необходимость привлечения заемных средств?

1. Риски, возникающие для всех участников инвестиционной деятельности и форм инвестирования, называются:

- 1) финансовыми.
- 2) специфическими.
- 3) социальными.
- 4) рыночными.
- 5) несистематическими.

2. Какой показатель рассчитывается с целью сравнительной оценки уровня риска инвестиционных проектов, которые характеризуются одинаковой величиной среднего ожидаемого дохода?

- 1) бета-коэффициент.
- 2) коэффициент вариации.
- 3) среднеквадратическое отклонение.
- 4) экспертная оценка.
- 5) альфа-коэффициента.

3. Для какого уровня риска в качестве критерия рассматривается возможность потери всей суммы расчетной чистой прибыли по инвестиционному проекту?

- 1) допустимого.
- 2) возможного.
- 3) критического.
- 4) катастрофического.
- 5) безрискового.

4. По какой формуле происходит расчет корректировки наращенной стоимости денежных средств с учетом инфляции:

- 1) $FV_P = FV + I_{\text{инф.}}$.
- 2) $FV_P = PV / I_{\text{инф.}}$.
- 3) $FV_P = PV - I_{\text{инф.}}$.
- 4) $FV_P = FV * I_{\text{инф.}}$.
- 5) $FV_P = FV / I_{\text{инф.}}$.

5. При каком условии реальная будущая стоимость денежных средств возрастает?

- 1) $J = T_{\text{инф}}$.
- 2) $J > T_{\text{инф}}$.
- 3) $J < T_{\text{инф}}$.

6. Назовите один из основных показателей, используемых при оценке инфляции, отражающий рост среднего уровня цен в рассматриваемом периоде:

7. Что позволяет определить процесс сопоставления расчетных значений уровня риска и доходов по инвестиционным проектам?

8. С помощью какого показателя происходит оценка риска индивидуального инвестиционного проекта?

- 1) бета-коэффициент.
- 2) коэффициент вариации.
- 3) среднеквадратическое отклонение.
- 4) экспертная оценка.
- 5) альфа-коэффициент.

9. Верно ли утверждение о том, что инфляция может не учитываться при корректировке наращенной стоимости денежных средств:

- 1) верно.
- 2) неверно.

10. Как называется вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности?

11. Реальная ставка процента с учетом инфляции определяется по формуле:

- 1) $J_R = J - I_{\text{инф}}$.
- 2) $J_R = J + T_{\text{инф}}$.
- 3) $J_R = J - T_{\text{инф}}$.
- 4) $J_R = J + I_{\text{инф}}$.
- 5) $J_R = J * T_{\text{инф}}$.

12. Верно ли утверждение о том, что прогнозирование инфляции является достаточно простым процессом, не связанным с вероятностными явлениями?

- 1) верно.
- 2) неверно.

13. Какие из видов рисков нельзя отнести к классификации по сферам проявления?

- 1) экологические.
- 2) финансовые.
- 3) политические.
- 4) экономические.
- 5) специфические.

14. Риски реального инвестирования связаны с:

- 1) неверным подбором финансовых инструментов.
- 2) изменениями условия инвестирования.

- 3) перебоями в поставках материалов.
- 4) административными ограничениями.
- 5) финансовыми трудностями отдельных инвесторов.

15. Как называется потенциальная способность инвестиций в короткое время и без существенных финансовых потерь трансформироваться в денежные средства?

4.3 Оценочные средства для промежуточной аттестации

Вопросы к зачету:

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 «Оценка 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.

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 считается 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. 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, 2012. - 418 с.<http://ibooks.ru/reading.php?productid=342620>
2. Николаева, И.П. Инвестиции : учебник, рек. уполномоч. учреждением М-ва образования и науки РФ / И. П. Николаева. - М. : Дашков и К, 2012. - 253 с.
3. 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>
4. Селищев, А.С. Рынок ценных бумаг : учебник для бакалавров ... обучающихся по эконом. направлениям и специальностям / А. С. Селищев, Г. А. Маховикова ; С.-Петербург. гос. ун-т экономики и финансов. - М. : Юрайт, 2012. - 431 с.
5. Финансовый менеджмент : проблемы и решения : учебник для магистров / [А.З. Бобылева и др.] ; под ред. А.З. Бобылевой. - М. : Юрайт, 2012. - 903 с.
6. 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.

6.2. Дополнительная учебная литература:

1. Берндт, Э.Р. Практика эконометрики: классика и современность, для студентов вузов обучающихся по специальности 060000 «экономика и управление» (Пер. с англ. под ред. проф. С.А. Айвазяна) серия «зарубежный учебник», М., ЮНИТИ-ДАНА, 2005, 863с.
2. Виленский П.Л., Лившиц В.Н., Смоляк С.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов, М., Изд-во Дело, 2002; 888с.
3. Гитман Л. Дж., Джонк М.Д. Основы инвестирования. Пер. с англ. М., Дело, 1999.- 1008с.
4. Дубина А.Г., Орлова С.С., Шубина И.Ю., Хромов А.В. Excel для экономистов и менеджеров. –СПб., Питер, 2004, 295с.

5. Клоков В.И. Финансовые рынки, учебное пособие, изд-во. СЗАГС, СПб., 2005, 96.
6. Клоков В.И. Инвестиции, учебное пособие, изд-во. СЗАГС, СПб., 2009, 203.
7. Мельников А.В., Попова Н.В., Скорнякова В.С. Математические методы финансового анализа., М., Изд-во Анкил, 2006, 440с.
8. Первозванский А.А., Первозванская Т.Н. Финансовый рынок: расчет и риск. – М.: Инфра-М, 1994. – 192 с.
9. Печенежская Н.А. Финансовая математика: сборник задач., Ростов н/Д, Изд-во Феникс, 2008, 188с
10. Просветов Г.И. Управление рисками: задачи и решения. Учебно-практическое пособие, М., Изд-во Альфа-Пресс, 2008, 416с.
11. Самаров К.Л. Финансовая математика., Сборник задач с решениями, Учебное пособие, М., Изд-во Альфа-М, Инфра-М, 2009, 90с.
12. Уотшем Терри. Дж., Паррамоу Кейт., Количественные методы в финансах, М., Финансы изд. ЮНИТИ, М., 1999-528с.
13. Хеннигер Э., Крюгер Т.М. Руководство по изучению учебника «Основы инвестирования» Гитман Л. Дж., Джонк М.Д. . Пер. с англ. М., Дело, 1999, 192с.
14. Шапкин А.С., Шапкин В.С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций, Учебник, М., Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2006, 880с.
15. Экономико-математические методы и модели. Уч. пособие. – Минск: Изд-во БГЭУ, 1998. – 413 с.
16. 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:

от 51 до 60 баллов	«удовлетворительно» (E)
от 61 до 65 баллов	«удовлетворительно» (D)
от 66 до 77 баллов	«хорошо» (C)
от 78 до 85 баллов	«хорошо» (B)
от 86 до 100 баллов	«отлично» (A)

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	Оценка 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 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-informacionnoobrazovatelnyuyu-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=aaaQppOIFfNE9_8FcPeaw- ЭБС Российские журналы, статистика