

Компонент ОПОП

38.04.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансовый  
аналитик»

наименование ОПОП

Б1.В.02

шифр дисциплины

## ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Дисциплины (модуля)

Анализ предпринимательских и финансовых рисков

Разработчик:

Царева С.В.

ФИО

Декан ФПКВК

должность

к.э.н., доцент

ученая степень, звание

Утверждено на заседании кафедры

цифровых технологий, математики и экономики

наименование кафедры

протокол № 8 от 21.04.2022

И.о. заведующего кафедрой

ЦТМиЭ

подпись

Мотина Т. Н.

ФИО

### 1. Критерии и средства оценивания компетенций и индикаторов их достижения, формируемых дисциплиной (модулем)

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора(ов) достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине (модулю)			Оценочные средства текущего контроля	Оценочные средства промежуточной аттестации
		<i>Знать</i>	<i>Уметь</i>	<i>Владеть</i>		
ПК-4. Способен составлять инвестиционный портфель и управлять инвестиционным риском	<b>ИД-1<sub>ПК-4</sub></b> : понимает методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации; принципы расчета доходности активов; принципы портфельного управления инвестированием; принципы соотношения риска и доходности; способы управления финансовыми рисками	- понятие риска, основные виды рисков, классификацию рисков по различным признакам; - инструментарий обоснования и принятия управленческих решений в условиях риска и неопределенности; - методические основы качественного и количественного анализа.	- разрабатывать и обосновывать экономические решения на основе анализа и оценки хозяйственного риска организации с применением современного инструментария; - идентифицировать и анализировать риски; - оценивать эффективность оптимальных хозяйственных решений в условиях риска и неопределенности на основе финансовой, бухгалтерской и отчетности; - определять направления и методы регулирования хозяйственных рисков организации.	- навыками анализа и оценки рисков с применением современного инструментария; - навыками разработки и обоснования экономических и управленческих решений в условиях риска и неопределенности.	– комплект заданий для выполнения практических работ	Экзаменационные билеты

## 2. Оценка уровня сформированности компетенций (индикаторов их достижения)

Показатели оценивания компетенций (индикаторов их достижения)	Шкала и критерии оценки уровня сформированности компетенций (индикаторов их достижения)			
	Ниже порогового («неудовлетворительно»)	Пороговый («удовлетворительно»)	Продвинутый («хорошо»)	Высокий («отлично»)
<b>Полнота знаний</b>	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имели место грубые ошибки.	Минимально допустимый уровень знаний. Допущены не грубые ошибки.	Уровень знаний в объёме, соответствующем программе подготовки. Допущены некоторые погрешности.	Уровень знаний в объёме, соответствующем программе подготовки.
<b>Наличие умений</b>	При выполнении стандартных заданий не продемонстрированы основные умения. Имели место грубые ошибки.	Продемонстрированы основные умения. Выполнены типовые задания с не грубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объёме (отсутствуют пояснения, неполные выводы)	Продемонстрированы все основные умения. Выполнены все основные задания с некоторыми погрешностями. Выполнены все задания в полном объёме, но некоторые с недочётами.	Продемонстрированы все основные умения. Выполнены все основные и дополнительные задания без ошибок и погрешностей. Задания выполнены в полном объёме без недочётов.
<b>Наличие навыков (владение опытом)</b>	При выполнении стандартных заданий не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.	Имеется минимальный набор навыков для выполнения стандартных заданий с некоторыми недочётами.	Продемонстрированы базовые навыки при выполнении стандартных заданий с некоторыми недочётами.	Продемонстрированы все основные умения. Выполнены все основные и дополнительные задания без ошибок и погрешностей. Продемонстрирован творческий подход к решению нестандартных задач.
<b>Характеристика сформированности компетенции</b>	Компетенции фактически не сформированы. Имеющихся знаний, умений, навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач.  ИЛИ Зачетное количество баллов не набрано согласно установленному диапазону	Сформированность компетенций соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач.  ИЛИ Набрано зачетное количество баллов согласно установленному диапазону	Сформированность компетенций в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков достаточно для решения стандартных профессиональных задач.  ИЛИ Набрано зачетное количество баллов согласно установленному диапазону	Сформированность компетенций полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в полной мере достаточно для решения сложных, в том числе нестандартных, профессиональных задач.  ИЛИ Набрано зачетное количество баллов согласно установленному диапазону

### 3. Критерии и шкала оценивания заданий текущего контроля

#### 3.1. Критерии и шкала оценивания практических работ

Перечень практических работ, описание порядка выполнения и защиты работы, требования к результатам работы, структуре и содержанию отчета и т.п. представлены в методических материалах по освоению дисциплины (модуля) и в электронном курсе в ЭИОС МГТУ.

Оценка/баллы	Критерии оценивания
<i>40 баллов</i>	Выполнено 100 % практических работ. Отчет по практической работе подготовлен качественно в соответствии с требованиями. Полнота ответов на вопросы преподавателя при защите работы.
<i>35 баллов</i>	Выполнено 75 % практических работ, нет достаточного обоснования или при верном решении допущена незначительная ошибка, не влияющая на правильную последовательность рассуждений. Все требования, предъявляемые к работе, выполнены.
<i>30 баллов</i>	Выполнено 50 % практических работ. Демонстрирует средний уровень выполнения задания на практическую работу. Большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены.
<i>0 баллов</i>	Выполнено менее 50 % практических работ со значительным количеством ошибок на низком уровне. Многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены. ИЛИ Практические работы не выполнены.

#### 3.2. Критерии и шкала оценивания доклада

Тематика докладов по дисциплине (модулю), требования к структуре, содержанию и оформлению изложены в методических материалах по освоению дисциплины (модуля), представлены в электронном курсе в ЭИОС МГТУ.

Оценка/баллы	Критерии оценки
<i>20 баллов</i>	3 доклада. Используется наглядный материал (презентация).
<i>17 баллов</i>	2 доклада. Используется наглядный материал (презентация).
<i>15 баллов</i>	1 доклад. Используется наглядный материал (презентация).
<i>0 баллов</i>	Ни один из 3-х докладов не представлен.

#### 3.3. Критерии и шкала оценивания посещаемости занятий

Посещение занятий обучающимися определяется в процентном соотношении

Баллы	Критерии оценки
20	Посещаемость 100 %
17	Посещаемость 75 %
15	Посещаемость 50 %
0	Нет посещений

#### **4. Критерии и шкала оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю) при проведении промежуточной аттестации**

##### Критерии и шкала оценивания результатов освоения дисциплины (модуля) с экзаменом

Для дисциплин (модулей), заканчивающихся экзаменом, результат промежуточной аттестации складывается из баллов, набранных в ходе текущего контроля и при проведении экзамена:

В ФОС включен список вопросов к экзамену и типовой вариант экзаменационного билета:

1. Дайте определение понятия «риск». В чем сущность понятий «неопределенность», «случайность» и «ущерб» применительно к риску.
2. Природа риска и зависимость прибыли и риска.
3. Факторы риска и их классификация.
4. Критерии классификаций рисков.
5. Охарактеризуйте финансовый риск.
6. Классификация финансового риска предприятий рыбохозяйственного комплекса.
7. Причины возникновения финансового риска.
8. Характеристика финансовых рисков.
9. Цель управления риском.
10. Функции, цели и задачи управления финансовыми рисками.
11. Стратегия и тактика риск-менеджмента.
12. Основные этапы процесса управления риском и их содержание.
13. Методы управления финансовым риском их характеристика.
14. Характеристика критериев оптимальности в условиях неопределенности.
15. Назовите основные способы снижения финансового риска.
16. Роль информации в управлении риском.
17. Сущность диверсификации.
18. Предназначение лимитирования.
19. Назначение и сущность методов страхования.
20. Хеджирование финансовых рисков.
21. Методы управления риском и оценка их эффективности.
22. Сущность договора страхования финансовых рисков.
23. Эффективность страхования.
24. Раскройте экономическую сущность инвестиций.
25. Назовите основные виды инвестиционных рисков, на которые следует обращать внимание при проведении экспертизы проекта.
26. Качественный анализ рисков: понятие, методы.
27. Количественный анализ рисков: понятие, методы.
28. Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.
29. Анализ чувствительности проекта.
30. Анализ сценариев.

Типовой вариант экзаменационного билета

**ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1**

по дисциплине «Анализ предпринимательских и финансовых рисков»  
для направления подготовки 38.04.01 «Экономика»

Вопрос 1. Природа риска и зависимость прибыли от риска.

Вопрос 2. Анализ сценариев.

<b>Оценка</b>	<b>Критерии оценки ответа на экзамене</b>
<i>Отлично</i>	Обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, не затрудняется с ответом при видоизменении вопроса. Владеет специальной терминологией, демонстрирует общую эрудицию в предметной области, использует при ответе ссылки на материал специализированных источников, в том числе на Интернет-ресурсы.
<i>Хорошо</i>	Обучающийся твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, владеет специальной терминологией на достаточном уровне; могут возникнуть затруднения при ответе на уточняющие вопросы по рассматриваемой теме; в целом демонстрирует общую эрудицию в предметной области.
<i>Удовлетворительно</i>	Обучающийся имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, плохо владеет специальной терминологией, допускает существенные ошибки при ответе, недостаточно ориентируется в источниках специализированных знаний.
<i>Неудовлетворительно</i>	Обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, не владеет специальной терминологией, не ориентируется в источниках специализированных знаний. Нет ответа на поставленный вопрос.

Оценка, полученная на экзамене, переводится в баллы («5» – 20 баллов, «4» – 15 баллов, «3» – 10 баллов) и суммируется с баллами, набранными в ходе текущего контроля.

<b>Итоговая оценка по дисциплине (модулю)</b>	<b>Суммарные баллы по дисциплине (модулю), в том числе</b>	<b>Критерии оценивания</b>
<i>Отлично</i>	91 – 100	Выполнены все контрольные точки текущего контроля на высоком уровне. Экзамен сдан
<i>Хорошо</i>	81 – 90	Выполнены все контрольные точки текущего контроля. Экзамен сдан
<i>Удовлетворительно</i>	70 – 80	Контрольные точки выполнены в неполном объеме. Экзамен сдан
<i>Неудовлетворительно</i>	69 и менее	Контрольные точки не выполнены или не сдан экзамен

**5. Задания диагностической работы** для оценки результатов обучения по дисциплине (модулю) в рамках внутренней и внешней независимой оценки качества образования

ФОС содержит задания для оценивания знаний, умений и навыков, демонстрирующих уровень сформированности компетенций и индикаторов их достижения в процессе освоения дисциплины (модуля).

Комплект заданий разработан таким образом, чтобы осуществить процедуру оценки каждой компетенции, формируемых дисциплиной (модулем), у обучающегося в письменной форме.

Содержание комплекта заданий включает: *тестовые задания, расчетные задачи.*

**Комплект заданий диагностической работы**

<b>ПК-4. Способен составлять инвестиционный портфель и управлять инвестиционным риском</b>	
1.	Какой из перечисленных методов оценки риска основан на расчетах и анализе статистических показателей: 1) вероятностный метод; 2) построение дерева решений; 3) метод сценариев; 4) учет рисков при оценке чистой текущей стоимости; 5) имитационное моделирование
2.	Каким образом при расчете чистой текущей стоимости можно учитывать риск: 1) в знаменателе формулы посредством корректировки ставки дисконтирования; 2) комбинация формул NPV посредством корректировки денежных потоков; 3) все варианты верны; 4) в числителе формулы путем корректировки денежных потоков
3.	Утверждение о том, что «чем выше степень риска при осуществлении хозяйственной операции, тем выше уровень планируемых от этой операции доходов» отражает смысл: 1) закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов; 2) закона неизбежности риска; 3) закона сочетания потенциальных потерь и выгод.
4.	Расчет какого показателя эффективности бизнес-плана (проекта) относится к методам оценки рисков: 1) чистой текущей стоимости; 2) индекса доходности; 3) внутренней нормы доходности; 4) срока окупаемости.
5.	Расчет точки безубыточности предполагает проведение: 1) качественного анализа рисков; 2) количественного анализа рисков; 3) вероятностного анализа рисков.
6.	Какой из перечисленных методов оценки риска дает представление о наиболее критических факторах инвестиционного проекта: 1) построение дерева решений; 2) метод сценариев; 3) учет рисков при оценке чистой текущей стоимости; 4) вероятностный метод; 5) анализ чувствительности.
7.	К какой группе методов управления рисками относится прогнозирование внешней среды: 1) методы компенсации; 2) методы уклонения от рисков; 3) методы локализации; 4) методы диверсификация.
8.	Метод учета риска из-за увеличения ставки дисконтирования распространен в случае принятия: 1) инвестиционных решений; 2) организационных решений; 3) инвестиционных и финансовых решений; 4) финансовых решений.

9.	К какой группе методов управления рисками относится распределение рисков по этапам работы: 1) методы диверсификации; 2) методы компенсации; 3) методы уклонения от рисков; 4) методы локализации.					
10.	Проанализировать чувствительность проекта по отношению к риску путем расчета эластичности по NPV. Исходные данные для расчета представлены в таблице:					
Переменный фактор	Изменение фактора, %	Базовое NPV	Изменение NPV	Изменение NPV, %	Эластичность (E)	Рейтинг
базовый вариант	-	2000	2000	-	-	-
цена	20	2000	1000	?	?	?
объем	10	2000	700	?	?	?
налог на прибыль	20	2000	850	?	?	?