

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Новосибирский государственный технический университет»

Кафедра менеджмента

“УТВЕРЖДАЮ”  
ДЕКАН ФБ  
д.э.н. Хайруллина М. В.  
“ \_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ  
**Управление рисками**

Образовательная программа: 38.03.02 Менеджмент, профиль: Менеджмент в индустрии питания

Курс: 4, семестр : 7

Факультет бизнеса,

|    |                                                                                                      | Семестр |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| №  | Вид деятельности                                                                                     | 7       |
| 1  | Всего зачетных единиц (кредитов)                                                                     | 3       |
| 2  | Всего часов                                                                                          | 108     |
| 3  | Всего занятий в контактной форме, час.                                                               | 64      |
| 4  | Лекции, час.                                                                                         | 18      |
| 5  | Практические занятия, час.                                                                           | 36      |
| 6  | Лабораторные занятия, час.                                                                           | 0       |
| 7  | из них в активной и интерактивной форме, час.                                                        | 16      |
| 8  | Аттестация, час.                                                                                     | 2       |
| 9  | Консультации, час.                                                                                   | 8       |
| 10 | Самостоятельная работа, час.                                                                         | 44      |
| 11 | Виды самостоятельной работы (курсовой проект, курсовая работа, РГЗ, подготовка к контрольной работе) | РГЗ     |
| 12 | Вид аттестации                                                                                       | 3       |

Рабочая программа составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению (специальности): 38.03.02 Менеджмент

ФГОС введен в действие приказом №7 от 12.01.2016 г. , дата утверждения: 09.02.2016 г.

Место дисциплины в структуре учебного плана: Блок 1, вариативная, по выбору студента

Рабочая программа разработана на основе компетентностной модели выпускника по направлению (специальности): 38.03.02 Менеджмент

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры

КМ, протокол заседания кафедры №6 от 20.06.2017

Утверждена на совете факультета бизнеса, протокол № 6 от 21.06.2017

Программу разработал:

доцент, к.э.н. Балабин А. А.

Заведующий кафедрой:

доцент, д.э.н. Борисова А. А.

Ответственный за образовательную программу:

заведующий кафедрой Рождественская Л. Н.

## 1. Внешние требования

Таблица 1.1

|                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Компетенция ФГОС: ПК.15 умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании; в части следующих результатов обучения:</b> |
| з1. знать основные подходы к управлению рисками                                                                                                                                                                                           |
| з2. знать содержание риск-стратегии для снижения вероятности риска и минимизации возможных негативных последствий                                                                                                                         |
| у1. уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками                                                                                                                                         |
| у2. уметь идентифицировать основные факторы рисков, включая рыночные и специфические, осуществлять выбор методов и инструментов управления рисками                                                                                        |

## 2. Требования НГТУ к результатам освоения дисциплины

Таблица 2.1

| Результаты изучения дисциплины по уровням освоения (иметь представление, знать, уметь, владеть)                                                                | Формы организации занятий                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <i>Управление рисками</i>                                                                                                                                      |                                                      |
| <b>ПК.15.у2 уметь идентифицировать основные факторы рисков, включая рыночные и специфические, осуществлять выбор методов и инструментов управления рисками</b> |                                                      |
| 1. уметь идентифицировать источники экономической неопределенности                                                                                             | Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа |
| 2. уметь классифицировать экономические риски                                                                                                                  | Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа |
| <b>ПК.15.з1 знать основные подходы к управлению рисками</b>                                                                                                    |                                                      |
| 3. знать организацию работы по управлению рисками на предприятии                                                                                               | Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа |
| <b>ПК.15.з2 знать содержание риск-стратегии для снижения вероятности риска и минимизации возможных негативных последствий</b>                                  |                                                      |
| 4. уметь выбирать риск-стратегию развития предприятия с помощью методов теории игр                                                                             | Практические занятия; Самостоятельная работа         |
| 5. уметь выбирать риск-стратегию развития предприятия с помощью стресс-тестирования                                                                            | Лекции; Самостоятельная работа                       |
| <b>ПК.15.у1 уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками</b>                                                  |                                                      |
| 6. уметь выбирать необходимый для данного предприятия и соответствующего типа хозяйственной операции инструмент управления риском                              | Лекции; Самостоятельная работа                       |
| 7. уметь выбирать необходимый для данного предприятия и соответствующего типа хозяйственной операции метод измерения риска                                     | Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа |
| <b>ПК.15.з1 знать основные подходы к управлению рисками</b>                                                                                                    |                                                      |
| 8. уметь организовать деятельность по сбору информации и управлению рисками на предприятии                                                                     | Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа |
| <b>ПК.15.у1 уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками</b>                                                  |                                                      |
| 9. уметь выбирать наиболее приемлемый способ ограничения риска с учетом предполагаемых затрат и результатов                                                    | Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа |
| 10. вычислять основные характеристики риска с использованием статистических методов                                                                            | Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа |
| 11. вычислять стоимость под риском (VaR)                                                                                                                       | Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа |

## 3. Содержание и структура учебной дисциплины

Таблица 3.1

| Темы лекций                                                                            | Активные формы, час. | Часы | Ссылки на результаты обучения | Учебная деятельность |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------|-------------------------------|----------------------|
| <b>Семестр: 7</b>                                                                      |                      |      |                               |                      |
| <b>Дидактическая единица: Понятие и сущность рисков</b>                                |                      |      |                               |                      |
| 1. Неопределенность и риск. Классификация рисков.                                      | 0                    | 2    | 1, 2                          | Конспектирование     |
| 2. Классификация методов измерения и инструментов ограничения риска                    | 0                    | 2    | 6, 7, 9                       | Конспектирование     |
| <b>Дидактическая единица: Основы риск-менеджмента</b>                                  |                      |      |                               |                      |
| 9. Проблематика риск-менеджмента. Основные источники для изучения дисциплины           | 0                    | 2    | 1, 2, 3                       | Конспектирование     |
| <b>Дидактическая единица: Методы измерения рисков</b>                                  |                      |      |                               |                      |
| 3. Статистические методы измерения риска. Метод статистических испытаний (Монте-Карло) | 0                    | 2    | 10, 7                         | Конспектирование     |
| 4. Портфельный подход в управлении рисками                                             | 0                    | 2    | 10, 3, 6, 8                   | Конспектирование     |
| 5. Методология измерения стоимости под риском (Value-at-Risk, VaR)                     | 0                    | 2    | 11, 6, 7, 8                   | Конспектирование     |
| 6. Сценарные методы измерения риска. Стресс-тестирование                               | 0                    | 2    | 1, 5, 6                       | Конспектирование     |
| <b>Дидактическая единица: Организация управления рисками</b>                           |                      |      |                               |                      |
| 7. Стандарты управления рисками                                                        | 0                    | 2    | 3, 8, 9                       | Конспектирование     |
| 8. Организация службы риск-менеджмента на предприятии                                  | 0                    | 2    | 3, 8, 9                       | Конспектирование     |

Таблица 3.2

| Темы практических занятий                                                | Активные формы, час. | Часы | Ссылки на результаты обучения | Учебная деятельность            |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|------|-------------------------------|---------------------------------|
| <b>Семестр: 7</b>                                                        |                      |      |                               |                                 |
| <b>Дидактическая единица: Понятие и сущность рисков</b>                  |                      |      |                               |                                 |
| 1. Основные термины риск-менеджмента. Построение карты рисков            | 2                    | 2    | 1, 2, 3, 8                    | Приложение ФОС, пункты 3.1, 3.2 |
| <b>Дидактическая единица: Методы измерения рисков</b>                    |                      |      |                               |                                 |
| 1. Расчет стоимости под риском (VaR) методом исторического моделирования | 4                    | 6    | 11, 7, 8                      | Приложение ФОС, пункт 3.8       |
| 2. Расчет основных вероятностных характеристик риска                     | 2                    | 6    | 10, 8                         | Приложение ФОС, пункт 3.3       |
| 3. Расчет взаимозависимости изменения экономических показателей          | 2                    | 6    | 10, 8                         | Приложение ФОС, пункт 3.4       |

|                                                              |   |   |          |                           |
|--------------------------------------------------------------|---|---|----------|---------------------------|
| 4. Расчет стоимости под риском (VaR) параметрическим методом | 2 | 6 | 11, 7, 8 | Приложение ФОС, пункт 3.5 |
| 5. Расчет риска портфеля активов                             | 2 | 6 | 11, 8    | Приложение ФОС, пункт 3.6 |
| 7. Учет стратегических рисков                                | 2 | 4 | 4, 8, 9  | Приложение ФОС, пункт 3.7 |

#### 4. Самостоятельная работа обучающегося

| №                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Виды самостоятельной работы                                                                   | Ссылки на результаты обучения     | Часы на выполнение | Часы на консультации |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Семестр: 7</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                               |                                   |                    |                      |
| 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Расчет стоимости под риском (Value-at-Risk) для портфеля акций нескольких российских компаний | 10, 11, 2                         | 10                 | 4                    |
| <p>Контрольная работа состоит в поиске возможных потерь инвестора на рынке ценных бумаг. Мера риска VaR позволяет ответить на следующий вопрос: какой максимальный убыток мы рискуем понести за определенный период времени с заданной вероятностью для данного портфеля активов? VaR рассчитывается методом исторического моделирования.</p> <p>В качестве исходной информации используются данные о ежедневных ценах акций на Московской бирже за определенный период. Работа выполняется с использованием электронной таблицы EXCEL., подробная информация приведена в приложениях №3 №5 : Балабин А. А.</p> <p>Риск-менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / А. А. Балабин ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <a href="http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&amp;curs=1158">http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&amp;curs=1158</a>. - Загл. с экрана.</p> |                                                                                               |                                   |                    |                      |
| 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Подготовка к занятиям                                                                         | 1, 10, 11, 2, 3, 5, 8, 9          | 30                 | 3                    |
| <p>, подробная информация приведена в приложениях №4 №5 : Балабин А. А. Риск-менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / А. А. Балабин ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <a href="http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&amp;curs=1158">http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&amp;curs=1158</a>. - Загл. с экрана.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                               |                                   |                    |                      |
| 3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Подготовка к аттестации                                                                       | 1, 10, 11, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9 | 4                  | 1                    |
| <p>, подробная информация приведена в приложениях №2 №5 : Балабин А. А. Риск-менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / А. А. Балабин ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <a href="http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&amp;curs=1158">http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&amp;curs=1158</a>. - Загл. с экрана.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                               |                                   |                    |                      |

#### 5. Технология обучения

Для организации и контроля самостоятельной работы обучающихся, а также проведения консультаций применяются информационно-коммуникационные технологии (табл. 5.1).

Таблица 5.1

| Деятельность                  | Информационно-коммуникационные технологии |
|-------------------------------|-------------------------------------------|
| Информирование                | e-mail:bal_kon@mail.ru                    |
| Консультирование              | e-mail:bal_kon@mail.ru                    |
| Контроль                      | Среда электронного обучения НГТУ:DiSpace  |
| Размещение учебных материалов | Среда электронного обучения НГТУ: DiSpace |

Таблица 5.2

## Активные и интерактивные формы проведения занятий

| №                                                                                               | Наименование активных форм | Коды формируемых компетенций |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 1                                                                                               | Дискуссия                  | ПК.15;                       |
| <b>Формируемые умения:</b> з1. знать основные подходы к управлению рисками                      |                            |                              |
| <b>Краткое описание применения:</b> Обсуждение практического применения теоретических положений |                            |                              |

## 6. Правила аттестации обучающихся по учебной дисциплине

Для аттестации обучающихся по дисциплине используется балльно-рейтинговая система (БРС), позволяющая выставять оценки по традиционной шкале и 15-уровневой ECTS. Краткая информация о БРС приведена в табл. 6.1.

Таблица 6.1

| Оцениваемые виды деятельности обучающихся                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Мин. балл | Максимальный балл |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|
| <b>Семестр: 7</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |                   |
| <i>Лекция:</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0         | 20                |
| Контролирующие материалы (Посещаемость) приводятся в "Балабин А. А. Риск-менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / А. А. Балабин ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <a href="http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&amp;курс=1158">http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&amp;курс=1158</a> . - Загл. с экрана." |           |                   |
| <i>Практические занятия:</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 20        | 30                |
| Контролирующие материалы (Задачи тесты) приводятся в "Балабин А. А. Риск-менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / А. А. Балабин ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <a href="http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&amp;курс=1158">http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&amp;курс=1158</a> . - Загл. с экрана." |           |                   |
| <i>РГЗ:</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 20        | 30                |
| Контролирующие материалы (Задача) приводятся в "Балабин А. А. Риск-менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / А. А. Балабин ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <a href="http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&amp;курс=1158">http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&amp;курс=1158</a> . - Загл. с экрана."       |           |                   |
| <i>Зачет:</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 10        | 20                |
| Контролирующие материалы (тесты) приводятся в "Балабин А. А. Риск-менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / А. А. Балабин ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <a href="http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&amp;курс=1158">http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&amp;курс=1158</a> . - Загл. с экрана."        |           |                   |

В таблице 6.2 представлено соответствие форм контроля заявляемым требованиям к результатам освоения дисциплины.

Таблица 6.2

| Коды компетенций ФГОС | Результаты обучения                                                                                                                                | Формы контроля |       |        |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------|--------|
|                       |                                                                                                                                                    | Защита РГЗ     | Зачет | Прочее |
| <b>ПК.15</b>          | з1. знать основные подходы к управлению рисками                                                                                                    | +              | +     | +      |
|                       | з2. знать содержание риск-стратегии для снижения вероятности риска и минимизации возможных негативных последствий                                  |                | +     | +      |
|                       | у1. уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками                                                  | +              | +     | +      |
|                       | у2. уметь идентифицировать основные факторы рисков, включая рыночные и специфические, осуществлять выбор методов и инструментов управления рисками |                | +     | +      |

Фонд оценочных средств по дисциплине представлен в приложении № 1 к рабочей программе.

## 7. Литература

### *Основная литература*

1. Шапкин, А. С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 6-е изд. - М.: Дашков и К, 2014. - 880 с. - ISBN 978-5-394-02170-1. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=450763> - Загл. с экрана.
2. Базисная система риск-менеджмент организаций реального сектора экономики: Монография / Д.В. Соколов, А.В. Барчуков. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 126 с.: 60x88 1/16. - (Научная мысль; Менеджмент). (обложка) ISBN 978-5-16-006862-6, 200 экз. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=411559> - Загл. с экрана.

### *Дополнительная литература*

1. Балдин К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие [для вузов] / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. - М., 2012. - 418 с.
2. Балдин К. В. Риск-менеджмент : учебное пособие по специальности "Менеджмент организаций" / К. В. Балдин. - М., 2006. - 364, [1] с. : ил.
3. Бартон Т. Л. Риск-менеджмент : практика ведущих компаний / Томас Л. Бартон, Уильям Г. Шенкир, Пол Л. Уокер ; пер. с англ. Т. В. Клекоты [и др.]. - М. [и др.], 2008. - 207 с. : ил., табл.
4. Круи М. Основы риск-менеджмента : [учебное пособие для подготовки к экзамену на получение сертификата Associate PRM] / М. Круи, Д. Галай, Р. Марк ; науч. ред. В. Б. Минасян ; [пер. с англ. Н. С. Сологуба]. - М., 2011. - 389, [1] с.

### *Интернет-ресурсы*

1. Русское общество управления рисками [Электронный ресурс] : официальный сайт. - Некоммерческое партнерство «Русское общество управления рисками», 2004-2015. - Режим доступа: <http://www.rrms.ru>. - Загл. с экрана.
2. ЭБС НГТУ : <http://elibrary.nstu.ru/>
3. FERMA [Electronic resource] : Federation of European Risk Management Associations. - FERMA, 2001-2013. - Mode of access: <http://www.ferma.eu>. - Title from screen.
4. ЭБС «Издательство Лань» : <https://e.lanbook.com/>
5. ЭБС IPRbooks : <http://www.iprbookshop.ru/>
6. ЭБС "Znanium.com" : <http://znanium.com/>
7. :

## 8. Методическое и программное обеспечение

### *8.1 Методическое обеспечение*

1. Балабин А. А. Риск-менеджмент [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / А. А. Балабин ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2011]. - Режим доступа: <http://courses.edu.nstu.ru/index.php?show=155&kurs=1158>. - Загл. с экрана.
2. Дронова Ю. В. Слайд-конспект по курсу «Риск – менеджмент» [Электронный ресурс] : конспект лекций / Ю. В. Дронова ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2015]. - Режим доступа: [http://elibrary.nstu.ru/source?bib\\_id=vtls000214182](http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000214182). - Загл. с экрана.

### *8.2 Специализированное программное обеспечение*

1 Office

## 9. Материально-техническое обеспечение

Компьютерный класс

| № | Наименование                                                                      | Назначение                                                     |
|---|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 1 | Компьютерный класс (Компьютеры объединены в локальную сеть с выходом в Internet ) | используется для решения задач и выполнения контрольной работы |



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Новосибирский государственный технический университет»

Кафедра менеджмента

“УТВЕРЖДАЮ”  
ДЕКАН ФБ  
д.э.н., профессор М.В. Хайруллина  
“ ” \_\_\_\_\_ г.

## ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

### УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

#### Управление рисками

Образовательная программа: 38.03.02 Менеджмент, профиль: Менеджмент в индустрии  
питания

# 1. Обобщенная структура фонда оценочных средств учебной дисциплины

Обобщенная структура фонда оценочных средств по дисциплине «Управление рисками» приведена в Таблице.

Таблица

| Формируемые компетенции                                                                                                                                                    | Показатели сформированности компетенций (знания, умения, навыки)                                                  | Темы                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Этапы оценки компетенций                                      |                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                            |                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Мероприятия текущего контроля (курсовой проект, РГЗ(Р) и др.) | Промежуточная аттестация (экзамен, зачет) |
| ПК.15/ИА умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании | з1. знать содержание риск-стратегии для снижения вероятности риска и минимизации возможных негативных последствий | Сценарные методы измерения риска. Стресс-тестирование<br>Учет стратегических рисков                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Числовые задачи (паспорт текущей аттестации)                  | Зачет, вопросы 1-10, 13, 24-25, 33-36     |
| ПК.15/ИА                                                                                                                                                                   | з2. знать основные подходы к управлению рисками                                                                   | Методология измерения стоимости под риском (Value-at-Risk, VaR) Организация службы риск-менеджмента на предприятии Основные термины риск-менеджмента. Построение карты рисков Портфельный подход в управлении рисками Расчет взаимозависимости изменения экономических показателей Расчет основных вероятностных характеристик риска Расчет риска портфеля активов Расчет стоимости под риском (VaR) методом исторического моделирования Расчет стоимости под риском (VaR) параметрическим методом Стандарты управления рисками       | Числовые задачи (паспорт текущей аттестации), РГЗ(Р)          | Зачет, вопросы 11-12, 14-23, 26-29        |
| ПК.15/ИА                                                                                                                                                                   | у1. уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками                 | Классификация методов измерения и инструментов ограничения риска Методология измерения стоимости под риском (Value-at-Risk, VaR) Организация службы риск-менеджмента на предприятии Портфельный подход в управлении рисками Расчет взаимозависимости изменения экономических показателей Расчет основных вероятностных характеристик риска Расчет риска портфеля активов Расчет стоимости под риском (VaR) методом исторического моделирования Расчет стоимости под риском (VaR) параметрическим методом Стандарты управления рисками | Числовые задачи (паспорт текущей аттестации), РГЗ(Р)          | Зачет, вопросы 2-13, 20-32                |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                    |                                                                                                                       |                                                      |                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                    | Статистические методы измерения риска. Метод статистических испытаний (Монте-Карло) Сценарные методы измерения риска. |                                                      |                            |
| ПК.9/ИА<br>способность оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли | у1. уметь идентифицировать основные факторы рисков, включая рыночные и специфические, осуществлять выбор методов и инструментов управления рисками | Неопределенность и риск. Классификация рисков. Основные термины риск-менеджмента. Построение карты рисков.            | Числовые задачи (паспорт текущей аттестации), РГЗ(Р) | Зачет, вопросы 1-12, 30-36 |

## 2. Методика оценки этапов формирования компетенций в рамках дисциплины.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в 7 семестре - в форме зачета, который направлен на оценку сформированности компетенций ПК.15/ИА, ПК.9/ИА.

Зачет проводится в письменной форме по тестам.

Кроме того, сформированность компетенций проверяется при проведении мероприятий текущего контроля (решение числовых задач), указанных в таблице раздела 1.

В 7 семестре обязательным этапом текущей аттестации является расчетно-графическое задание (работа) (РГЗ(Р)). Требования к выполнению РГЗ(Р), состав и правила оценки сформулированы в паспорте РГЗ(Р).

Общие правила выставления оценки по дисциплине определяются балльно-рейтинговой системой, приведенной в рабочей программе дисциплины.

На основании приведенных далее критериев можно сделать общий вывод о сформированности компетенций ПК.15/ИА, ПК.9/ИА, за которые отвечает дисциплина, на разных уровнях.

### Общая характеристика уровней освоения компетенций.

**Ниже порогового.** Уровень выполнения работ не отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, пробелы могут носить существенный характер, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы не достаточно, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнены или выполнены с существенными ошибками. Общее набранных количество баллов – менее 50.

**Пороговый.** Уровень выполнения работ отвечает большинству основных требований,

теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые виды заданий выполнены с ошибками. Общее набранных количество баллов – 50-72.

**Базовый.** Уровень выполнения работ отвечает всем основным требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки. Общее набранных количество баллов – 73-86.

**Продвинутый.** Уровень выполнения работ отвечает всем требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному. Общее набранных количество баллов – 87-100.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Новосибирский государственный технический университет»  
Кафедра менеджмента

## Паспорт зачета

по дисциплине «Управление рисками»

### 1. Методика оценки

Зачет проводится в письменной форме, по тестам.

### Пример теста для зачета

Отметьте один правильный вариант ответа на поставленный вопрос из числа предложенных ниже:

1. Понятие «риск» отличается от понятия «неопределенность» тем, что:

- Сумма ущерба в ситуации риска меньше, чем в ситуации неопределенности
- Можно дать количественную оценку ожидаемым потерям
- Понятие «риск» применяется только к предприятиям, а «неопределенность» – к физическим лицам

2. Риск, возникновения дефицита наличных средств или иных высоколиквидных активов для выполнения текущих обязательств перед контрагентами, называется:

- риск ликвидности
- рыночный риск
- кредитный риск
- операционный риск

3. Риск, возникающий вследствие неверных действий или бездействия персонала, технологических сбоев, называется:

- риск ликвидности
- рыночный риск
- бизнес-риск
- операционный риск

4. Риск, возникающий вследствие изменений законодательства, действий регулирующих органов, политических обстоятельств, называется:

- риск ликвидности
- макроэкономический риск
- бизнес-риск
- операционный риск

5. Целью политики управления рисками не может являться:

- исполнение фирмой взятых на себя обязательств
- максимизация прибыли предприятия
- формирование сбалансированного портфеля активов и пассивов
- создание резервов

6. Решение задач оценки рисков начинается с:

- количественной оценки рисков
- классификации рисков
- формирования портфеля активов и пассивов
- создания резервов под возможные потери

7. Использование процедур оценки рисков должно осуществляться:

- на этапе заключения договоров
- на этапе завершения договоров
- периодически, в ходе исполнения обязательств по договорам
- во всех перечисленных выше случаях

8. Метод, предусматривающий анализ экстремальных воздействий на объект, называется:

- маржинальный анализ
- метод VaR

- функциональный анализ
  - стресс-тестирование
9. Функция, описывающая зависимость случайной величины от одной или нескольких других случайных величин называется:
- функция распределения случайной величины
  - функция регрессии
  - плотность распределения случайной величины
10. Коэффициент, который позволяет установить меру взаимозависимости двух случайных величин, называется:
- коэффициент корреляции
  - коэффициент детерминации
  - стандартное отклонение

## 2. Критерии оценки

- Ответ на тест для зачета считается **неудовлетворительным**, если студент ответил правильно на менее чем 50% вопросов, оценка составляет 0 *баллов*.
- Ответ на тест для зачета засчитывается на **пороговом** уровне, если студент ответил правильно на 50-72% вопросов, оценка составляет 10-14 *баллов*.
- Ответ на билет (тест) для зачета билет засчитывается на **базовом** уровне, если ответил правильно на 73-86% вопросов, оценка составляет 15-17 *баллов*.
- Ответ на билет (тест) для зачета билет засчитывается на **продвинутом** уровне, если ответил правильно на 87-100% вопросов, оценка составляет 18-20 *баллов*.

## 3. Шкала оценки

Зачет считается сданным, если сумма баллов по всем заданиям теста оставляет не менее 10 баллов (из 20 возможных).

Полученные за выполнение теста баллы включаются в общую оценку по дисциплине с коэффициентом, равным 1.

В общей оценке по дисциплине баллы за зачет учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

## 4. Вопросы к зачету по дисциплине «Управление рисками»

1. Понятие «риск»
2. Риск ликвидности
3. Рыночный риск
4. Кредитный риск
5. Операционный риск
6. Риск ликвидности
7. Макроэкономический риск
8. Бизнес-риск
9. Операционный риск
10. Политика управления рисками
11. Последовательность оценки рисков
12. Непрерывность оценки рисков
13. Стресс-тестирование
14. Функция распределения случайной величины
15. Функция регрессии
16. Плотность распределения случайной величины
17. Коэффициент корреляции
18. Стандартное отклонение

19. Финансовый инструмент
20. Стоимость портфеля
21. Метод VaR
22. Метод исторического моделирования
23. Параметрический метод
24. Сценарные методы
25. Индивидуальный кредитный рейтинг
26. Централизация управления риском
27. Подчиненность риск-менеджера в организации
28. Корреляция рисков
29. Функции риск-менеджера
30. Стандартное отклонение
31. Дисперсия
32. Коэффициент корреляции
33. Критерий Вальда
34. Критерий Сэвиджа
35. Критерий Лапласа
36. Критерий Гурвица

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего  
образования  
«Новосибирский государственный технический университет»  
Кафедра менеджмента

**Паспорт**  
**расчетно-графического задания (работы)**  
по дисциплине «Управление рисками», 7 семестр

**1. Методика оценки**

В рамках расчетно-графического задания (работы) по дисциплине студенты должны рассчитать резервы денежных средств портфелю ценных бумаг, которые обеспечивают погашение убытков с заданной точностью (показатель Value-at-Risk, VaR) для доверительных уровней – 90%, 95%, 99%). Предлагается рассчитать VaR методом исторического моделирования.

Предполагается, что инвестор в день T имеет 1 млн. руб., который необходимо потратить на приобретение двух видов акций. На каждый вид акций нужно потратить половину суммы (не более 500 тыс.руб.). Глубина периода моделирования – соответствует количеству дней торгов, приведенных в исходной информации. Период удержания акций – 1 день.

Расчет проводится с помощью электронной таблицы EXCEL.

Обязательные структурные части РГЗ:

- титульный лист (с обязательным указанием фамилии, номера группы и номера зачетной книжки студента),
- перечень акций, включенных в портфель,
- исходные данные о ценах на акции,
- расчетные данные о количестве приобретенных акций в портфеле,
- промежуточные итоги величин гипотетических отклонений цен на акции,
- промежуточные итоги расчета величин гипотетических вариантов цен акций,
- гипотетические варианты стоимости портфеля акций,
- гипотетических отклонений в стоимости портфеля акций,
- ответ на задачу - расчетные резервы денежных средств, необходимых для обеспечения погашения возможных убытков по портфелю акций с вероятностью 90%, 95%, 99%.

Завершенный текст работы в формате электронной таблицы EXCEL предоставляется в электронной форме преподавателю для проверки. При наличии неполной информации, ошибок в расчетах студент получает по электронной почте предложения и рекомендации для доработки задания. После предоставления по электронной почте правильного варианта расчета, студент получает сообщение «Расчет принят».

После этого окончательный расчет распечатывается, сшивается и сдается в бумажной форме до даты проведения итогового экзамена в период сессии. В ходе сдачи РГР преподавателем могут быть заданы устные вопросы по порядку проведения расчетов и экономическому смыслу полученных показателей. Наличие правильно оформленного расчета является основанием для получения студентом положительной итоговой оценки по дисциплине.

Оцениваемые позиции:

- правильность использования формул для расчета количестве приобретенных акций в портфеле, величин гипотетических отклонений цен на акции, промежуточных итогов расчетов величин гипотетических вариантов цен акций, гипотетических вариантов стоимости портфеля акций, гипотетических отклонений в стоимости портфеля акций;
- правильность расчета резервов денежных средств, необходимых для обеспечения погашения возможных убытков по портфелю акций с вероятностью 90%, 95%, 99%.
- наличие, понятность и качество оформления обязательных структурных частей,



промежуточных расчетов, полнота и осмысленность ответа в бумажной версии РГР.

## 2. Критерии оценки

- Работа считается **не выполненной**, если отсутствуют все или некоторые части обязательные структурные части РГР, студент не может пояснить ход своих расчетов и (или) смысл полученных показателей по представленному тексту РГР. Оценка составляет 0 баллов.
- Работа считается выполненной **на пороговом** уровне, если все или некоторые част обязательные структурные части РГР содержат ошибки в формулах, студент слабо ориентируется в порядке проведения расчетов. Допущенные ошибки не позволили получить правильный ответ и сдать РГР три и более раза. Оценка составляет 10-15 баллов.
- Работа считается выполненной **на базовом** уровне, если имеются все обязательные структурные части работы, однако в ходе расчетов допущены отдельные вычислительные ошибки, повлиявшие на окончательный ответ. Студент полностью ориентируется в порядке проведения расчетов. Допущенные ошибки не позволили получить правильный ответ и сдать РГР после исправлений со второго раза. Оценка составляет 16-24 балла.
- Работа считается выполненной **на продвинутом** уровне, если имеются и оформлены без замечаний все обязательные структурные части РГР, в ходе расчетов допущены отдельные вычислительные ошибки, не повлиявшие на окончательный ответ. Студент полностью ориентируется в порядке проведения расчетов. РГР сдана с первого раза без замечаний. Оценка составляет 25-30 баллов.

## 3. Шкала оценки

В общей оценке по дисциплине баллы за РГЗ(Р) учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы оценки, приведенными в рабочей программе дисциплины, с коэффициентом 1.

## 4. Формирование индивидуальных вариантов РГЗ(Р)

При выполнении РГР студенты используют данные о ежедневных ценах акций на Московской бирже за определенный период. Исходная информация предоставляется преподавателем в формате EXCEL по 10 видам акций, каждому виду акций присвоен уникальный номер от 0 до 9. Каждый из студентов самостоятельно формирует для инвестора портфель из двух видов акций. Виды акций, включаемых в портфель – две последние цифры номера зачетной книжки студента (если указанные цифры совпадают, нужно взять третью с конца цифру номера зачетки).

Ниже приводится типовой вариант оформления и структуры РГР.

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«НОВОСИБИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

---

Кафедра менеджмента

**РАСЧЕТНО-ГРАФИЧЕСКАЯ РАБОТА**  
по дисциплине: «Управление рисками»  
**Расчет величины резервов (показателя VaR) для портфеля акций**  
**<наименования акций>**

Вариант № \_\_\_\_\_

Выполнил(а):  
Студент(ка) гр. « *название* »  
« *ФИО* »  
*Номер зачетной книжки*

---

Проверил:  
« *должность* »  
  
« *ФИО* »

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

---

(подпись)

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

---

(подпись)

Новосибирск  
20\_\_

### 1. Исходные условия задачи

Приводятся все исходные числовые данные для выбранного студентом варианта исходной информации

### 2. Расчет состава портфеля акций

Приводится расчет состава портфеля акций (количество акций и исходная стоимость портфеля) в начальный момент времени.

### 3. Расчет промежуточных показателей для оценки необходимой величины резервов (приводится в полном объеме):

| Дата | Акции<br>1 | Акции<br>2 | относительн<br>ое<br>изменение<br>цены |       | гипотетическ<br>ая цена |       | Общая<br>стоимость<br>актива в<br>гипотетических<br>ценах |            | Общая<br>стоимость<br>портфеля в<br>гипотетиче<br>ских ценах | Варианты<br>отклонен<br>ия общей<br>стоимоти<br>портфеля | Варианты<br>отклонения<br>проранжирован<br>ны по убыванию |
|------|------------|------------|----------------------------------------|-------|-------------------------|-------|-----------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
|      | цена акции |            |                                        |       |                         |       |                                                           |            |                                                              |                                                          |                                                           |
|      | P1         | P2         | C1(t)                                  | C2(t) | P1(t)                   | P2(t) | Акции<br>1                                                | Акции<br>2 | V(t)                                                         | var(t)                                                   | RANG(var(t))                                              |
|      |            |            |                                        |       |                         |       |                                                           |            |                                                              |                                                          |                                                           |
|      |            |            |                                        |       |                         |       |                                                           |            |                                                              |                                                          |                                                           |
|      |            |            |                                        |       |                         |       |                                                           |            |                                                              |                                                          |                                                           |
|      |            |            |                                        |       |                         |       |                                                           |            |                                                              |                                                          |                                                           |
|      |            |            |                                        |       |                         |       |                                                           |            |                                                              |                                                          |                                                           |

### 4. Ответ (приводится в полной форме):

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Новосибирский государственный технический университет»

Кафедра менеджмента

“УТВЕРЖДАЮ”  
ДЕКАН ФБ  
д.э.н. Хайруллина М. В.  
“    ”    \_\_\_\_\_ г.

## ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

**Управление рисками**

Образовательная программа: 38.03.02 Менеджмент, профиль: Бизнес-управление

Факультет бизнеса

# Обобщенная структура фонда оценочных средств учебной дисциплины

| Тема                                                                                | Код формируемой компетенции | Знания/умения                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Контролирующее мероприятие (экзамен, зачет, курсовой проект и т.п.) |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Учет стратегических рисков                                                          | ПК.15/ИА                    | з1. знать содержание риск-стратегии для снижения вероятности риска и минимизации возможных негативных последствий<br>з2. знать основные подходы к управлению рисками<br>у2. уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками                                                                                                    | Зачет Задачи Тесты                                                  |
| Методология измерения стоимости под риском (Value-at-Risk, VaR)                     |                             | з2. знать основные подходы к управлению рисками<br>у2. уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками                                                                                                                                                                                                                         | Зачет                                                               |
| Стандарты управления рисками                                                        |                             | з2. знать основные подходы к управлению рисками<br>у2. уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками                                                                                                                                                                                                                         | Зачет                                                               |
| Расчет стоимости под риском (VaR) параметрическим методом                           |                             | з2. знать основные подходы к управлению рисками<br>у2. уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками                                                                                                                                                                                                                         | Задачи                                                              |
| Расчет стоимости под риском (VaR) методом исторического моделирования               |                             | з2. знать основные подходы к управлению рисками<br>у2. уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками                                                                                                                                                                                                                         | Расчетно-графическая работа                                         |
| Расчет риска портфеля активов                                                       |                             | з2. знать основные подходы к управлению рисками<br>у2. уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками                                                                                                                                                                                                                         | Задачи                                                              |
| Организация службы риск-менеджмента на предприятии                                  |                             | з2. знать основные подходы к управлению рисками<br>у2. уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками                                                                                                                                                                                                                         | Зачет                                                               |
| Портфельный подход в управлении рисками                                             |                             | з2. знать основные подходы к управлению рисками<br>у2. уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками                                                                                                                                                                                                                         | Зачет                                                               |
| Расчет взаимозависимости изменения экономических показателей                        |                             | з2. знать основные подходы к управлению рисками<br>у2. уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками                                                                                                                                                                                                                         | Задачи                                                              |
| Расчет основных вероятностных характеристик риска                                   |                             | з2. знать основные подходы к управлению рисками<br>у2. уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками                                                                                                                                                                                                                         | Задачи                                                              |
| Статистические методы измерения риска. Метод статистических испытаний (Монте-Карло) |                             | у2. уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками                                                                                                                                                                                                                                                                            | Зачет                                                               |
| Классификация методов измерения и инструментов ограничения риска                    |                             | у2. уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками                                                                                                                                                                                                                                                                            | Зачет                                                               |
| Сценарные методы измерения риска. Стресс-тестирование                               | ПК.15/ИА ПК.9/ИА            | з1. знать содержание риск-стратегии для снижения вероятности риска и минимизации возможных негативных последствий<br>у2. уметь осуществлять выбор методов и инструментов управления рыночными и специфическими рисками<br>у5. уметь идентифицировать основные факторы рисков, включая рыночные и специфические, осуществлять выбор методов и инструментов управления рисками | Зачет                                                               |
| Основные термины риск-менеджмента. Построение карты рисков                          |                             | з2. знать основные подходы к управлению рисками<br>у5. уметь идентифицировать основные факторы рисков, включая рыночные и специфические, осуществлять выбор методов и инструментов управления рисками                                                                                                                                                                        | Зачет Задачи                                                        |
| Неопределенность и риск. Классификация рисков.                                      | ПК.9/ИА                     | у5. уметь идентифицировать основные факторы рисков, включая рыночные и специфические, осуществлять выбор методов и инструментов управления рисками                                                                                                                                                                                                                           | Зачет                                                               |

## 2. Характеристика уровней освоения компетенций.

Общая оценка работы студента оценивается по правилам, установленным ВУЗом, в соответствии со следующей таблицей:

| Характеристика работы студента                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Диапазон баллов рейтинга | Оценка ECTS | Традиционная (4-уровневая) шкала оценки |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|-----------------------------------------|------------|
| «Отлично»- работа высокого качества, уровень выполнения отвечает всем требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному.                                                                                | 90-100                   | A+          | Отлично                                 | ЗАЧТЕНО    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                          | A           |                                         |            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                          | A-          |                                         |            |
| «Очень хорошо»- работа хорошая, уровень выполнения отвечает большинству требований, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения большинства из них оценено числом баллов, близким к максимальному.                                       | 80-89                    | B+          |                                         |            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                          | B           |                                         |            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                          | B-          |                                         |            |
| «Хорошо»- уровень выполнения работы отвечает всем основным требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения задания выполнены, качество выполнения одного из них не оценено максимальным числом баллов, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.            | 70-79                    | C+          | Хорошо                                  |            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                          | C           |                                         |            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                          | C-          |                                         |            |
| «Удовлетворительно»- уровень выполнения работы отвечает большинству требований, теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые виды заданий выполнены с ошибками.                                               | 60-69                    | D+          | Удовлетвори-тельно                      |            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                          | D           |                                         |            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                          | D-          |                                         |            |
| «Посредственно»- работа слабая, уровень выполнения не отвечает большинству требований, теоретическое содержание курса освоено частично, некоторые практические навыки работы не сформированы, многие предусмотренные программой обучения учебные занятия не выполнены, либо качество выполнения некоторых из них оценено числом баллов, близким к минимальному.                                                                            | 50-59                    | E           |                                         |            |
| «Неудовлетворительно» (с возможностью пересдачи)- теоретическое содержание курса освоено частично, необходимые практические навыки работы не сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнено, либо качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному; при дополнительной самостоятельной работе над материалом курса возможно повышение качества выполнения учебных заданий. | 25-49                    | FX          | Неудовлетвори-тельно                    | НЕ ЗАЧТЕНО |
| «Неудовлетворительно» (без возможности пересдачи)- теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, все выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к какому-либо значимому повышению качества выполнения учебных работ.                                                                                  | 0-24                     | F           |                                         |            |

### Критерии оценки

- Компетенции студента достигают порогового уровня, если общее количество баллов, полученных им по совокупности выполненных учебных заданий, составляет не менее 50;

- Компетенции студента имеют базовый уровень, если общее количество баллов, полученных им по совокупности выполненных учебных заданий, составляет от 73 до 86 баллов;
- Компетенции студента достигают продвинутого уровня, если общее количество баллов, полученных им по совокупности выполненных учебных заданий, составляет не менее 87.

Составитель \_\_\_\_\_ А.А.Балабин

(подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

### 3. Паспорта используемых в дисциплине контролирующих материалов.

#### 3.1. Образец теста по дисциплине Управление рисками

(наименование дисциплины)

#### Основные термины Управление рисками

Задание

Отметьте правильный вариант ответа на поставленный вопрос из числа предложенных ниже:

Вопрос 1 <формулировка вопроса>

А) <формулировка ответа>

Б) <формулировка ответа>

В) <формулировка ответа>

.....

Вопрос 2 <формулировка вопроса>

А) <формулировка ответа>

Б) <формулировка ответа>

В) <формулировка ответа>

Вопрос 3 <формулировка вопроса>

А) <формулировка ответа>

Б) <формулировка ответа>

В) <формулировка ответа>

#### Критерии оценки

- Тест считается выполненным на пороговом уровне, если даны правильные ответы на 50-72 % вопросов теста, оценка составляет 1 балла;
- Тест считается выполненным на базовом уровне, если даны правильные ответы на 73-86 % вопросов теста, оценка составляет 2 балла;
- Тест считается выполненным на продвинутом уровне, если даны правильные ответы на 87-100% вопросов теста, оценка составляет 3 балла.

Составитель \_\_\_\_\_ А.А.Балабин

(подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Ниже приводятся примеры тестовых вопросов.

1. Понятие «риск» отличается от понятия «неопределенность» тем, что:

- Сумма ущерба в ситуации риска меньше, чем в ситуации неопределенности
- Можно дать количественную оценку ожидаемым потерям

- Понятие «риск» применяется только к предприятиям, а «неопределенность» – к физическим лицам
2. Риск, возникновения дефицита наличных средств или иных высоколиквидных активов для выполнения текущих обязательств перед контрагентами, называется:
- риск ликвидности
  - рыночный риск
  - кредитный риск
  - операционный риск
3. Риск, возникающий вследствие неверных действий персонала, неправильного построения бизнес-процессов, называется:
- риск ликвидности
  - рыночный риск
  - бизнес-риск
  - операционный риск
4. Риск, возникающий вследствие изменений законодательства, действий регулирующих органов, политических обстоятельств, называется:
- риск ликвидности
  - макроэкономический риск
  - бизнес-риск
  - операционный риск
5. Целью политики управления рисками не может являться:
- исполнение фирмой взятых на себя обязательств
  - максимизация прибыли предприятия
  - формирование сбалансированного портфеля активов и пассивов
  - создание резервов
6. Решение задач Управление рисками начинается с:
- количественной оценки рисков
  - классификации рисков
  - формирования портфеля активов и пассивов
  - создания резервов под возможные потери
7. Использование процедур риск-менеджмента должно осуществляться:
- на этапе заключения договоров
  - на этапе завершения договоров
  - периодически, в ходе исполнения обязательств по договорам
  - во всех перечисленных выше случаях
8. В случае возникновения стрессовой ситуации корреляция различных видов риска, как правило,
- уменьшается
  - увеличивается
  - остается неизменной
  - нет четкой зависимости
9. Какие функции не может выполнять подразделение, ответственное за управление рисками организации:
- определять политику организации в области управления рисками
  - заключать сделки, связанные с риском
  - оперативно приостанавливать операции
  - оценивать финансовый результат деятельности подразделений с учетом риска
  - предлагать на рассмотрение органов управления правила оценки рисков
10. Какое из указанных событий не рассматривается при оценке операционного риска
- некорректный ввод сделки в торговую систему
  - случайное, связанное с рыночной ситуацией, изменение цен на актив
  - ошибка при подготовке договора
  - задержка подтверждения сделки



- ошибка при подтверждении сделки

### 3.2. Кейс-задание по дисциплине Управление рисками (наименование дисциплины)

#### Построение карты рисков

Кейс-задание выполняется ограниченное время (15-20 минут) одновременно тремя группами студентов, которые выступают в роли экспертов.

«Риски учебы студента ВУЗа»

Работу выполняет группа экспертов в составе:

#### Шкала ущерба (0-10 баллов):

0-1 балл - очень малый ущерб  
2-4 балла - малый ущерб  
5-7 баллов - средний ущерб  
8-9 баллов – большой ущерб  
10 баллов – неприемлемый ущерб

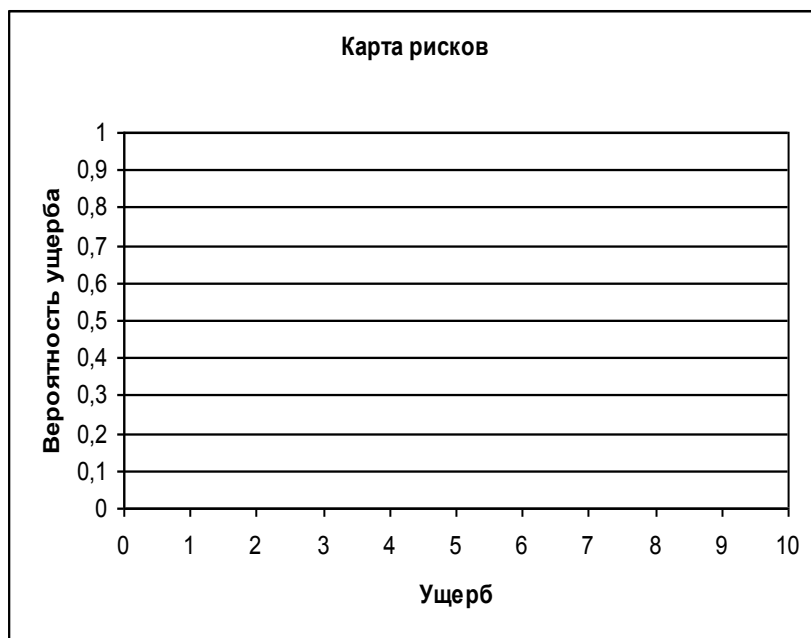
#### Вероятность события (0-1 баллов):

0.1 баллов - очень низкая (наблюдается не чаще 1-2 раз в семестре);  
0.3 балл - низкая (наблюдается 3-5 раз в семестре);  
0.5 балла – средняя (наблюдается 5-10 раз в семестре)  
0.7 балла – повышенная (событие происходит более 10 раз в семестр);  
0.9 балла - высокая (событие происходит многочисленно в семестр).  
1 балл – очень высокая (событие происходит почти постоянно).

Заполните таблицу ниже. Можно дополнять перечень рискованных событий.

| П. п. | Рисковое событие                                               | Средняя вероятность, баллов | Средний ущерб, баллов |
|-------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| 1     | Отчислят из ВУЗа                                               |                             |                       |
| 2     | Не сдам с первого раза экзамен                                 |                             |                       |
| 3     | Не сдам с первого раза зачет                                   |                             |                       |
| 4     | Не сдам с первого раза контрольную                             |                             |                       |
| 5     | Пропущу лекцию по основному предмету                           |                             |                       |
| 6     | Пропущу лекцию по неосновному предмету                         |                             |                       |
| 7     | Из-за опоздания на семинар не получу хорошей оценки            |                             |                       |
| 8     | Заболею в неподходящий момент                                  |                             |                       |
| 9     | Из-за учебы потеряю выгодное предложение                       |                             |                       |
| 10    | Из-за учебы не смогу встречаться с понравившимся мне человеком |                             |                       |
| 11    | Испорчу отношения с преподавателем                             |                             |                       |
| 12    | Испорчу отношения с одногруппниками                            |                             |                       |
| 13    |                                                                |                             |                       |
| 14    |                                                                |                             |                       |
| 15    |                                                                |                             |                       |
| 16    |                                                                |                             |                       |

Нарисуйте на основании таблицы карту рисков:



### Критерии оценки

- Кейс-задание считается выполненным на пороговом уровне, если группа экспертов выполнила задание последней, оценка составляет 1 балл;
- Кейс-задание считается выполненным на базовом уровне, если группа экспертов показала среднее время исполнения задания; на 73-86 % вопросов теста, оценка составляет 2 балла;
- Кейс-задание считается выполненным на продвинутом уровне, если группа экспертов выполнила задание первой, оценка составляет 3 балла.

Составитель \_\_\_\_\_ А.А.Балабин

(подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

### 3.3. Кейс-задание по дисциплине Управление рисками

(наименование дисциплины)

#### Расчет основных вероятностных характеристик риска

Вариант № \_\_\_\_

**Рассчитайте вероятность, математическое ожидание, стандартное отклонение и коэффициент вариации ежедневной выручки компании**

|                              |         |         |         |         |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Ежедневная выручка, млн.руб. | <число> | <число> | <число> | <число> |
| Наблюдения, количество дней  | <число> | <число> | <число> | <число> |

### Критерии оценки

- Кейс-задание считается выполненным на пороговом уровне, если правильно рассчитаны вероятности случайных событий (оценка составляет 1 балл);
- Кейс-задание считается выполненным на базовом уровне, если правильно рассчитаны вероятности, математическое ожидание (оценка составляет 2 балла) и стандартное отклонение (оценка составляет 3 балла);
- Кейс-задание считается выполненным на продвинутом уровне, если правильно рассчитаны все заданные показатели (оценка составляет 4 балла).

Составитель \_\_\_\_\_ А.А.Балабин

(подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

### 3.4. Кейс-задание по дисциплине Управление рисками

(наименование дисциплины)

#### Расчет взаимозависимости изменения экономических показателей

Задание

Найдите коэффициент корреляции и формулу регрессионной линейной зависимости заработной платы работника, тыс.р. (величина Y) от производительности труда, шт. изделий в час (величина X) по статистическим данным, представленным в таблице:

| Реализации случайных величин | Наблюдения: |         |         |         |
|------------------------------|-------------|---------|---------|---------|
|                              | i=1         | i=2     | i=3     | i=4     |
| $x_i$                        | <число>     | <число> | <число> | <число> |
| $y_i$                        | <число>     | <число> | <число> | <число> |

#### Критерии оценки

- Кейс-задание считается выполненным на пороговом уровне, если правильно рассчитано стандартное отклонение случайных величин (оценка составляет 1 балл);
- Кейс-задание считается выполненным на базовом уровне, если правильно рассчитано стандартное отклонение и коэффициент корреляции случайных величин (оценка составляет 2 -3 балла);
- Кейс-задание считается выполненным на продвинутом уровне, если правильно рассчитан коэффициент корреляции и правильно рассчитаны коэффициенты формулы регрессионной зависимости (оценка составляет 4 балла).

Составитель \_\_\_\_\_ А.А.Балабин

(подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

### 3.5. Кейс-задание по дисциплине Управление рисками

(наименование дисциплины)

#### Расчет стоимости под риском ( VaR) параметрическим методом

Задание

Найдите денежный резерв на закупку металлов для производства, который обеспечивает надежность снабжения с вероятностью 99,0%, 99,9%, 99,99%, если медь (по цене X) закупается партиями по \_\_\_\_ тонн, а текущая цена меди составляет \_\_\_\_ тыс. руб. за тонну:

| Цена, тыс. руб. | Ежедневные наблюдения: |         |         |         | Мат ожидание | Стандартное отклонение |
|-----------------|------------------------|---------|---------|---------|--------------|------------------------|
|                 | t=1                    | t=2     | t=3     | t=4     |              |                        |
| $x_i$           | <число>                | <число> | <число> | <число> |              |                        |

$Var_x(99,0\%) =$  тыс.руб.

$Var_x(99,9\%) =$  тыс.руб.

$Var_x(99,99\%) =$  тыс.руб.

**Критерии оценки**

- Кейс-задание считается выполненным на пороговом уровне, если правильно рассчитано математическое ожидание и стандартное отклонение случайной величины (оценка составляет 1 балл);
- Кейс-задание считается выполненным на базовом уровне, если правильно рассчитан денежный резерв хотя бы для одного–двух уровней надежности (оценка составляет 2-3 балла);
- Кейс-задание считается выполненным на продвинутом уровне, если правильно рассчитан денежный резерв для всех заданных уровней надежности (оценка составляет 4 балла).

Составитель \_\_\_\_\_ А.А.Балабин

(подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**3.6. Кейс-задание по дисциплине Управление рисками**

(наименование дисциплины)

**Расчет риска портфеля активов**

Задание

Найдите денежный резерв на закупку топлива, который обеспечивает надежность снабжения с вероятностью \_\_\_\_\_%, если ежеквартальные закупки мазута (по цене X) составляют - \_\_\_\_\_литров и угля (по цене Y) - \_\_\_\_\_кг.

| Цена,<br>руб. | Ежедневные наблюдения: |         |         |         | Мат<br>ожидание | Стандартное<br>отклонение |
|---------------|------------------------|---------|---------|---------|-----------------|---------------------------|
|               | t=1                    | t=2     | t=3     | t=4     |                 |                           |
| $x_i$         | <число>                | <число> | <число> | <число> |                 |                           |
| $y_i$         | <число>                | <число> | <число> | <число> |                 |                           |

 $CORR(X,Y) =$  $Var_x(99,9\%) =$  $Var_y(99,9\%) =$  $Var_{портф}(99,9\%) =$ **Критерии оценки**

- Кейс-задание считается выполненным на пороговом уровне, если правильно рассчитан коэффициент корреляции случайных величин (оценка составляет 1 балл);
- Кейс-задание считается выполненным на базовом уровне, если правильно рассчитан денежный резерв хотя бы для одного (оценка составляет 2 балла) или для двух видов активов по раздельности (оценка составляет 3 балла);
- Кейс-задание считается выполненным на продвинутом уровне, если правильно рассчитан денежный резерв по портфелю активов (оценка составляет 4 балла).

Составитель \_\_\_\_\_ А.А.Балабин

(подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

### 3.7. Кейс-задание по дисциплине Управление рисками

(наименование дисциплины)

#### Учет стратегических рисков

Выберите одну рациональную стратегию из трех, исходя из данных о возможных в будущем прибылях (убытках). Для выбора рациональной стратегии используйте критерии Вальда, Сэвиджа, Гурвица (при комбинации наихудшего и наилучшего сценариев - 0,4:0,6), Лапласа (в расчете принять, что все сценарии равновероятны)

ТАБЛИЦА ВОЗМОЖНЫХ ПРИБЫЛЕЙ(УБЫТКОВ), млн.р.

| СТРАТЕГИЯ | СЦЕНАРИЙ |         |         |         |
|-----------|----------|---------|---------|---------|
|           | I        | II      | III     | IV      |
| A         | <число>  | <число> | <число> | <число> |
| B         | <число>  | <число> | <число> | <число> |
| B         | <число>  | <число> | <число> | <число> |

Ответ:

Рациональная стратегия в соответствии с критерием Вальда \_\_\_\_\_

Рациональная стратегия в соответствии с критерием Сэвиджа \_\_\_\_\_

Рациональная стратегия в соответствии с критерием Гурвица \_\_\_\_\_

Рациональная стратегия в соответствии с критерием Лапласа \_\_\_\_\_

#### Критерии оценки

- Кейс-задание считается выполненным на пороговом уровне, если правильно найдена хотя бы одна рациональная стратегия (оценка составляет 1 балл);
- Кейс-задание считается выполненным на базовом уровне, если правильно найдены две-три рациональные стратегии (оценка составляет 2-3 балла);
- Кейс-задание считается выполненным на продвинутом уровне, если правильно найдены все рациональные стратегии (оценка составляет 4 балла).

### 3.8. Задание для выполнения расчетно-графической работы

по дисциплине Управление рисками

(наименование дисциплины)

#### Расчет стоимости под риском (Value-at-Risk) для портфеля акций нескольких российских компаний

Одной из наиболее популярных мер риска является стоимость под риском (Value-at-Risk, сокращенно - VaR). Данная мера риска позволяет ответить на следующий вопрос: какой максимальный убыток мы рискуем понести за определенный период времени с заданной вероятностью для данного портфеля активов? Из вопроса следует, что величина VaR определяется как наибольший возможный убыток, обусловленный колебаниями цен на финансовых рынках, и зависит от:

- периода наблюдений за поведением цен (глубина периода моделирования);
- требований к надежности погашения возможных убытков (доверительный уровень);
- периода, в течение которого можно реализовать товар (период удержания).

Предлагается рассчитать VaR методом исторического моделирования. Этот метод основан на весьма понятном предположении о том, что колебания рыночных цен в ближайшем будущем будут похожи на колебания, которые происходили в прошлых периодах времени.

##### 3.8.1. Исходная информация

Данные о ежедневных ценах акций на Московской бирже за определенный период. Исходная информация предоставляется в формате EXCEL по 10 видам акций, каждому виду акций присвоен уникальный номер от 0 до 9.

##### 3.8. Условия задачи

Предполагается, что инвестор в день  $T$  имеет 1 млн. руб., который необходимо потратить на приобретение двух видов акций. На каждый вид акций нужно потратить половину суммы (не более 500 тыс.руб.). Каждый из студентов самостоятельно формирует для инвестора портфель из двух видов акций. Виды акций, включаемых в портфель – две последние цифры номера зачетной книжки студента (если указанные цифры совпадают, нужно взять третью с конца цифру номера зачетки). Глубина периода моделирования – соответствует количеству дней торгов, приведенных в исходной информации. Период удержания акций – 1 день.

### 3.8.3. Вопрос задачи

Необходимо рассчитать, какой максимальный убыток (VaR для доверительных уровней – 90%, 95%, 99%) инвестор может понести по данному портфелю на следующий день вследствие рыночных колебаний цен на акции.

### 3.8.4. Оформление итогов расчетов

Расчет проводится с помощью электронной таблицы EXCEL. Файл формата EXCEL (расширение имени файла .xls) должен содержать: титульный лист (с обязательным указанием фамилии, номера группы и номера зачетной книжки студента), перечень акций, включенных в портфель, исходные данные о ценах на эти акции  $P_i(t)$ , промежуточные итоги расчетов величин гипотетических вариантов цен, гипотетических вариантов стоимости портфеля акций, гипотетических отклонений в стоимости портфеля акций, а также ответ на задачу - резервы денежных средств, необходимых для обеспечения погашения возможных убытков по портфелю акций с вероятностью 90%, 95%, 99%.

Файл с расчетом пересылается в электронной форме по адресу [bal\\_kon@mail.ru](mailto:bal_kon@mail.ru) преподавателю для проверки. При наличии неполной информации, ошибок в расчетах студент получает по электронной почте предложения и рекомендации для доработки задания. После предоставления по электронной почте правильного варианта расчета, студент получает сообщение «Расчет принят».

Окончательный расчет распечатывается, сшивается и сдается в бумажной форме до даты проведения итогового экзамена в период сессии. Наличие правильно оформленного расчета является основанием для получения студентом положительной итоговой оценки по дисциплине.

Оценка за контрольную работу складывается из двух элементов:

- правильное определение показателя VaR для трех уровней надежности методом исторического моделирования (до 60 % оценки);
- правильные ответы по алгоритму решения задачи во время защиты контрольной работы (до 40% оценки)

#### Критерии оценки

- Контрольная работа считается выполненной на пороговом уровне, если получен правильный результат расчетов и ответы на вопросы по тексту курсовой работы во время ее защиты соответствуют уровню ESTS не ниже C-, оценка составляет 30-39 балла;
- Контрольная работа считается выполненной на базовом уровне, если получен правильный результат расчетов и ответы на вопросы по тексту курсовой работы во время ее защиты соответствуют уровню ESTS выше C-, но не выше B, оценка составляет 40-45 баллов;
- Контрольная работа считается выполненной на продвинутом уровне, если получен правильный результат расчетов и ответы на вопросы по тексту курсовой работы во время ее защиты соответствуют уровню ESTS равном или выше B, оценка составляет 46-50 баллов;

Результаты выполнения контрольной работы включаются в общую зачетную оценку с коэффициентом, равным 1.

Составитель \_\_\_\_\_ А.А. Балабин

(подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

### **3.9. Задания для подготовки докладов по актуальным проблемам управления рисками**

по дисциплине **Управление рисками**  
(наименование дисциплины)

**(выполняется студентами очной формы обучения)**

По итогам выполнения самостоятельной работы студент выступает с докладом (10-15 мин.), в ходе которого:

- осуществляется краткий обзор теоретических взглядов на риск-проблему, обозначенную в теме доклада;
- предлагаются возможные варианты решения риск-проблемы в российских условиях;
- приводятся примеры из современной истории российских и зарубежных компаний, характеризующие состояние дел и способы решения риск-проблемы.

Далее в свободной дискуссии участники практического занятия обсуждают полученные результаты, задают вопросы и др.

Примеры вопросов представлены ниже:

1. Охарактеризуйте состояние законодательной базы по урегулированию данной риск-проблемы. В каком направлении нужно проводить ее совершенствование
2. Является ли данная риск-проблема специфической для России? Как данная проблема решается в зарубежных странах?
3. Насколько действенным было бы применение других методов и/или инструментов риск-менеджмента для решения данной проблемы?
4. Возможно ли решение данной риск-проблемы только организационными методами?
5. Насколько «затратно» решение данной риск-проблемы для компании?

Критерии оценки

- Доклад считается выполненным на пороговом уровне, если выступление и ответы на вопросы по нему соответствует уровню ESTS не ниже C-, оценка составляет 3 балла;
- Доклад считается выполненным на базовом уровне, если выступление и ответы на вопросы по нему соответствует уровню выше C-, но не выше B, оценка составляет 4 балла;
- Доклад считается выполненным на продвинутом уровне, если выступление и ответы на вопросы по нему соответствует уровню равно или выше B+, оценка составляет 5 баллов.

Составитель \_\_\_\_\_ А.А. Балабин

(подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Ниже приводится перечень примерных тем докладов по актуальным проблемам риск-менеджмента:

1. Стратегические риски – опыт ограничения
2. Риск собственников – опыт ограничения
3. Риск менеджеров – опыт ограничения
4. Риск деловой репутации
5. Макрориски – можно ли с ними бороться?
6. Кредитный риск – опыт ограничения.
7. Риск ликвидности – опыт ограничения
8. Рыночный риск – опыт ограничения
9. Риск персонала – опыт ограничения
10. Информационный риск – опыт ограничения

11. Природно-естественные риски – можно ли ими управлять?
12. Политические риски и способы управления ими
13. Транспортные риски и способы управления ими
14. Юридические риски и способы управления ими
15. Имущественные риски и способы управления ими
16. Производственные риски и способы управления ими

### 3.10. Образец теста для итоговой аттестации (зачета)

по дисциплине Управление рисками

(наименование дисциплины)

Задание

Отметьте один правильный вариант ответа на поставленный вопрос из числа предложенных ниже:

Вопрос 1 <формулировка вопроса>

А) <формулировка ответа>

Б) <формулировка ответа>

В) <формулировка ответа>

.....

Вопрос 2 <формулировка вопроса>

А) <формулировка ответа>

Б) <формулировка ответа>

В) <формулировка ответа>

.....

...

...

Вопрос N <формулировка вопроса>

А) <формулировка ответа>

Б) <формулировка ответа>

В) <формулировка ответа>

.....

#### Критерии оценки

- Тест считается выполненным на пороговом уровне, если даны правильные ответы на 50-72 % вопросов теста;
- Тест считается выполненным на базовом уровне, если даны правильные ответы на 73-86 % вопросов теста;
- Тест считается выполненным на продвинутом уровне, если даны правильные ответы на 87-100% вопросов теста.

Максимальное количество баллов за тест составляет 20. Конкретное количество баллов, набранных студентом, вычисляется пропорционально доле его правильных ответов в общем количестве вопросов теста.

Полученные за выполнение теста баллы включаются в общую оценку по дисциплине с коэффициентом, равным 1.

Составитель \_\_\_\_\_ А.А.Балабин  
(подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Ниже приводятся примеры тестовых вопросов.

1. Понятие «риск» отличается от понятия «неопределенность» тем, что:

- Сумма ущерба в ситуации риска меньше, чем в ситуации неопределенности



- Можно дать количественную оценку ожидаемым потерям
  - Понятие «риск» применяется только к предприятиям, а «неопределенность» – к физическим лицам
2. Риск, возникновения дефицита наличных средств или иных высоколиквидных активов для выполнения текущих обязательств перед контрагентами, называется:
- риск ликвидности
  - рыночный риск
  - кредитный риск
  - операционный риск
3. Риск, возникающий вследствие неверных действий или бездействия персонала, технологических сбоев, называется:
- риск ликвидности
  - рыночный риск
  - бизнес-риск
  - операционный риск
4. Риск, возникающий вследствие изменений законодательства, действий регулирующих органов, политических обстоятельств, называется:
- риск ликвидности
  - макроэкономический риск
  - бизнес-риск
  - операционный риск
5. Целью политики управления рисками не может являться:
- исполнение фирмой взятых на себя обязательств
  - максимизация прибыли предприятия
  - формирование сбалансированного портфеля активов и пассивов
  - создание резервов
6. Решение задач оценки рисков начинается с:
- количественной оценки рисков
  - классификации рисков
  - формирования портфеля активов и пассивов
  - создания резервов под возможные потери
7. Использование процедур оценки рисков должно осуществляться:
- на этапе заключения договоров
  - на этапе завершения договоров
  - периодически, в ходе исполнения обязательств по договорам
  - во всех перечисленных выше случаях
8. Метод, предусматривающий анализ экстремальных воздействий на объект, называется:
- маржинальный анализ
  - метод VaR
  - функциональный анализ
  - стресс-тестирование
9. Функция, описывающая зависимость случайной величины от одной или нескольких других случайных величин называется:
- функция распределения случайной величины
  - функция регрессии
  - плотность распределения случайной величины
10. Коэффициент, который позволяет установить меру взаимозависимости двух случайных величин, называется:
- коэффициент корреляции
  - коэффициент детерминации
  - стандартное отклонение
11. Любой договор, в результате которого одновременно у одной стороны договора возникает финансовый актив, а у другой стороны – финансовое обязательство, называется:
- диверсифицированный актив
  - торговый портфель
  - финансовый инструмент
12. Портфель - это
- совокупность активов и пассивов предприятия
  - совокупность финансовых инструментов, которыми пользуется предприятие

- совокупность чистых позиций предприятия по финансовым инструментам
  - совокупность договоров, заключенных предприятием
13. Стоимость портфеля меняется по причине:
- изменения состава финансовых инструментов, входящих в портфель
  - изменения риска конкретного финансового инструмента, входящего в портфель
  - изменения цены конкретного финансового инструмента, входящего в портфель
  - всех выше перечисленных факторов
14. Результат расчета резервов методом VaR не зависит от:
- средневзвешенных цен на финансовые инструменты в исследуемом периоде
  - объема ретроспективных данных, на основе которых ведется расчет
  - требованиям к доверительному интервалу
  - времени удержания финансовых инструментов в портфеле
15. Метод VaR чаще всего используется для оценки:
- рыночного риска
  - риска потери деловой репутации
  - операционного риска
16. Сценарные методы чаще используются для оценки:
- кредитного риска
  - рыночного риска
  - стратегического риска
17. Индивидуальный кредитный рейтинг:
- способность компании отвечать по своим обязательствам
  - место компании в списке должников в порядке убывания размеров долга
  - отнесение должника к определенной группе риска в зависимости от его кредитоспособности
18. Централизация управления риском означает:
- назначение единственного лица, ответственного за ограничение рисков
  - наличие специального подразделения, в обязанности которого входит контроль за выполнением операций
  - принятие решений об ограничении рисков с учетом обобщения данных о всех рисках компании
  - все выше перечисленное
19. VaR-оценка риска должна дополняться стресс-тестированием в силу того, что:
- метод VaR не дает ответа на вопрос о величинах потерь лежащих за пределами доверительного интервала
  - Стресс-тестирование позволяет достаточно точно оценить максимально возможные потери
  - VaR-оценки точны только в 95% случаев
  - Стресс-тестирование позволяет оценить маловероятные, но возможные значительные потери
20. Риск-менеджер не может подчиняться:
- руководителю подразделения, непосредственно исполняющего операции, связанные с риском
  - руководителю службы внутреннего контроля
  - руководителю предприятия
21. В случае возникновения потерь вследствие воздействия макроэкономического риска, все остальные риски, как правило,
- уменьшаются
  - увеличиваются
  - остаются неизменными
22. Какие функции НЕ может выполнять подразделение, ответственное за управление рисками:
- определять политику в области управления рисками
  - заключать сделки, связанные с риском
  - оперативно приостанавливать операции
  - оценивать финансовый результат деятельности подразделений с учетом риска
  - предлагать на рассмотрение органов управления правила оценки рисков
23. Какое из указанных событий будет влиять на оценку уровня кредитного риска
- ошибка при оформлении кредитного договора
  - ошибка при начислении процентов по кредитному договору
  - задержка выплаты должником процентов по кредиту
  - отсутствие выписки из банка о перечислении процентов по кредитному договору

24. Согласно формуле

$$\sum_{i=1}^k p_i (x_i - M_x)^2.$$

(где  $x_i$  – значение случайной величины,  $p_i$  – вероятность появления  $x_i$ ,  $M_x$  – математическое ожидание случайной величины) производится расчет:

- стандартного отклонения
- дисперсии
- коэффициента корреляции

25. Руководитель, выбирающий стратегию поведения, гарантирующую ему минимальную упущенную выгоду при любых сценариях, будет руководствоваться критерием

- Вальда
- Сэвиджа
- Лапласа
- Гурвица

26. Правило выбора стратегии, для которой достигается  $\max_i \min_j a_{ij}$ , где  $a_{ij}$  – прибыль (убытки) при выборе стратегии  $i$  и реализации сценария  $j$ , называется

- критерием Вальда
- критерием Сэвиджа
- критерием Лапласа
- критерием Гурвица

27. Фирма получила в первом квартале года прибыль в размере 30 тыс. р., во втором квартале - 25 тыс.р., в третьем - 35 тыс.р., в четвертом - 30 тыс. р. Предполагается, что вероятности получения квартальной прибыли одинаковы. Математическое ожидание квартальной прибыли будет равно:

- 25 тыс.р.
- 30 тыс.р.
- 35 тыс.р.
- 120 тыс.р.

28. Стандартное отклонение показателя прибыли фирмы, описанной в предшествующем вопросе теста, составит:

- 1,59 тыс.р.
- 3,53 тыс.р.
- 11,18 тыс.р.
- 22,20 тыс.р.

29. Стандартное отклонение показателя прибыли фирмы составляет 40 тыс. рублей. В этом случае дисперсия прибыли будет равна:

- данных недостаточно для ответа
- 400 тыс.руб.
- 800 тыс. руб.
- 1600 тыс. руб.

30. Коэффициент корреляции цен товара А и товара Б  $CORR=+0,8$ . В этом случае, как правило:

- при росте цены товара А цена товара Б снижается
- при росте цены товара А цена товара Б растёт
- зависимость цен товаров А и Б отсутствует
- данных недостаточно для ответа

## Правила аттестации студентов по учебной дисциплине «Управление рисками»

Отдельные виды учебной деятельности студента оцениваются в баллах в соответствии со следующей таблицей:

| Учебная деятельность                           | Срок сдачи, защиты                                             | Учебным планом предусмотрен экзамен |           | комментарий                                                                                              |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                |                                                                | мин. балл                           | макс.балл |                                                                                                          |
| Решение заданий по теме занятия                | В течение семестра                                             | 20                                  | 30        |                                                                                                          |
| Посещение занятий                              | В течение семестра                                             | 0                                   | 20        | Количество набранных баллов определяется пропорционально доле посещенных занятий из их общего количества |
| Выполнение и сдача расчетно-графической работы | За 1 рабочий день до даты итогового экзамена                   | 20                                  | 30        | В случае сдачи работы позже установленной даты, максимальная оценка не может превосходить 24 баллов      |
| Итоговое (зачетное) испытание                  | По завершении изучения дисциплины в соответствии с расписанием | 10                                  | 20        | В случае второй и последующей пересдач максимальная оценка не может превосходить 16 баллов               |

Общее количество набранных студентом баллов не может превышать 100 баллов, при этом итоги зачета оцениваются суммой до 20 баллов. Обязательным условием для допуска к тестированию является сдача письменной контрольной работы по теме из заданного преподавателем списка. Активное поведение на занятиях (вопросы студента по теме занятия, правильные ответы на устные вопросы преподавателя по изучаемой теме, участие в дискуссиях) оценивается суммой до 5 баллов.

Общая оценка работы студента оценивается по правилам, установленным ВУЗом, в соответствии со следующей таблицей:

|                                |          |        |                            |
|--------------------------------|----------|--------|----------------------------|
| Характеристика работы студента | Диапазон | Оценка | Традиционная (4-уровневая) |
|--------------------------------|----------|--------|----------------------------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | баллов<br>рейтинга | ECTS | шкала оценки             |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------|--------------------------|------------|
| «Отлично»- работа высокого качества, уровень выполнения отвечает всем требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному.                                                                                | 90-100             | A+   | Отлично                  | ЗАЧТЕНО    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                    | A    |                          |            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                    | A-   |                          |            |
| «Очень хорошо»- работа хорошая, уровень выполнения отвечает большинству требований, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения большинства из них оценено числом баллов, близким к максимальному.                                       | 80-89              | B+   |                          |            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                    | B    |                          |            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                    | B-   |                          |            |
| «Хорошо»- уровень выполнения работы отвечает всем основным требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения задания выполнены, качество выполнения одного из них не оценено максимальным числом баллов, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.            | 70-79              | C+   | Хорошо                   |            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                    | C    |                          |            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                    | C-   | Удовлетвори-<br>тельно   |            |
| «Удовлетворительно»- уровень выполнения работы отвечает большинству требований, теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые виды заданий выполнены с ошибками.                                               | 60-69              | D+   |                          |            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                    | D    |                          |            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                    | D-   |                          |            |
| «Посредственно»- работа слабая, уровень выполнения не отвечает большинству требований, теоретическое содержание курса освоено частично, некоторые практические навыки работы не сформированы, многие предусмотренные программой обучения учебные занятия не выполнены, либо качество выполнения некоторых из них оценено числом баллов, близким к минимальному.                                                                            | 50-59              | E    |                          |            |
| «Неудовлетворительно» (с возможностью пересдачи)- теоретическое содержание курса освоено частично, необходимые практические навыки работы не сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнено, либо качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному; при дополнительной самостоятельной работе над материалом курса возможно повышение качества выполнения учебных заданий. | 25-49              | FX   | Неудовлетвори-<br>тельно | НЕ ЗАЧТЕНО |
| «Неудовлетворительно» (без возможности пересдачи)- теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, все выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к какому-либо значимому повышению качества выполнения учебных работ.                                                                                  | 0-24               | F    |                          |            |