

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования «Кабардино-Балкарский государственный университет  
им. Х.М. Бербекова» (КБГУ)**

**ИНСТИТУТ ПРАВА, ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ  
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИХ  
ИНФОРМАЦИОННЫХ СИСТЕМ**

**СОГЛАСОВАНО**

**УТВЕРЖДАЮ**

**Руководитель образовательной  
программы**

**Директор института**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**ТЕОРИЯ РИСКА**

Направление подготовки (специальность)  
01.04.01 Математика

Направленность (программа)  
«АКТУАРНАЯ МАТЕМАТИКА»

Квалификация (степень) выпускника  
Магистр

Форма обучения  
Очная

Нальчик 2022

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Теория риска» / составитель М.Б. Уянаева. – Нальчик: КБГУ, 2022. – 38 с.

Рабочая программа предназначена для преподавания факультативной дисциплины (модуля) студентам очной формы обучения по направлению подготовки 01.04.01 «Финансы и кредит» профиля «Актуарная математика» 1 семестра, 1 года обучения.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена с учетом федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки (специальности) 01.04.01 «Математика» (уровень магистратуры), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 10 января 2018 г. №12 (зарегистрировано в Минюсте России 6 февраля 2018 г. № 49940).

## СОДЕРЖАНИЕ

1.	Цели и задачи освоения дисциплины	4
2.	Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО	4
3.	Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)	4
4.	Содержание и структура дисциплины (модуля)	5
5.	Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации	9
6.	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	27
7.	Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)	28
7.1.	<i>Основная литература</i>	28
7.2.	<i>Дополнительная литература</i>	28
7.3.	<i>Интернет-ресурсы</i>	29
7.4.	<i>Периодические издания (газета, вестник, бюллетень, журнал)</i>	29
7.5.	<i>Методические указания по проведению различных учебных занятий, к курсовому проектированию и другим видам самостоятельной работы</i>	30
8.	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)	33
9.	Лист изменений (дополнений) в рабочей программе дисциплины (модуля)	36
	Приложения	

## **1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)**

Целью изучения дисциплины «Теория риска» является формирование у обучающихся компетенций, ориентированных на эффективное управление рисками в профессиональной деятельности в условиях неопределенности, используя при этом знания фундаментальных теоретических основ в области управления риском, в развитии фундаментального междисциплинарного мышления и общей культуры исследования рискогенных процессов современного общества.

Задачами дисциплины являются:

- раскрытие теоретических и методических основ анализа (идентификации, оценке и прогнозу) риска, определению риск-факторов (опасностей, угроз, уязвимостей);
- изучение экономического содержания методов анализа и оценки рисков, процесса управления рисками;
- рассмотрение стратегии, процесса и механизмов управления рисками;
- формирование навыков аналитической деятельности при принятии решений, направленных на снижение риска, и обоснование превентивных мер по снижению вероятности негативных событий.

## **2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО**

Дисциплина «Теория риска» является обязательной дисциплиной основной образовательной программы по направлению подготовки 01.04.01 «Математика» базовой части. Дисциплина находится в логической взаимосвязи с другими дисциплинами учебного плана подготовки магистра по направлению подготовки 01.04.01 «Математика», профиль «Актuarная математика».

Дисциплина позволит расширить теоретическую подготовку магистра, получить практические навыки по управлению рисками в профессиональной деятельности. Освоение основных положений данной дисциплины необходимо для прохождения преддипломной практики и написания выпускной квалификационной работы (магистерской диссертации).

## **3. Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)**

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП ВО по данному направлению подготовки:

УК-1 – Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий;

*индикаторы:*

УК-1.1. – Способен использовать системный подход для критической оценки проблемных ситуаций и разработки стратегии действий;

УК-1.2. – Способен разработать проблемные ситуации по теме и методике их решения.

В результате изучения дисциплины «Теория риска» студент должен:

**ЗНАТЬ:**

- основные научные понятия и категориальный аппарат в сфере управления рисками;
- причины возникновения и виды рисков, методы оценки рисков;
- основы разработки управленческих решений, механизм управления рисками;
- основные современные технические средства и информационные технологии, используемые для решения аналитических и исследовательских задач;

**УМЕТЬ:**

- анализировать информацию, полученную из разных источников, для разработки управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий;
- находить числовые характеристики основных типов рискованных ситуаций;
- использовать аналитические и статистические данные при анализе рисков, осуществлять правильный выбор информационных технологий для решения аналитических и исследовательских задач;

**ВЛАДЕТЬ:**

- методами и технологиями получения, систематизации, использования и обновления знаний из различных источников в области управления рисками;
- понятийным аппаратом в области управления рисками, способами решения управленческих задач в условиях неопределенности;
- навыками использования современных технических средств и информационных технологий.

**4. Содержание и структура дисциплины (модуля)***Таблица 1. Содержание дисциплины (модуля)*

№ п/п	Наименование раздела	Содержание раздела	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	2	3	4 <sup>1</sup>	
<b>РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ</b>				
1.	Понятие риска. Классификация рисков и определение природы их возникновения	Природа и двойственный характер рисков. Понятие риска в различных экономических концепциях. Природа возникновения рисков. Экономический риск. Социально-политический риск. Фискально-монетарный риск. Риск хозяйственной деятельности. Финансовый, рыночный, коммерческий, инвестиционный риски. Риск ликвидности.	УК-1.1 УК-1.2	ДЗ; К; Р; дискуссии;
2.	Общие принципы управления рисками	Управление финансовыми рисками. Управление кредитными рисками. Управление процентными рисками. Управление коммерческими рисками. Управление инвестиционными рисками.	УК-1.1 УК-1.2	ДЗ; Р; дискуссии
<b>Раздел 2. ТЕОРИЯ РИСКА</b>				
3.	Методы идентификации рисков	Выявление, актуализация, систематизация и анализ рисков. Методы опросных листов, потоковых диаграмм, инспекций, анализ отчетности и документации, организационной и функциональной структуры предприятия, система «волонтеров». Идентификация источников рисков, оценка и выявление приоритетов риск-факторов предприятия. Состав и последовательность работ по идентификации и ранжированию рисков. Методы диагностики рисков. Источники сбора информации для идентификации рисков.	УК-1.1 УК-1.2	ДЗ; К; Р; дискуссии
4.	Картографирование и графическое представление рисков	Графическое представление рисков предприятия. Картографирование рисков. Построение карты рисков и рискография. Табличное представление информации в разных стандартах по риск-менеджменту.	УК-1.1 УК-1.2	ДЗ; Р; дискуссии
5.	Методы количественной оценки рисков	Статистические методы оценки рисков. Принцип «среднее – дисперсия». Математический анализ волатильности и чувствительности. Расчет рисков на основе ожидаемой полезности. Модель индивидуального риска в краткосрочном и долгосрочном периодах. Сценарный анализ. Анализ чувствительности и стресс-тестинг. Показатели эффективности с учетом риска, их расчет и использование.	УК-1.1 УК-1.2	ДЗ; Р; дискуссии

<sup>1</sup> В графе 4 приводятся планируемые формы текущего контроля: защита лабораторной работы (ЛР), выполнение курсового проекта (КП), курсовой работы (КР), расчетно-графического задания (РГЗ), домашнего задания (ДЗ) написание реферата (Р), эссе (Э), коллоквиум (К), рубежный контроль (РК), тестирование (Т)

6.	Интегрированные системы риск-менеджмента	Алгоритмы процесса управления рисками на предприятии. Условия и факторы выбора метода управления рисками в зависимости от стратегии (снижение, избежание, принятие). Лимитирование рисков. Роль риск-менеджмента в создании стоимости корпорации. Модель Мертона. Разработка и внедрение стратегически ориентированной системы риск-менеджмента. Организационная структура системы риск-менеджмента, ее интеграция в существующую организационную структуру. Согласование процедур принятия решений и контроля в системе риск-менеджмента. Отчетность в системе риск-менеджмента.	УК-1.1 УК-1.2	ДЗ; Р; дискус- сии
7.	Принятие решений в условиях риска и неопределенности	Принятие решений в условиях риска и неопределенности. Элементы принятия финансовых решений. Принятие решений в условиях определенности. Риск и доходность	УК-1.1 УК-1.2	ДЗ; Р; дискус- сии
<i>РАЗДЕЛ 3. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ</i>				
8.	Управление рисками предприятия на финансовом рынке	Различные виды рыночных рисков. Методы управления рыночными рисками: диверсификация, резервирование, страхование, хеджирование. Стоимость хеджирования, явная и неявная. Программа хеджирования валютных рисков. Хеджирование с помощью форвардов, фьючерсов, свопов и опционов. Хеджирование валютных рисков: со снижением затрат, с нулевыми затратами, с сохранением прибыли. Использование деривативов для получения аналога займа в иностранной валюте. Риски процентных ставок. Управление рисками процентных ставок с использованием различных финансовых инструментов: фьючерсов, соглашений о будущей процентной ставке (FRA), свопов, облигационных опционов, опционов на процентную ставку, свопционов, создание синтетических инструментов. Управление другими видами рыночных рисков: риски изменения цены акции, товарные риски. Одновременное хеджирование нескольких видов рисков. Финансовая инженерия. Опасности хеджирования рисков.	УК-1.1 УК-1.2	ДЗ; К; Р; дискус- сии
9.	Управление операционными рисками предприятия	Понятие и классификация операционных рисков. Показатели эффективности операционной деятельности: операционная прибыль, чистый денежный поток от операционной деятельности. Источники операционного риска. Анализ и способы определения операционного риска. Методы оценки и управления операционным риском: аудиторские проверки, данные о прошлых убытках, индикаторы деятельности, анализ волатильности доходов, причинно-следственные модели, распределение вероятностей убытков.	УК-1.1 УК-1.2	ДЗ; Р; РК
10.	Управление рисками ликвидности и банкротства предприятия	Риски ликвидности: риск рыночной ликвидности, риск балансовой ликвидности (риск фондирования). Расчет риска рыночной ликвидности. Экзогенная и эндогенная составляющая риска рыночной ликвидности. Методы оценки риска рыночной ликвидности. Риск балансовой ликвидности. Модель оценки риска ликвидности баланса с помощью абсолютных и относительных показателей. Риск недостаточной и излишней ликвидности. Источники риска неплатеже-	УК-1.1 УК-1.2	ДЗ; Р; РК

		способности: системный риск, индивидуальный риск, технический риск. Модели банкротств.		
--	--	--	--	--

На изучение курса отводится 108 часов (3 зачетные единицы), из них:

- лекционных – 17 часов; семинарских – 17 часов; самостоятельная работа студента – 65 часов, завершается дифференцированным зачетом (подготовка и прохождение промежуточной аттестации – 9 часов);

Таблица 2. Общая трудоемкость дисциплины (модуля) для очной формы обучения

Вид работы	Трудоемкость, часы	
	3 семестр	Всего
<b>Общая трудоемкость (в часах)</b>	<b>108</b>	<b>108</b>
<b>Контактная работа (в часах):</b>	<b>48</b>	<b>48</b>
Лекции (Л)	17	17
Практические занятия (ПЗ)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Семинарские занятия (СЗ)	17	17
Лабораторные работы (ЛР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
<b>Самостоятельная работа (в часах):</b>	<b>65</b>	<b>65</b>
Самостоятельное изучение разделов/тем	24	24
Научно-исследовательская работа	20	20
Расчетно-графическое задание	9	9
Реферат (Р)	8	8
Контрольная работа (К)	4	4
<b>Курсовой проект (КП)/Курсовая работа (КР)</b>	Не предусмотрен	Не предусмотрен
Подготовка и прохождение промежуточной аттестации	9	9
<b>Вид промежуточной аттестации</b>	<b>Зачет</b>	<b>Зачет</b>

Таблица 3. Лекционные занятия

№ п/п	Тема
1.	Понятие риска в экономике <i>Понятие риска в различных экономических концепциях. Природа возникновения рисков. Экономический риск. Социально-политический риск. Фискально-монетарный риск. Риск хозяйственной деятельности. Финансовый, рыночный, коммерческий, инвестиционный риски.</i>
2.	Общие принципы управления рисками <i>Управление финансовыми рисками. Управление кредитными рисками. Управление процентными рисками. Управление коммерческими рисками. Управление инвестиционными рисками.</i>
3.	Методы идентификации рисков <i>Выявление, актуализация, систематизация и анализ рисков. Методы опросных листов, потоковых диаграмм, инспекций, анализ отчетности и документации, организационной и функциональной структуры предприятия, система «волонтеров». Идентификация источников рисков, оценка и выявление приоритетов риск-факторов предприятия.</i>
4.	Картографирование и графическое представление рисков <i>Графическое представление рисков предприятия. Картографирование рисков. Построение карты рисков и рискография. Табличное представление информации в разных стандартах по риск-менеджменту.</i>
5.	Методы количественной оценки рисков <i>Статистические методы оценки рисков. Принцип «среднее – дисперсия». Математический анализ волатильности и чувствительности. Расчет рисков на основе ожидаемой полезности. Модель индивидуального риска в краткосрочном и долгосрочном периодах. Сценарный анализ. Анализ чувствительности и стресс-тестинг.</i>
6.	Интегрированные системы риск-менеджмента <i>Алгоритмы процесса управления рисками на предприятии. Условия и факторы выбора метода управления рисками в зависимости от стратегии (снижение, избегание, принятие). Лимитирование рисков. Роль риск-менеджмента в создании стоимости корпорации. Модель Мертон.</i>
7.	Принятие решений в условиях риска и неопределенности

№ п/п	Тема
	<i>Принятие решений в условиях риска и неопределенности. Элементы принятия финансовых решений. Принятие решений в условиях определенности. Риск и доходность</i>
8.	Управление рисками предприятия на финансовом рынке <i>Различные виды рыночных рисков. Методы управления рыночными рисками: диверсификация, резервирование, страхование, хеджирование. Стоимость хеджирования, явная и неявная. Программа хеджирования валютных рисков. Хеджирование с помощью форвардов, фьючерсов, свопов и опционов. Хеджирование валютных рисков: со снижением затрат, с нулевыми затратами, с сохранением прибыли. Использование деривативов для получения аналога займа в иностранной валюте. Риски процентных ставок. Управление рисками процентных ставок с использованием различных финансовых инструментов</i>
9.	Управление операционными рисками предприятия <i>Понятие и классификация операционных рисков. Показатели эффективности операционной деятельности: операционная прибыль, чистый денежный поток от операционной деятельности. Источники операционного риска. Анализ и способы определения операционного риска.</i>
10.	Управление рисками ликвидности и банкротства предприятия <i>Риски ликвидности: риск рыночной ликвидности, риск балансовой ликвидности (риск фондирования). Расчет риска рыночной ликвидности. Экзогенная и эндогенная составляющая риска рыночной ликвидности. Методы оценки риска рыночной ликвидности.</i>

*Таблица 4. Практические занятия (семинарские занятия)*

№ п/п	Тема
1.	Понятие риска в экономике. Классификация рисков и определение природы их возникновения
2.	Общие принципы управления рисками
3.	Методы идентификации рисков
4.	Картографирование и графическое представление рисков
5.	Методы количественной оценки рисков
6.	Интегрированные системы риск-менеджмента
7.	Принятие решений в условиях риска и неопределенности
8.	Управление рисками предприятия на финансовом рынке
9.	Управление операционными рисками предприятия
10.	Управление рисками ликвидности и банкротства предприятия

*Таблица 5. Лабораторные работы по дисциплине (модулю) – не предусмотрены*

№ п/п	Наименование работы
1	2
–	–

*Таблица 6. Самостоятельное изучение разделов дисциплины*

№ п/п	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
1	2
1.	Природа и двойственный характер рисков
2.	Понятие риска в различных экономических концепциях.
3.	Природа возникновения рисков.
4.	Управление финансовыми рисками.
5.	Управление кредитными рисками.
6.	Управление процентными рисками.
7.	Управление коммерческими рисками.
8.	Управление инвестиционными рисками.
9.	Принятие решений в условиях риска и неопределенности.
10.	Основные стандарты по управлению рисками
11.	Статистические методы оценки рисков. Принцип «среднее – дисперсия»
12.	Анализ чувствительности
13.	Расчет риска на основе методологии VaR



№ п/п	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
1	2
14.	Расчет риска на основе ожидаемой полезности
15.	Оценка экстремальных рисков и теория экстремальных значений
16.	Показатели эффективности с учетом риска
17.	Методы выявления рисков
18.	Диагностика рисков
19.	Идентификация рисков
20.	Картографирование рисков
21.	Условия и факторы выбора метода управления рисками
22.	Стратегически ориентированная система риск-менеджмента
23.	Внедрение системы риск-менеджмента
24.	Отчетность в системе риск-менеджмента
25.	Методы управления рыночными рисками
26.	Хеджирование как метод управления рыночными рисками
27.	Риски процентных ставок
28.	Показатели операционной деятельности
29.	Методы управления операционными рисками
30.	Сущность кредитных рисков. Кредитные события
31.	Кредитная политика
32.	Методы управления кредитными рисками
33.	Виды риска ликвидности
34.	Управление активами для снижения риска ликвидности
35.	Модели банкротств

*Курсовой проект (курсовая работа) по дисциплине (модулю) не предусмотрен.*

## **5. Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации**

Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля представлены для ОФО. Конечными результатами освоения программы дисциплины являются сформированные когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным компетенциям. Формирование этих дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках различного вида занятий и самостоятельной работы.

В ходе изучения дисциплины (модуля) «Теория риска» предусматриваются *текущий, рубежный контроль и промежуточная аттестация.*

### **5.1. Оценочные материалы для текущего контроля**

Цель текущего контроля – оценка результатов работы в семестре.

Целью промежуточных аттестаций по дисциплине является оценка качества освоения дисциплины обучающимися.

*Текущий контроль* успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины «Теория риска» и включает: тестирование (письменное), ответы на теоретические вопросы на семинаре, решение практических задач и выполнение заданий на практическом занятии, выполнение индивидуальных домашних заданий, написание докладов, дискуссии, круглые столы.

Оценка качества подготовки на основании выполненных заданий ведется преподавателем (с обсуждением результатов), баллы начисляются в зависимости от сложности задания.

#### **5.1.1 Оценочные материалы для выполнения рефератов (докладов) по дисциплине «Теория риска» (контролируемая компетенция УК-1.1; УК-1.2)**

*Тематика рефератов (докладов):*

1. Эволюция взглядов на категории «риск».
2. Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рискованных ситуаций.

3. Характерные особенности управления рисками на российских и зарубежных предприятиях.
4. Анализ воздействия внешних и внутренних факторов на риски предприятия.
5. Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рискованных ситуаций.
6. Сущность и содержание риск-менеджмента.
7. Риск в экономической и предпринимательской деятельности.
8. Анализ рисков организации. Источники информации о рисках.
9. Методы идентификации рисков. Картографирование рисков организации.
10. Методы оценки рисков. Статистические методы оценки рисков: сравнительный анализ и условия применения.
11. Методы оценки рисков. Аналитические методы оценки рисков. Развитие аналитических методов оценки рисков в практике риск-менеджмента.
12. Экспертные методы оценки рисков. Получение индивидуальных и коллективных экспертных оценок: достоинства и недостатки применяемых методов.
13. Предпринимательские риски: сущность, понятие, методы оценки и управления.
14. Методы управления финансовыми рисками.
15. Исследование факторов, влияющих на уровень финансовых рисков организации. Выбор механизмов нейтрализации финансовых рисков
16. Процентные риски. Влияние учетной ставки процента на экономическую активность. Процентные риски в системе банковских рисков.
17. Операционные риски: идентификация и оценка. Выбор критерия управления операционными рисками.
18. Рыночные риски. Методы оценки и инструменты регулирования.
19. Риски ликвидности. Анализ денежных потоков организации как метод управления рисками ликвидности.
20. Инвестиционные риски. Формирование инвестиционного портфеля с учетом риска.
21. Стратегические риски. Стратегическая безопасность. Проблемы и перспективы глобализации.
22. Организация системы риск-менеджмента предприятия.
23. Основы банковского риск-менеджмента.
24. Риск-менеджмент в страховом деле.
25. Методы управления риском. Общая схема процесса управления риском
26. Методы управления риском: хеджирование.
27. Методы управления риском: лимитирование.
28. Методы управления риском: страхование и самострахование.
29. Методы управления риском: диверсификация. Анализ существующих подходов к размещению капитала по направлениям деятельности.
30. Диагностика финансового кризиса предприятия. Анализ рисков при угрозе банкротства.
31. Методы нейтрализации рисков. Рынок форвардов в России. Хеджирование на основе инструментов FORTS.
32. Риски в глобальной экономике: основные подходы к управлению.

*Требования к структуре, содержанию, методические рекомендации по написанию реферата*

В соответствии с Положением о рабочей программе дисциплины (модуля) по образовательным программам высшего образования в КБГУ, принятого УМС КБГУ 01 июня 2018 г. (протокол № 8) и утвержденного проректором по УР (<https://kbsu.ru/wp-content/uploads/2018/12/rpd01.pdf>) *реферат* – доклад на определенную тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников; краткое изложение содержания научной работы, книги (или ее части), статьи с основными фактическими сведениями и выводами. Реферат является творческой исследовательской работой, основанной, прежде всего, на изучении значительного количества научной и иной литературы по теме исследования.

Реферат подготавливается и оформляется с учетом требований ГОСТ 7.32 -2001.

*Требования к структуре и содержанию реферата:*

Реферат, как правило должен содержать следующие структурные элементы: 1) титульный лист; 2) содержание; 3) введение; 4) текст реферата (основная часть); 5) заключение; 6) список использованных источников (литература); 7) приложения (при необходимости).

Титульный лист реферата оформляется по требованиям, указанным ниже.

Содержание – перечень основных частей работы с указанием листов (страниц), на которых их помещают. Содержание должно отражать все материалы, представляемые к защите работы. Слово «Содержание» записывают в виде заголовка, симметрично тексту, с прописной буквы, без номера раздела. В содержании приводятся наименования структурных частей реферата, глав и параграфов его основной части с указанием номера страницы, с которой начинается соответствующая часть, глава, параграф.

Во введении необходимо обозначить обоснование выбора темы, ее актуальность, объект и предмет, цель и задачи исследования, описываются объект и предмет исследования, информационная база исследования и структура работы. Заголовок «Введение» записывают симметрично тексту с прописной буквы.

В тексте реферата (основной части) излагается сущность проблемы и объективные научные сведения по теме реферата, дается критический обзор источников, собственные версии, сведения, оценки.

Содержание основной части должно точно соответствовать теме реферата и полностью ее раскрывать. Главы и параграфы реферата должны раскрывать описание решения поставленных во введении задач. Поэтому заголовки глав и параграфов, как правило, должны соответствовать по своей сути формулировкам задач реферата. Заголовка «ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ» в содержании реферата быть не должно. Текст реферата должен содержать адресные ссылки на научные работы, оформленные в соответствии требованиям ГОСТ. Также обязательным является наличие в основной части реферата ссылок на использованные источники. Изложение необходимо вести от третьего лица («Автор полагает...») либо использовать безличные конструкции и неопределенно-личные предложения («На втором этапе исследуются следующие подходы...», «Проведенное исследование позволило доказать...» и т.п.).

Заключение должно содержать краткие выводы по результатам выполненной работы, оценку полноты решения поставленных задач, разработку рекомендаций по использованию результатов исследования.

Список литературы должен оформляться в соответствии с общепринятыми библиографическими требованиями и включать только использованные студентом публикации. Количество источников в списке определяется студентом самостоятельно, для реферата их рекомендуемое количество от 10 до 20. Сведения об источниках приводятся в соответствии с требованиями ГОСТ 7.1. ГОСТ 7.80. ГОСТ 7.82. 5.10.2. Список использованных источников должен включать библиографические записи на документы, ссылки на которые оформляют арабскими цифрами в квадратных скобках.

*Требования по оформлению реферата:*

1. Печатная форма – документ должен быть создан на компьютере, в программе Microsoft Word.

2. Объем реферата – не менее 10 страниц и не более 20 страниц машинописного текста (без учета титульного листа, списка ключевых слов, содержания, списка использованных источников и приложений). Распечатка производится на одной стороне листа. Формат стандартный – А4.

3. Поля страницы: левое – 30 мм, правое, верхнее, нижнее поля – по 20 мм.

4. Выравнивание текста – по ширине. Красная строка оформляется на одном уровне на всех страницах реферата. Отступ красной строки равен 1,25 см.

5. Шрифт основного текста – Times New Roman. Размер – 14 п. Цвет – черный. Интервал между строками – полуторный.

6. Названия глав прописываются полужирным (размер – 16 п.), подзаголовки также выделяют жирным (размер – 14 п.). Если заголовок расположен по центру страницы, точка в конце не ставится. Заголовок не подчеркивается. Названия разделов и подразделов прописываются заглавными буквами. Каждый структурный элемент реферата начинается с новой страницы.

7. Между названием главы и основным текстом необходим интервал в 2,5 пункта. Интервал между подзаголовком и текстом – 2 п. Между названиями разделов и подразделов оставляют двойной интервал.

8. Нумерация страниц начинается с титульного листа, сам титульный лист не нумеруется. Используются арабские цифры. Страницы нумеруются в нижнем правом углу без точек.

9. Примечания располагают на той же странице, где сделана сноска. Цитаты заключаются в скобки. Авторская пунктуация и грамматика сохраняется.

10. Главы нумеруются римскими цифрами (Глава I, Глава II), параграфы – арабскими (1.1, 1.2).

11. Титульный лист – в верхней части указывают полное название университета. Ниже указывают тип и тему работы. Используют большой кегль. Под темой, справа, размещают информацию об авторе и научном руководителе. В нижней части по центру – название города и год написания.

12. Список использованных источников должен формироваться в алфавитном порядке по фамилии авторов. Все источники нумеруются и располагаются в определенном порядке: 1) законы; 2) постановления Правительства; 3) другая нормативная документация; 4) статистические данные; 5) научные материалы; 6) газеты и журналы; 7) учебники; 8) электронные ресурсы.

13. Включенная в список литература нумеруется сплошным порядком от первого до последнего названия. По каждому литературному источнику указывается: автор (или группа авторов), полное название книги или статьи, место и наименование издательства (для книг и брошюр), год издания; для журнальных статей указывается наименование журнала, год выпуска и номер. По сборникам трудов (статей) указывается автор статьи, ее название и далее название книги (сборника) и ее выходные данные. Ссылки на интернет-ресурсы в реферате правильно оформлять в соответствии с указаниями ГОСТ 7.82. Рекомендуется использовать при подготовке реферата не менее 5 источников.

14. В приложения рекомендуется включать материалы иллюстративного и вспомогательного характера.

В приложения могут быть помещены: таблицы и иллюстрации большого формата; дополнительные расчеты. На все приложения в тексте работы должны быть даны ссылки. Приложения располагают в работе и обозначают в порядке ссылок на них в тексте. Приложения обозначают заглавными буквами русского алфавита, начиная с А, за исключением букв Ё, З, Й, О, Ч, Ь, Ы, Ъ. Например: «Приложение Б».

Каждое приложение в работе следует начинать с нового листа (страницы) с указанием наверху посередине страницы слова «Приложение» и его обозначения. Приложение должно иметь заголовок, который записывают симметрично тексту с прописной буквы отдельной строкой.

#### *Критерии оценки реферата (доклада)*

Критерии	Высокий (отличный) уровень	Средний (хороший) уровень	Удовлетворительный уровень	Неудовлетворительный уровень
Новизна текста	1 балл - новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей	1 балл - новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей	0,5 балла - сделана попытка формулирования нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей	0 баллов - текст полностью скопирован из литературных источников, новизна отсутствует

Степень раскрытия сущности вопроса:	1 балл - вопрос раскрыт, материал изложен грамотно и соответствует выбранной теме, выводы логичны и обоснованы,	0,5 балла - вопрос раскрыт, материал изложен с несущественными ошибками, соответствует выбранной теме, выводы обоснованы мало	0,5 балла - вопрос раскрыт частично, материал изложен с несущественными ошибками, выводы не обоснованы,	0 баллов - вопрос не раскрыт
Соблюдение требований к оформлению	1 балл - соответствует требованиям, сдан в срок	0,5 балла - соответствует требованиям, но имеются негрубые ошибки, сдан в срок	0 баллов - имеются не более 1 грубой или 2 негрубых ошибок в оформлении, сдан в срок	0 баллов - не соответствует требованиям или имеется 2 и более грубых ошибок, не сдан в срок
Всего:	до 3 баллов	до 2 баллов	до 1 балла	0 баллов

*Грубые ошибки:* неправильный ответ или пояснения к ответу на поставленный вопрос; неправильное определение базовых терминов по дисциплине.

*Негрубые ошибки:* неточный или неполный ответ на поставленный вопрос; при правильном ответе неумение самостоятельно или полно обосновать и проиллюстрировать его.

*Недочеты:* непоследовательность, неточность в языковом оформлении излагаемого.

### 5.1.2 Оценочные материалы для контрольных работ по дисциплине «Теория риска» (контролируемая компетенция УК-1.1; УК-1.2)

#### Контрольная работа №1

#### Вариант 1

1. Сущность и содержание риск-менеджмента.
2. Характерные особенности управления рисками на российских и зарубежных предприятиях.
3. Какое свойство не относится к общим, определяющим понятие и проявления риска:
  - а) риск является многомерной характеристикой будущих состояний объекта
  - б) риск связан со случайными явлениями и процессами
  - в) последствия рискованных действий всегда носят отрицательный характер
  - г) проявление риска – условное событие
4. Установите соответствие:

Инфляционный риск	А) Нежелательное изменение валютного курса
Валютный риск	Б) Снижение покупательной способности денег
Правовой риск	В) Изменение налогового законодательства и других правовых норм, правил надзорных банковских органов

5. «Риск» в страховании по своей сущности не определяется как:
  - а) выплата страховой суммы при наступлении страхового события
  - б) стоимость объекта, которая учитывается при страховании
  - в) вероятность наступления страхового случая
  - г) конкретный объект страхования или предполагаемое вероятное событие, на случай наступления которого проводится страхование
  - д) фонд, формируемый за счет страховых взносов для целей страховых выплат
6. По источникам возникновения выделяют группы финансово-банковских рисков:
  - а) рыночный, кредитный, риск ликвидности
  - б) рыночный, кредитный, операционный, правовой
  - в) рыночный, кредитный, операционный, правовой, страновой
  - г) рыночный, кредитный, операционный, правовой, страновой, риск ликвидности

- е) рыночный, кредитный, операционный, правовой, страновой, риск ликвидности, риск колебаний цен товаров
7. Продолжите предложение. При росте рыночной процентной ставки, стоимость активов с фиксированной доходностью....:
8. Продолжите предложение. При снижении рыночной процентной ставки, стоимость активов с фиксированной доходностью....:
9. Виды рыночного риска:
- процентный
  - валютный
  - риск колебаний рыночных цен товаров
  - риск колебаний цен акций и производных финансовых инструментов
  - суверенный риск
10. Выберите неверное утверждение о сущности кредитного риска:
- риск изменения кредитного статуса контрагента, заемщика или эмитента финансового инструмента
  - риск отрицательного воздействия рыночных факторов
  - риск дефолта (неспособности или нежелания контрагента отвечать по своим обязательствам)
  - риск изменения кредитоспособности и надежности контрагента, эмитента ценных бумаг и обязательств

#### Вариант 2

- Анализ воздействия внешних и внутренних факторов на риски предприятия.
- Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рискованных ситуаций.
- Выберите верное утверждение:
  - Наиболее надежными с наименьшим кредитным риском считаются государственные обязательства
  - Наиболее надежными с наименьшей вероятностью отказа от выплаты процентов и дефолта считаются ценные бумаги коммерческих институтов
- Операционный риск называют также:
  - управленческим
  - риском недостаточности (ошибочности) информации
  - эмпирическим
  - техническим
  - контрольным
- Установите соответствие

1. Правовой риск	А) В ряде случаев влияет на величину кредитного риска
2. Кредитный риск	Б) Характеризует кредитоспособность и степень надежности контрагента на финансовых рынках
3. Рыночный риск	В) Связан с изменениями конъюнктуры рынка
4. Модельный риск	Г) Причисляют к относительно новым видам операционного риска, который возникает при неверном выборе вида математической модели для оценки риска

6. Подберите верные определения риска ликвидности.
- Риск нехватки денежных средств или других активов для покрытия текущих обязательств
  - риск неспособности банка или иного финансового института обеспечить полное и своевременное выполнение своих денежных обязательств
  - в частности, риск потери или ухудшения платежеспособности
  - реструктуризация активов финансовой организации

7. Ослабление и практически полное устранение риска достигают путем следующих методов управления:
  - a) отказ от риска
  - b) снижение частоты ущерба или возникновения убытка
  - c) уменьшение размера убытков
  - d) разделение риска
  - e) стратегическое (долгосрочное) инвестирование в рискованные финансовые активы
8. Компенсирование риска и управление риском возможно с помощью:
  - a) рискованных премий
  - b) исключительно измерительных операций
  - c) диверсификации инвестиций
  - d) хеджирования
  - e) «платы за риск»
9. С помощью стохастических моделей:
  - a) описываются моделируемые объекты, параметры, условия функционирования и характеристики состояния которых представлены случайными величинами
  - b) моделируются процессы в теории массового обслуживания, в сетевом планировании
  - c) осуществляется экономико-математическое моделирование неслучайных и регулярных процессов
10. Теоретическое объяснение рискованных ситуаций и их природы дает, например, теория хаоса, которая:
  - a) изучает кажущееся случайным поведение детерминированных динамических систем
  - b) является особым разделом математики
  - c) дает представление о непредсказуемости хаотической системы
  - d) дает представление о предсказуемости хаотической системы

### Вариант 3

1. Эволюция взглядов на категории «риск».
2. Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рискованных ситуаций.
3. Измерители риска:
  - a) показатели вероятности дефолта
  - b) стоимость под риском
  - c) налоговая база
  - d) волатильность
  - e) портфельный мониторинг
4. Рейтинг – единственный способ измерения для:
  - a) кредитного риска
  - b) фондового и операционного рисков
  - c) операционного и странового рисков
  - d) инвестиционного риска и инвестиционного потенциала
  - e) рыночного риска
5. Рейтинги бывают:
  - a) внешние
  - b) внешние и внутренние
  - c) внутренние
  - d) качественные и экспертные
  - e) объективные и субъективные
6. Верно ли утверждение: при прочих равных условиях инструмент с большим сроком более рискован, если все другие факторы риска во внимание не принимаются?

7. Расположите этапы развертывания финансового кризиса 2008 г. в правильной последовательности:

- a) кризис ликвидности банков
- b) потеря крупными банками части вкладов, признание некоторых банков банкротами
- c) свертывание кредитных портфелей и сокращение портфелей потребительских кредитов

8. В целом, соотношение «риск-вознаграждение» должно быть не менее:

- a) 2:3,
- b) 1:2,
- c) 1:4,
- d) 10:1.

9. Установите соответствие:

1. Закрытые риски	А) Не поддаются (или слабо поддаются) предупреждению и минимизации
2. Открытые риски	Б) Хорошо поддаются предупреждению и минимизации

10. Профессор экономики Чикагского университета, который предложил математическую модель формирования оптимального портфеля ценных бумаг, – это:

- a) Гарри Марковиц,
- b) Жак Сапир,
- c) Бен Бернанке,
- d) Майк Оксли.

#### *Методические рекомендации по выполнению контрольных работ*

Контрольная работа – одна из форм проверки и оценки усвоения знаний. По результатам контрольной работы можно судить об уровне самостоятельности и активности обучающегося в учебном процессе. Контрольная работа реализуется в виде аудиторной работы.

Целью контрольной работы является закрепление и углубление знаний по отдельным вопросам, обучение работе с экономической литературой, анализ современных экономических показателей.

Основные задачи контрольной работы:

- 1) закрепление полученных ранее теоретических знаний;
- 2) выработка навыков самостоятельной научно-исследовательской работы;
- 3) выяснение подготовленности студентов к будущей практической работе;
- 4) выявление способностей к научно-исследовательской и поисковой деятельности.

Выполнение контрольных работ необходимо для более полного освоения дисциплины и играет существенную роль в формировании профессиональных компетенций.

При подготовке к контрольной работе необходимо придерживаться следующей технологии:

- 1. Внимательно изучить лекционный материал по теме контрольной работы.
- 2. Найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе.

Работа включает в себя вопросы и задания по дисциплине. Контрольная работа состоит из нескольких разделов: теоретические вопросы, тесты, рассмотрение проблемной ситуации, задача.

Ответ на теоретический вопрос требует, во-первых, изучения учебного материала, во-вторых, подбора специальной литературы по вопросу: монографий, периодики – журналов и газет, статистических материалов и т. п. В-третьих, изучения и анализ материалов. И, наконец, краткое раскрытие данной проблемы, ответ на вопрос. При ответе необходимо приводить цифры и примеры из практики (можно данные своего предприятия), возможно изложение различных точек зрения. Обязательно надо разъяснить свою позицию по вопросу. Все цифры и цита-



ты должны иметь сноску. Не допускается переписывание больших кусков или целых статей. Ответ на теоретический вопрос должен носить самостоятельный характер.

Ответы на тесты могут не иметь объяснений. Выбираются только верные буквы, при этом их число не ограничено: может быть один, а может быть несколько правильных ответов.

После ответа на все задания, необходимо привести список литературы, который использовался при написании контрольной работы.

Работа должна быть написана грамотно, четко, разборчиво, с выделением абзацев. В верхней части листа указываются: тема контрольной работы, номер варианта, фамилия и инициалы студента, номер учебной группы и курса, направленность программы (специальность).

#### *Критерии оценивания контрольных работ*

Критерии	Высокий (отличный) уровень	Средний (хороший) уровень	Удовлетворительный уровень	Неудовлетворительный уровень
Выполнение контрольной работы	до 4 баллов - <i>теоретический вопрос раскрыт самостоятельно и глубоко, правильно выполнены задачи и тесты;</i>	2 балла - <i>теоретический вопрос раскрыт самостоятельно и глубоко, задачи и тесты выполнены, но содержат негрубые ошибки или недочеты (не более 2)</i>	1 балл - <i>теоретический вопрос раскрыт недостаточно, задачи и тесты содержат 1 грубую или более 2 негрубых ошибок/недочетов</i>	0 баллов - <i>теоретический вопрос не раскрыт, не выполнены задачи и тесты</i>
Всего:	<b>до 4 баллов</b>	<b>2 балла</b>	<b>1 балл</b>	<b>0 баллов</b>

#### *Грубые ошибки:*

- незнание или неправильное применение правил, алгоритмов, существующих зависимостей, лежащих в основе выполнения задания или используемых в ходе его выполнения;
- неправильный выбор действий, операций, методов;
- неумение делать выводы и обобщения.

#### *Негрубые ошибки:*

- нерациональный выбор действий, операций, методов;

#### *Недочеты:*

- небрежное оформление записей и расчетов;
- нарушение логики построения работы.

### **5.1.3 Оценочные материалы для проведения дискуссий по дисциплине «Теория риска» (контролируемая компетенция УК-1.1; УК-1.2):**

- 1) Эволюция управления рисками: концепции, подходы и их условия.
- 2) Классификация рисков: виды, принципы, использование.
- 3) Прогнозирование, планирование и теория риска.
- 4) Принятие предпринимательских решений в условиях риска
- 5) Факторы неопределенности в условиях рыночной экономики
- 6) Принятие предпринимательских решений в условиях неопределенности. Критерии Вальда, Сэвиджа, Гурвица и Лапласа.
- 7) Использование в теории риска интервального описания неопределенности.
- 8) Использование в теории риска нечеткого описания неопределенности.
- 9) Формирование оптимального портфеля ценных бумаг с учетом финансовых рисков.
- 10) Проблема соотношения между эффективностью и риском привлечения кредитов для предприятия: эффект финансового рычага.
- 11) Обеспечение экономической безопасности компании.
- 12) Виды рисков и способы их оценки.
- 13) Методы оценки эффективности управления рисками.
- 14) Методы оценки рисков предприятий.
- 15) Использование количественных методов анализа и оценки рисков.

- 16) Использование качественных методов анализа и оценки рисков.
- 17) Прогнозирование потерь от реализации рисков: принципы, подходы, методы.
- 18) Методы измерения рисков.
- 19) Модели оценки предпринимательских рисков.
- 20) Методы оценки рыночных и операционных рисков.
- 21) Использование специфических методов определения степени и меры риска.
- 22) Оценка рисков инвестиционного проекта: качественный и количественный подходы.
- 23) Экспертные методы оценки рисков.
- 24) Организация и использование экспертных методов оценки риска.
- 25) Методы индивидуальной и групповой экспертных оценок: сходства и различия.
- 26) Подбор экспертов и формирование экспертных групп.
- 27) Принципы составления анкет для экспертного опроса.
- 28) Способы проведения экспертного опроса.
- 29) Организация работы экспертной комиссии
- 30) Правила определения обобщенных оценок на основе отдельных оценок экспертов
- 31) Определение согласованности экспертных оценок.
- 32) Экспертные оценки и теория нечетких множеств.
- 33) Сильные и слабые стороны применения экспертных методов в оценке рисков.

#### *Методические указания по проведению дискуссий*

Дискуссии являются одним из основных способов учёта знаний студентов по дисциплине «Финансы отраслей общественного сектора». Развёрнутый ответ студента должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на заданную тему, показывать его умение применять определения. При оценке ответа студента следует руководствоваться следующими критериями, учитывать: полноту и правильность ответа; степень осознанности, понимания изученного; языковое оформление ответа.

При подготовке к участию в дискуссии следует, прежде всего, просмотреть конспекты лекций. Если какие-то вопросы вынесены преподавателем на самостоятельное изучение, следует обратиться к учебной литературе, рекомендованной преподавателем в качестве источника сведений.

#### *Критерии оценивания дискуссий*

Критерии	Высокий (отличный) уровень	Средний (хороший) уровень	Удовлетворительный уровень	Неудовлетворительный уровень
Выполнение заданий	3 балла - обучающийся знает материал, даёт правильное определенное экономических понятий; понимает материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике	2 балла - обучающийся даёт ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для балла «2», но допускает 1-2 негрубые ошибки, которые сам же исправляет	1 балл - обучающийся понимает материал, но излагает его неполно и непоследовательно, допускает неточности в определении понятий; не умеет обосновать свои суждения	0 баллов - обучающийся обнаруживает незнание большей части материала, допускает существенные ошибки в формулировке
Всего:	<b>3 балла</b>	<b>2 балла</b>	<b>1 балл</b>	<b>0 баллов</b>

*Грубые ошибки:* неправильный ответ или пояснения к ответу на поставленный вопрос; неправильное определение базовых терминов по дисциплине.

*Негрубые ошибки:* неточный или неполный ответ на поставленный вопрос; при правильном ответе неумение самостоятельно или полно обосновать и проиллюстрировать его.

*Недочеты:* непоследовательность, неточность в языковом оформлении излагаемого.

Баллы (1-3) могут ставиться не только за единовременный ответ, но и за рассредоточенный во времени, т.е. за сумму ответов обучающегося на протяжении занятия.

#### **5.1.4. Оценочные материалы для кейсов по дисциплине «Теория риска» (контролируемая компетенция УК-1.1; УК-1.2)**

##### **Кейс №1 «Биохимическая лаборатория»**

Небольшая компания, занимающаяся разработкой новых средств бытовой химии, управляет биохимической лабораторией. Недавно сотрудники лаборатории нашли новое интересное решение для средства чистки ковровых покрытий. Потенциально это средство может принести весьма значительные прибыли, но компания не имеет достаточных финансовых ресурсов, для того чтобы вывести это средство на рынок так, чтобы полностью реализовать его рыночный потенциал.

Президент компании рассматривает следующие три возможности.

1. Довести исследования до конца и попытаться вывести средство на рынок за счет собственных средств. Это потребует \$2 млн. инвестиций в разработку конечного продукта и \$500 тыс. на продвижение средства на рынок. Такие средства у компании имеются. Однако в этом случае дальнейшая рыночная история средства будет сильно зависеть от действий крупных компаний. Анализ рыночной ситуации показывает, что наиболее вероятно (65%) получение в течение следующего года \$12 млн. валового дохода от продаж.

При менее благоприятных обстоятельствах компания получит не более \$6 млн. (вероятность этого 25%). И, наконец, в случае высокой активности в этом сегменте рынка других компаний (вероятность 10%), будет получено только \$2 млн. Дальше, чем на год аналитики предпочитают не заглядывать, так как неопределенность оценок становится слишком велика.

2. Продать свои разработки крупной компании. Это не потребует никаких инвестиций и может принести в среднем \$5 млн.

3. Найти необходимые средства у стороннего инвестора и профинансировать программу исследований и продвижение средства на рынок в полном объеме. Для этого потребуется \$5.5 млн. на разработку конечного продукта и \$9 млн. на продвижение средства на рынок. Таким образом, \$12 млн. вложит в дело инвестор. При этом прибыли (после компенсации издержек) придется делить пополам. В этом случае с вероятностью 50% от продажи средства за тот же период будет получено \$35 млн. В более сложной ситуации, вероятность которой оценивается в 25%, можно будет получить только \$25 млн. И в худшем случае будет получено только \$15 млн.

Требуется:

1. Определить величину ожидаемых доходов в каждом случае с использованием имитационной модели оценки риска.

2. Какое решение вы считаете лучшим? Обоснуйте свой ответ.

Целью изучения кейса является освоение студентами необходимых знаний, умений и навыков в рамках вопросов «Учет инвестиционных рисков», «Имитационная модель учета риска».

##### **Кейс №2 «Выбор источника финансирования инвестиционного проекта»**

Важнейшим источником финансирования деятельности компаний являются заемные средства и кредитные ресурсы, в качестве которых выступают банковские кредиты и облигационные займы.

В большинстве случаев получение средств через облигационные займы для предприятий обходится дешевле, чем банковское кредитование.

Однако при эмиссии облигаций имеются сопутствующие издержки на оплату услуг консультантов, андеррайтеров и т.п. Поэтому в данном кейсе рассматриваются варианты привлечения инвестиций путем банковского кредита и эмиссии облигаций. Задача менеджеров — выбрать из предлагаемых вариантов тот, который обеспечивает наиболее дешевый способ привлечения финансовых ресурсов.

Проектной компании «Мком» для реализации инвестиционных проектов требуются финансовые ресурсы в размере 1000 млн. руб. сроком на 4 года. Компания решила привлечь средства на финансовом рынке путем банковского кредита или эмиссии облигаций.

Гарантом выступает головное предприятие – инициатор проекта, которое не требует от проектной компании вознаграждения за предоставление гарантии.

На рабочем совещании у финансового директора рассматриваются варианты привлечения банковского кредита и несколько вариантов эмиссии обычных необеспеченных облигаций, предложенных различными службами компании. Банковский кредит. Рассмотрев кредитную заявку компании, банк предложил следующие условия кредитования.

Кредит в сумме 1000 млн. руб. банк предоставляет проектной компании сроком на 4 года под гарантию инициатора проекта. Кредит выдается проектной компании под 20% годовых с ежемесячной выплатой процентов. Кредит погашается единовременно через 4 года.

Эмиссия облигаций.

I вариант. Финансовый отдел компании для привлечения инвестиционных ресурсов предложил выпустить безотзывные четырехгодичные облигации номинальной стоимостью 1000 руб. с купонной ставкой 20% годовых. Доход по купону выплачивается 1 раз в год. По данным, представленным финансовым отделом, в настоящее время аналогичные компании осуществляют эмиссию облигаций на срок 3-5 лет, выплачивая по купону 20% годовых.

По мнению финансового отдела 20% - это нормальная рыночная доходность, которая будет привлекательна для инвесторов, и эмиссию облигаций будет достаточно легко разместить. Объем эмиссии, равный 1000 млн. руб. потребует выпуска 100 000 облигаций, которые будут выпущены в бездокументарной форме как именные ценные бумаги.

II вариант. Предложен отделом по управлению собственностью. По мнению специалистов данного подразделения 20-ти процентный заем слишком дорог. Предложено выпустить безотзывные необеспеченные облигации с купонной ставкой 15% годовых с выплатой купона 1 раз в год, что будет дешевле в обслуживании привлеченных средств.

В представленных материалах специалисты данного отдела аргументируют свою позицию по поводу 15% купона тем, что на финансовом рынке в настоящее время имеются облигации, выпущенные компанией такого же профиля, по которым установлен купон в размере 15%.

Перед проведением совещания финансовый директор дал поручение службе финансового анализа подготовить справку по следующим вопросам:

1. Какие облигации аналогичных компаний в настоящее время обращаются на рынке, и каковы параметры выпуска данных облигаций?
2. Дать экспертную оценку существующих рыночных процентных ставок.

Из справки службы финансового анализа: «На фондовом рынке в настоящее время котируются облигации, выпущенные компанией, которая по своим параметрам (виду деятельности, финансовым показателям и др.) весьма похожа на компанию «Мком». Облигации имеют номинальную стоимость 1000 руб. и годовую купонную ставку 15%. До срока погашения этих облигаций и осталось 5 лет. В настоящее время облигации этой компании стоят на рынке 85 % от их номинальной стоимости.

По оценкам аналитиков доходность по обращающимся облигациям аналогичной компании можно принять в качестве рыночной, т.е. инвесторы готовы предоставить компании необходимые ресурсы под данный уровень доходности. На запрос аналитического отдела независимая инвестиционная компания ответила, что, по ее мнению, с учетом риска инвестиционного проекта инвесторы потребуют от проектной компании доходности в размере 20%.

Для выпуска облигаций необходимы услуги финансового консультанта и андеррайтера. Услуги финансового консультанта составляют 500000 руб. Услуги андеррайтера составляют 1,2% от объема эмиссии облигаций по их номинальной стоимости. Андеррайтер гарантирует размещение всего выпуска. Налог на регистрацию проспекта эмиссии составляет 0,8% от объема эмиссии по номинальной стоимости облигаций и уплачивается при подаче проспекта на регистрацию.

У компании имеются оборотные средства для оплаты услуг финансового консультанта, андеррайтера и уплаты налога на регистрацию проекта эмиссии.

Задание:

1. Обсудите предложенные варианты привлечения финансовых средств.

2. Произведите оценку рисков привлечения капитала по каждому варианту и выберите вариант, который обеспечивает наименьший риск. Аргументируйте свой выбор.

#### Кейс №3.

Компания «Тандем» является генеральным подрядчиком строительства крупного производственно-технического объекта. Объект является многоцелевым, оригинальным и сложным по своему техническому строению, при его проектировании ставились многие новые сложные задачи. В процессе будущей эксплуатации объекта также будут решаться сложные научные и производственно-технические задачи. Есть заказчик проекта – государственная организация авиакосмического профиля. Объект курируется непосредственно высшими правительственными чиновниками. В его создании участвует несколько десятков самых разных государственных организаций и частных компаний различного профиля, продолжительности функционирования и опыта подобной работы.

Объект строится в лесу и связан с вырубкой больших массивов леса, преобразований природной территории, большим объемом земляных работ, созданием различного рода сооружений, дорог, прокладкой коммуникаций. Предполагается осуществить большой объем строительных работ, что связано с созданием разнопрофильных, но взаимосвязанных объектов. Рядом организаций осуществляются исследовательские и проектные работы.

В создании объекта занято несколько тысяч работников самых различных специальностей и квалификаций.

Вопросы к кейсу:

1. Является ли данный проект системой? Обоснуйте ответ.
2. Оцените сложность проекта как системы на основе анализа отдельных факторов
3. Составьте карту рисков проекта.

#### *Методические указания по выполнению кейсов*

Кейс-задания – основной элемент метода case-study, который относится к неигровым имитационным активным методам обучения. Метод case-study или метод конкретных ситуаций (от английского case – случай, ситуация) представляет собой метод активного проблемно-ситуационного анализа, основанный на обучении путем решения конкретных задач – ситуаций (выполнения кейс-заданий).

Кейс (в переводе с англ. - случай) представляет собой проблемную ситуацию, предлагаемую студентам в качестве задачи для анализа и поиска решения. Обычно кейс содержит схематическое словесное описание ситуации, статистические данные. Кейс дает возможность приблизиться к практике, встать на позицию человека, реально принимающего решения.

Кейсы наглядно демонстрируют, как на практике теоретический материал. Метод case-study – инструмент, позволяющий применить теоретические знания к решению практических задач. С помощью этого метода студенты имеют возможность проявить и совершенствовать аналитические и оценочные навыки, научиться работать в команде, находить наиболее рациональное решение поставленной проблемы.

Решение кейса представляет индивидуальной или групповой работы студентов.

Работа с кейсом осуществляется поэтапно: 1) знакомство с текстом кейса, изложенной в нем ситуацией; 2) выявление фактов, указывающих на проблему(ы), выделение основной проблемы (проблем), выделение факторов, которые могут реально воздействовать; 3) выстраивание иерархии проблем (выделение главной и второстепенных), выбор проблемы, которую необходимо будет решить; 4) генерация вариантов решения проблемы. Возможно проведение «мозгового штурма»; 5) оценка каждого альтернативного решения и анализ последствий принятия того или иного решения; 6) принятие окончательного решения по кейсу, например, перечня действий или последовательности действий; 7) презентация индивидуальных/групповых решений и общее обсуждение; 8) подведение итогов в учебной группе под руководством преподавателя.

#### *Критерии оценивания кейсов*

Критерии	Высокий (отличный) уровень	Средний (хороший) уровень	Удовлетворительный уровень	Неудовлетворительный уровень
----------	----------------------------	---------------------------	----------------------------	------------------------------

				всё
Решение кейса	2 балла - даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы, правильно и рационально решены практические задачи; при ответах выделялось главное, ответы были четкими и краткими, взаимосвязи	1 балл - даны полные обоснованные ответы на поставленные вопросы, правильно решены практические задания; при ответах не всегда выделялось главное, ответы были не четкими	0.5 балла - даны в основном правильные ответы на все поставленные вопросы, но без обоснования, при решении практических задач студент не применял новые методики выполнения, ответы были нечеткими	0 баллов - затрудняется при выполнении практических задач, в выполнении своей роли.
Всего:	2 балла	1 балл	0.5 балла	0 баллов

## 5.2. Оценочные материалы для рубежного контроля

*Рубежный контроль* осуществляется по более или менее самостоятельным разделам – учебным модулям курса и проводится по окончании изучения материала модуля в заранее установленное время. Рубежный контроль проводится с целью определения качества усвоения материала учебного модуля в целом. В течение семестра проводится *три таких контрольных мероприятия по графику*.

В качестве форм рубежного контроля используется тестирование (письменное или компьютерное), проведение коллоквиума. На рубежные контрольные мероприятия рекомендуется выносить весь программный материал (все разделы) по дисциплине.

### 5.2.1 Оценочные материалы для коллоквиума по дисциплине «Теория риска» (контролируемая компетенция УК-1.1; УК-1.2)

*Вопросы, выносимые на коллоквиум:*

- 1) В чем состоят основные отличия принятия решений в условиях определенности, риска и неопределенности?
- 2) Перечислите основные причины возникновения неопределенности.
- 3) Назовите основоположников классической теории экономического риска.
- 4) В чем они видели сущность экономического риска?
- 5) Как описывали экономический риск представители неоклассической теории?
- 6) Дайте определение риска как экономической категории.
- 7) Назовите четыре основные функции риска и дайте их краткую характеристику.
- 8) Что понимается под конструктивной и деструктивной формой регулирующей функции риска?
- 9) Назовите основные отличительные черты понятия «риск».
- 10) Назовите известные вам классификации рисков. Какие из них, на ваш взгляд, являются наиболее востребованными и часто употребляемыми?
- 11) Как вы понимаете сущность следующих видов риска: риск упущенной выгоды; процентный риск; валютный риск?
- 12) Какие виды рисков включает в себя риск прямых финансовых потерь?
- 13) В чем основное различие чистых и спекулятивных рисков?
- 14) Какие риски относятся к систематическим (рыночным), а какие – к несистематическим (индивидуальным)?
- 15) За счет чего можно понизить несистематические риски? Что означает термин «диверсификация»?
- 16) Что представляет собой процедура оценки риска? Какое место она занимает в общей схеме управления рисками?
- 17) Перечислите источники необходимой для проведения оценки риска информации.

- 18) В чем основные отличия двух этапов оценки риска: качественного и количественного?
- 19) Каковы основные задачи качественной оценки риска?
- 20) Какой из этапов оценки риска можно формализовать: качественный или количественный? Какие методы для этого используют?
- 21) Какие существуют основные (укрупненные) группы методов количественной оценки риска? Дайте их краткую характеристику.
- 22) Сформулируйте общий принцип выбора методов оценки риска.
- 23) Назовите плюсы и минусы статистических методов оценки риска.
- 24) В чем схожесть вероятностно-статистических и статистических методов оценки риска, а в чем отличие?
- 25) Поясните сущность имитационного моделирования. В какой группе методов оценки риска оно применяется?
- 26) В чем сущность экспертных методов оценки риска и в каких ситуациях они применяются?
- 27) Применение какой группы методов требует наибольших финансовых затрат?
- 28) Назовите области применения каждой из четырех обобщенных групп методов оценки риска.
- 29) В чем суть статистических методов оценки риска? Какая информация необходима для применения этих методов?
- 30) Назовите главные инструменты статистических и вероятностно-статистических методов оценки риска.

#### *Методические рекомендации по подготовке к коллоквиуму*

Коллоквиум представляет собой не только одну из форм текущего контроля, но и одну из активных форм учебных занятий, проводимых как в виде беседы преподавателя со студентами, так и в виде семинара, посвященного обсуждению определенной научной темы.

Целями коллоквиума являются: выяснение у студентов знаний, их углубление (повышение) и закрепление по той или иной теме курса; формирование у студентов навыков анализа теоретических проблем на основе самостоятельного изучения учебной и научной литературы.

Основная задача коллоквиума - пробудить у студента стремление к чтению и использованию дополнительной экономической литературы.

На коллоквиум могут выноситься как проблемные (нередко спорные теоретические вопросы), так и вопросы, требующие самостоятельного изучения, а также более глубокой проработки. На самостоятельную подготовку к коллоквиуму студенту отводится 1-3 недели.

Подготовка к коллоквиуму начинается с установочной консультации преподавателя, на которой он разъясняет развернутую тематику проблемы, рекомендует литературу для изучения и объясняет процедуру проведения коллоквиума. Методические указания состоят из рекомендаций по изучению источников и литературы, вопросов для самопроверки и кратких конспектов ответа, относящихся к пунктам плана каждой темы. Это должно помочь обучающимся целенаправленно организовать работу по овладению материалом и его запоминанию.

При подготовке к коллоквиуму следует, прежде всего, просмотреть конспекты лекций и практических занятий и отметить в них имеющиеся вопросы коллоквиума. Если какие-то вопросы вынесены преподавателем на самостоятельное изучение, следует обратиться к учебной литературе, рекомендованной преподавателем в качестве источника сведений.

Подготовка включает в себя изучение рекомендованной литературы и составление конспекта. Обычно преподаватель задает несколько кратких конкретных вопросов, позволяющих выяснить степень добросовестности работы с литературой, проверяет конспект. Далее более подробно обсуждается какая-либо сторона проблемы, что позволяет оценить уровень понимания. Коллоквиум проводится либо в форме индивидуальной беседы преподавателя со студентом, либо беседы в небольших группах (3-5 человек) и оценивается по 10-балльной системе.

#### *Критерии оценивания коллоквиума:*

Критерии	Высокий (отличный) уровень	Средний (хороший) уровень	Удовлетворительный уровень	Неудовлетворительный уровень
Степень добросовестности работы с литературой	2 балла - добросовестно	2 балла - добросовестно	1 балл - изучено поверхностно	0 баллов - не работал
Наличие составленного конспекта по проблематике коллоквиума (структура, содержание)	2 балла - конспект составлен грамотно, логично, структурирован	1 балл - конспект составлен грамотно, но не структурирован	1 балл - конспект составлен грамотно, но не структурирован	0 баллов - отсутствует
Владение изученным материалом, относящимся к изучаемой проблеме	2 балла - уверенно владеет изученным материалом	1 балл - владеет изученным материалом, но есть пробелы	1 балл - владеет изученным материалом, но есть ошибки	0 баллов - не владеет
Уровень понимания проблемы	2 балла - умеет раскрыть рассматриваемую проблему и аргументировать свою позицию	1 балл - умеет раскрыть рассматриваемую проблему	1 балл - умеет раскрыть рассматриваемую проблему	0 баллов - не умеет
Знание различных точек зрения по проблеме, умение сопоставлять их	1 балл - знает, умеет	1 балл - знает, умеет	0 баллов - не знает	0 баллов - не знает
Своевременность подготовки	1 балл - готов	1 балл - готов	1 балл - готов	0 баллов - не готов
Всего:	<b>до 10 баллов</b>	<b>до 7 баллов</b>	<b>до 5 баллов</b>	<b>0 баллов</b>

*Грубые ошибки:* неправильный ответ или пояснения к ответу на поставленный вопрос; неправильное определение базовых терминов по дисциплине.

*Негрубые ошибки:* неточный или неполный ответ на поставленный вопрос; при правильном ответе неумение самостоятельно или полно обосновать и проиллюстрировать его.

*Недочеты:* непоследовательность, неточность в языковом оформлении излагаемого.

### 5.3. Оценочные материалы для промежуточной аттестации

Целью промежуточных аттестаций по дисциплине «Теория риска» является оценка качества ее освоения обучающимися.

Промежуточная аттестация предназначена для объективного подтверждения и оценивания достигнутых результатов обучения после завершения изучения дисциплины. Осуществляется в конце 3 семестра и представляет собой итоговую оценку знаний по дисциплине «Теория риска» в виде проведения зачета.

#### **Вопросы к зачету (контролируемая компетенция УК-1.1; УК-1.2):**

- 1) Принятие решений в условиях определенности, риска и неопределенности: характерные черты и основные отличия.
- 2) Неопределенность. Риск. Основные причины возникновения неопределенности.
- 3) Классическая и неоклассическая теории экономического риска: основные представители, сущность экономического риска по каждой из теорий.
- 4) Основные функции риска и их характеристика: регулирующая, защитная, инновационная, аналитическая.
- 5) Классификация рисков по уровню риска, по природе возникновения, по возможности диверсификации, в зависимости от возможного экономического результата.
- 6) Классификация рисков в зависимости от основной причины возникновения: природно-естественные, экологические, политические и социальные, коммерческие.
- 7) Систематические и несистематические риски.



- 8) Диверсификация. Зависимость риска портфеля активов от диверсификации активов.
- 9) Оценка рисков и ее место в общей схеме управления рисками.
- 10) Источники информации, необходимые для проведения оценки риска.
- 11) Этапы оценки риска: качественный и количественный.
- 12) Основные группы методов оценки рисков (статистические, вероятностно-статистические, теоретико-вероятностные, экспертные), их краткая характеристика и недостатки. Области применения методов оценки риска.
- 13) Статистические методы оценки рисков. Основные инструменты статистических методов оценки риска: дисперсия, среднеквадратическое отклонение, коэффициент вариации. Формулы для расчета.
- 14) Статистические методы оценки риска, применяемые в анализе финансового состояния предприятия.
- 15) Эффект финансового рычага и финансовый риск, эффект операционного рычага и предпринимательский риск.
- 16) Экспертные методы оценки рисков. Общие сведения о методе экспертных оценок, его основные отличия от других групп методов оценки риска.
- 17) Индивидуальные и групповые экспертные оценки: их достоинства и недостатки. Основные этапы групповой экспертизы.
- 18) Суть метода формирования экспертной группы на основе относительных коэффициентов компетентности.
- 19) Количественная оценка достоверности эксперта. Зависимость достоверности экспертного опроса от количества экспертов.
- 20) Методы получения экспертной информации (открытое обсуждение, свободное высказывание без обсуждения, закрытое обсуждение с последующим закрытым голосованием), их основные характеристики и недостатки.
- 21) Суть метода Дельфи как метода получения экспертной информации.
- 22) Основные принципы и процедура метода Дельфи.
- 23) Методы определения обобщенных оценок экспертов.
- 24) Оценка согласованности мнений экспертов. Коэффициент конкордации М. Кендалла.
- 25) Основные определения и классификация рисков инвестиционного проектирования по фазам инвестиционного проекта.
- 26) Классификация инвесторов по степени готовности к инвестиционному риску.
- 27) Имитационная модель учета риска инвестиционного проекта: этапы, расчетные формулы.
- 28) Анализ чувствительности инвестиционного проекта: последовательность проведения анализа, график чувствительности неопределенных факторов.
- 29) Имитационное моделирование Монте-Карло. Стадии анализа риска по методу Монте-Карло. Преимущества и недостатки метода.
- 30) Метод построения дерева решений проекта.
- 31) Метод корректировки на риск денежного потока инвестиционного проекта.
- 32) Метод корректировки коэффициента дисконтирования на риск инвестиционного проекта. Риски, учитываемые при определении премия за риск (поправки на риск).
- 33) Управление рисками. Этапы процесса управления рисками. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика.
- 34) Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Их краткая характеристика.
- 35) Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг. Их краткая характеристика.

### ***Методические рекомендации по подготовке и процедуре осуществления контроля выполнения***

*Промежуточная аттестация* осуществляется в конце семестра и представляет собой итоговую оценку знаний по дисциплине «Теория риска» в виде проведения зачета. Промежуточная аттестация (зачет) проводится в устной форме. На подготовку ответа студенту дается не менее 30 минут.

Подготовка к зачету производится последовательно и планомерно. Определяется место каждого вопроса, выносимого на зачет, в соответствующем разделе темы. Изучаются лекционные материалы и соответствующие разделы рекомендованных источников основной и дополнительной литературы. При этом полезно делать краткие выписки и заметки.

Для обеспечения полноты ответа на вопросы и лучшего запоминания теоретического материала рекомендуется составлять план ответа на каждый вопрос. Это позволит сэкономить время для подготовки непосредственно перед зачетом за счет обращения не к литературе, а к своим записям.

#### ***Критерии оценивания***

Максимальная сумма (100 баллов), набираемая обучающимся по дисциплине, включает две составляющие:

– *первая составляющая* – оценка регулярности, своевременности и качества выполнения обучающимся учебной работы по изучению дисциплины в течение периода изучения дисциплины (сумма – не более 70 баллов). Баллы, характеризующие успеваемость обучающегося по дисциплине, набираются им в течение всего периода обучения за изучение отдельных тем и выполнение отдельных видов работ. Общий балл текущего и рубежного контроля складывается из составляющих, определенных в соответствии с распоряжением директора института права, экономики и финансов от 04.09.2017 г. №\_\_.

– *вторая составляющая* – оценка знаний обучающегося по результатам промежуточной аттестации (до 25 баллов). Критерии оценивания промежуточной аттестации приведены в Приложении 1. Критерии оценки качества освоения дисциплины представлены в Приложении 2.

#### ***5.4. Контроль курсовых работ (проектов)***

Курсовая работа (проект) по дисциплине «Теория риска» не предусмотрена.

**6. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности**

Типовые задания, обеспечивающие формирование компетенций УК-1.1, УК-1.2 представлены в таблице 7.

*Таблица 7. Результаты освоения учебной дисциплины, подлежащие проверке*

Результаты обучения (компетенции)	Основные показатели оценки результатов обучения	Вид оценочного материала
1	2	3
<b>УК-1.1</b> способен использовать системный подход для критической оценки проблемных ситуаций и разработки стратегии действий	<b>Знать:</b> – основные научные понятия и категориальный аппарат в сфере управления рисками; – причины возникновения и виды рисков, методы оценки рисков; – основы разработки управленческих решений, механизм управления рисками;	Оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.1) Оценочные материалы для проведения дискуссий (раздел 5.1.3.) Оценочные материалы для коллоквиума (раздел 5.2.1.) Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раз. 5.3.)
	<b>Уметь:</b> – анализировать информацию, полученную из разных источников, для разработки управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий; – логически грамотно выражать точку зрения по вопросам управления рисками; – использовать аналитические и статистические данные при анализе рисков, осуществлять правильный выбор информационных технологий для решения аналитических и исследовательских задач;	Оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.1) Оценочные материалы для выполнения контрольных работ (раздел 5.1.2.) Оценочные материалы для кейсов (раздел 5.1.4.) Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3.)
	<b>Владеть:</b> – методами и технологиями получения, систематизации, использования и обновления экономических знаний из различных источников в области управления рисками; – современными методами сбора, обработки и анализа, реализации основных управленческих функций; – понятийным аппаратом в области управления рисками, способами решения управленческих задач в условиях неопределенности;	Оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.1) Оценочные материалы для выполнения контрольных работ (раздел 5.1.2.) Оценочные материалы для кейсов (раздел 5.1.4) Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3.)
<b>УК-1.2</b> способен разработать проблемные ситуации по теме и методике их решения	<b>Знать:</b> – методы анализа финансовой устойчивости организаций, в том числе финансово-кредитных; – основные современные технические средства и информационные технологии, используемые для решения аналитических и исследовательских задач – проблемы финансовой устойчивости организаций, в том числе финансово-кредитных;	Оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.1) Оценочные материалы для проведения дискуссий (раздел 5.1.3.) Оценочные материалы для коллоквиума (раздел 5.2.1.) Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3.)
	– проводить исследование проблем финансовой устойчивости организаций, в том числе финансово-кредитных;	Оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.1) Оценочные материалы для кейсов

	<b>Уметь:</b> – пользоваться источниками статистической информации о состоянии хозяйствующих организаций, их финансовой устойчивости;	(раздел 5.1.4.) Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3.)
	<b>Владеть:</b> – навыками разработки эффективных методов обеспечения финансовой устойчивости хозяйствующих организаций с учетом фактора неопределенности; – навыками использования современных технических средств и информационных технологий;	Оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.1) Оценочные материалы для кейсов (раздел 5.1.4) Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3.)

Таким образом, выполнение типовых заданий, представленных в разделе 5 «Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации» позволит обеспечить способность анализировать проблемы финансовой устойчивости организаций, разработки эффективных методов ее обеспечения с учетом фактора неопределенности и направлено на формирование компетенций УК-1.1, УК-1.2.

## 7. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

### 7.1. Основная литература

1. Канев, В. С. Исчисление рисков: практикум по курсу «Теория риска и моделирование рискованных ситуаций» (задачи, упражнения, примеры, РГЗ, тесты и кейсы) / В. С. Канев. — Новосибирск: Сибирский государственный университет телекоммуникаций и информатики, 2020. — 53 с. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/102122.html> (дата обращения: 28.09.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
2. Панягина, А. Е. Управление рисками на предприятии: теория и практика: учебное пособие / А. Е. Панягина, А. В. Свистунов. — Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2020. — 284 с. — ISBN 978-5-4497-0608-9. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/96561.html> (дата обращения: 28.09.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей. - DOI: <https://doi.org/10.23682/96561>
3. Риск-менеджмент: учебное пособие / С. С. Габдулин, В. А. Коленова, М. В. Гаврилюк [и др.] ; под редакцией Л. П. Дашкова. — 2-е изд. — Москва: Дашков и К, 2022. — 322 с. — ISBN 978-5-394-04822-7. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/120758.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей
4. Черняева, С. Н. Управление рисками. Практикум: учебное пособие / С. Н. Черняева, Л. А. Коробова, И. С. Толстова. — Воронеж: Воронежский государственный университет инженерных технологий, 2022. — 91 с. — ISBN 978-5-00032-574-2. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/122601.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей

### 7.2. Дополнительная литература

5. Анализ эффективности и рисков финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие для СПО / Е. В. Смирнова, В. М. Воронина, О. В. Федорищева, И. Ю. Цыганова. — Саратов: Профобразование, 2020. — 165 с. — ISBN 978-5-4488-0530-1. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/91848.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей
6. Вшивкова Я.Б., Золотов Б.А., Золотова В.И. Теория вероятностей в количественной оценке риска предпринимательской деятельности // Экономика и предпринимательство. 2021. № 2 (127). С. 865-870.

7. Каранина, Е. В. Управление финансовыми рисками. Стратегические модели и профессиональные стандарты: учебное пособие / Е. В. Каранина. — СПб.: Интермедия, 2017. — 152 с. — ISBN 978-5-4383-0124-0. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/66803.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей

8. Николаева, Н. Г. Менеджмент рисков: принципы, теория и практика на примере различных секторов экономики: монография / Н. Г. Николаева, Е. В. Приймак, В. Ф. Сопин. — Казань: Издательство КНИТУ, 2020. — 144 с. — ISBN 978-5-7882-2875-4. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/120996.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей

9. Фишхофф, Б. Риск: очень краткое введение / Б. Фишхофф, Д. Кадвани ; перевод И. В. Шевелева ; под редакцией М. И. Левина. — Москва: Дело, 2022. — 240 с. — ISBN 978-5-85006-260-6. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/119157.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей

10. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — 9-е изд. — М.: Дашков и К, 2018. — 544 с. — ISBN 978-5-394-02150-3. — Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/85312.html> — Режим доступа: для авторизир. пользователей

11. Штиллер М.В. Теория риск-менеджмента и развитие управления рисками компаний// Статистика, учет и аудит. 2011. № 2 (41). С. 28-31.

#### 7.43 Интернет-ресурсы

При изучении дисциплины обучающимся полезно пользоваться следующими Интернет – ресурсами:

– *профессиональные базы данных:*

12. Национальная информационно-аналитическая система База данных Science Index (РИНЦ). URL: <http://elibrary.ru>

13. Национальная электронная библиотека РГБ (имеется режим для людей с нарушением зрения (для слепых и слабовидящих). URL: <https://нэб.рф>

14. ЭБД РГБ (библиотека диссертаций) (КК, ОДА, ИЗ, ИС\*). URL: <http://www.diss.rsl.ru>

15. Аналитическая и наукометрическая база данных Sciverse Scopus издательства «Elsevier. Наука и технологии»: <http://www.scopus.com>

16. ЭБС «АйПиЭрбукс» (имеется режим для людей с нарушением зрения (для слабовидящих). URL: <http://iprbookshop.ru/>

– *информационные справочные системы:*

17. Справочная правовая система «КонсультантПлюс». URL: <http://www.consultant.ru>

18. Справочная правовая система «Гарант» (в свободном доступе). URL: <http://www.garant.ru;>

19. Справочная правовая система «Референт» (в свободном доступе). URL: <https://www.referent.ru/>

20. Информационно-справочная система «Аюдар Инфо» (в свободном доступе). URL: <https://www.audar-info.ru/>

– *иные интернет-источники:*

21. Росбизнесконсалтинг информационное агентство URL: <https://www.rbc.ru/>

#### 7.5. Периодические издания

22. Вопросы статистики - [библиотека КБГУ](#)

## *7.6. Методические указания по проведению учебных занятий, к курсовому проектированию и другим видам самостоятельной работы*

### *Методические рекомендации при работе над конспектом во время проведения лекции*

В процессе лекционных занятий целесообразно конспектировать учебный материал. Для этого используются общие и утвердившиеся в практике правила, и приемы конспектирования лекций.

Конспектирование лекций ведется в специально отведенной для этого тетради, каждый лист которой должен иметь поля, на которых делаются пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Целесообразно записывать тему и план лекций, рекомендуемую литературу к теме. Записи разделов лекции должны иметь заголовки, подзаголовки, красные строки. Для выделения разделов, выводов, определений, основных идей можно использовать цветные карандаши и фломастеры.

Названные в лекции ссылки на первоисточники надо пометить на полях, чтобы при самостоятельной работе найти и вписать их. В конспекте дословно записываются определения понятий, категорий и законов. Остальное должно быть записано своими словами.

Каждому обучающемуся необходимо выработать и использовать допустимые сокращения наиболее распространенных терминов и понятий.

### *Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям*

Практические (семинарские) занятия – составная часть учебного процесса, групповая форма занятий при активном участии обучающихся. Практические (семинарские) занятия способствуют углубленному изучению наиболее сложных проблем науки и служат основной формой подведения итогов самостоятельной работы обучающихся. Целью практических (семинарских) занятий является углубление и закрепление теоретических знаний, полученных обучающимися на лекциях и в процессе самостоятельного изучения учебного материала, а, следовательно, формирование у них определенных умений и навыков.

В ходе подготовки к практическому (семинарскому) занятию необходимо прочитать конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. Следует доработать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы.

Желательно при подготовке к практическим (семинарским) занятиям по дисциплине одновременно использовать несколько источников, раскрывающих заданные вопросы.

На практических (семинарских) занятиях обучающиеся учатся грамотно излагать проблемы, свободно высказывать свои мысли и суждения, рассматривают ситуации, способствующие развитию профессиональной компетентности. Следует иметь в виду, что подготовка к практическому (семинарскому) занятию зависит от формы, места его проведения, конкретных заданий и поручений. Это может быть написание реферата (с последующим их обсуждением), коллоквиум.

### *Методические рекомендации по организации самостоятельной работы*

Организация самостоятельной работы по дисциплине включает следующие компоненты:

1. Самостоятельное изучение тем дисциплины;
2. Подготовка рефератов по предложенным темам.

Самостоятельная работа обучающегося включает:

- изучение основной и дополнительной литературы;
- изучение материалов периодической печати и электронных ресурсов;
- подготовку к практическим (семинарским) занятиям;

- выполнение задания и подготовку к его защите;
- изучение проблемных ситуаций, не имеющих однозначного решения;
- подготовку к зачету;
- индивидуальные и групповые консультации по наиболее сложным вопросам дисциплины.

Теоретический материал по тем темам, которые вынесены на самостоятельное изучение, обучающийся прорабатывает в соответствии с вопросами для подготовки к зачету. Пакет заданий для самостоятельной работы выдается в начале семестра, определяются конкретные сроки их выполнения и сдачи. Результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем и учитываются при аттестации обучающегося. Задания для самостоятельной работы составляются, как правило, по темам и вопросам, по которым не предусмотрены аудиторские занятия, либо требуется дополнительно проработать и проанализировать рассматриваемый преподавателем материал в объеме запланированных часов.

Для закрепления теоретического материала обучающиеся выполняют различные задания (рефераты, домашние задания). Их выполнение призвано обратить внимание обучающихся на наиболее сложные, ключевые и дискуссионные аспекты изучаемой темы, помочь систематизировать и лучше усвоить пройденный материал. Такие задания могут быть использованы как для проверки знаний обучающихся преподавателем в ходе проведения занятий, а также для самопроверки знаний обучающимися.

При самостоятельном выполнении заданий обучающиеся могут выявить тот круг вопросов, который усвоили слабо, и в дальнейшем обратить на них особое внимание. Контроль самостоятельной работы обучающихся по выполнению заданий осуществляется преподавателем с помощью выборочной и фронтальной проверок на практически (семинарских) занятиях. При необходимости дополнительные консультации могут быть назначены по согласованию с преподавателем в индивидуальном порядке. Самостоятельная работа должна носить творческий и планомерный характер.

#### *Методические рекомендации по работе с литературой*

Всю литературу можно разделить на учебники и учебные пособия, оригинальные научные монографические источники, научные публикации в периодической печати. Из них можно выделить литературу основную (рекомендуемую), дополнительную и литературу для углубленного изучения дисциплины.

Изучение дисциплины следует начинать с учебника, поскольку учебник – это книга, в которой изложены основы научных знаний по определенному предмету в соответствии с целями и задачами обучения, установленными программой.

При работе с литературой необходимо учитывать, что имеются различные виды чтения, и каждый из них используется на определенных этапах освоения материала.

*Предварительное* чтение направлено на выявление в тексте незнакомых терминов и поиск их значения в справочной литературе. В частности, при чтении указанной литературы необходимо подробнейшим образом анализировать понятия.

*Сквозное чтение* предполагает прочтение материала от начала до конца. Сквозное чтение литературы из приведенного списка дает возможность обучающемуся сформировать свод основных понятий из изучаемой области и свободно владеть ими.

*Выборочное* – наоборот, имеет целью поиск и отбор материала. В рамках данного курса выборочное чтение, как способ освоения содержания курса, должно использоваться при подготовке к практическим занятиям по соответствующим разделам.

*Аналитическое чтение* – это критический разбор текста с последующим его конспектированием. Освоение указанных понятий будет наиболее эффективным в том случае, если при чтении текстов студент будет задавать к этим текстам вопросы. Перечень этих вопросов огра-

ничен, поэтому важно не только содержание вопросов, но сам принцип освоения литературы с помощью вопросов к текстам.

Целью *изучающего* чтения является глубокое и всестороннее понимание учебной информации. Есть несколько приемов изучающего чтения:

1. Чтение по алгоритму предполагает разбиение информации на блоки: название; автор; источник; основная идея текста; фактический материал; анализ текста путем сопоставления имеющихся точек зрения по рассматриваемым вопросам; новизна.
2. Прием постановки вопросов к тексту имеет следующий алгоритм:
  - медленно прочитать текст, стараясь понять смысл изложенного;
  - выделить ключевые слова в тексте;
  - постараться понять основные идеи, подтекст и общий замысел автора.
3. Прием тезирования заключается в формулировании тезисов в виде положений, утверждений, выводов.

К этому можно добавить и иные приемы: прием реферирования, прием комментирования.

#### *Методические рекомендации по написанию рефератов*

Реферат – доклад на определенную тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников; краткое изложение содержания научной работы, книги (или ее части), статьи с основными фактическими сведениями и выводами. Реферат является творческой исследовательской работой, основанной, прежде всего, на изучении значительного количества научной и иной литературы по теме исследования.

Написание реферата используется в учебном процессе в целях приобретения обучающимся необходимой профессиональной подготовки, развития умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов и т.п. Процесс написания реферата включает: выбор темы; подбор нормативных актов, специальной литературы и иных источников, их изучение; составление плана; написание текста работы и ее оформление; устное изложение реферата.

Рефераты пишутся по наиболее актуальным темам. В них на основе тщательного анализа и обобщения научного материала сопоставляются различные взгляды авторов и определяется собственная позиция обучающегося с изложением соответствующих аргументов. Темы рефератов должны охватывать и дискуссионные вопросы курса. Они призваны отражать передовые научные идеи, обобщать тенденции практической деятельности, учитывая при этом изменения в текущем законодательстве. Обучающийся при желании может сам предложить ту или иную тему, предварительно согласовав ее с научным руководителем.

Содержание реферата обучающийся докладывает в отведенное для этого преподавателем время на практических занятиях. Предварительно подготовив тезисы доклада, обучающийся в течение 7 - 10 минут должен кратко изложить основные положения своей работы. После доклада автор отвечает на вопросы аудитории. На основе обсуждения обучающемуся выставляется соответствующая оценка.

#### *Методические рекомендации для подготовки к зачету*

Промежуточная аттестация по дисциплине «Теория риска» проводится в форме зачета (3 семестр). Основой для определения оценки служит уровень усвоения обучающимися материала, предусмотренного рабочей программой дисциплины. К зачету допускаются обучающиеся, набравшие 36 и более баллов по итогам текущего и промежуточного контроля. На зачете обучающийся может набрать до 25 баллов.

В период подготовки к зачету обучающиеся вновь обращаются к учебно-методическому материалу и закрепляют промежуточные знания.



Подготовка обучающегося к зачету включает три этапа:

- самостоятельная работа в течение семестра;
- непосредственная подготовка в дни, предшествующие зачету по темам курса;
- выполнение заданий непосредственно на зачете.

При подготовке к зачету обучающимся целесообразно использовать материалы лекций, практические работы, выполнявшиеся в течение семестра, нормативные правовые акты, основную и дополнительную литературу.

На зачет выносится материал в объеме, предусмотренном рабочей программой дисциплины за семестр. Зачет проводится в письменной форме.

## **8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

### *8.1. Требования к материально-техническому обеспечению*

Перечень материально-технического обеспечения дисциплины включает в себя специальные помещения для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, компьютерные классы для проведения лабораторных занятий, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа имеются демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия. По дисциплине «Справочно-информационные системы в экономике» имеются презентации по отдельным темам курса, позволяющие наиболее эффективно освоить представленный учебный материал.

При проведении занятий лекционного типа/семинарского типа используются:

*лицензионное программное обеспечение:*

- Пакет прав для учащихся на обеспечение доступа к сервису Office 365 ProPlusEdu ShrdSvr ALNG SubsVL MVL PerUsr STUUseBnft Student EES, договор №13/ЭА-223 01.09.19;
- Антивирусное программное обеспечение Kaspersky Endpoint Security Стандартный Russian Edition, договор №13/ЭА-223 01.09.19.

*свободно распространяемые программы:*

- 7Z – программа-архиватор;
- Adobe Acrobat Reader – программа для чтения PDF файлов;
- Mozilla Firefox лицензия, Google Chrome – интернет-браузеры;
- Far Manager – консольный файловый менеджер для операционных систем семейства Microsoft Windows.

При осуществлении образовательного процесса обучающимися и преподавателем используются следующие информационные справочные системы: ЭБС «АйПиЭрбукс», СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант», СПС «Референт», СПС «Аюдар Инфо».

### *8.2. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья*

Для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья созданы специальные условия для получения образования. В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья университетом обеспечивается:

1. Альтернативная версия официального сайта в сети «Интернет» для слабовидящих;

2. Для инвалидов с нарушениями зрения (слабовидящие, слепые):

- присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь, дублирование вслух справочной информации о расписании учебных занятий; наличие средств для усиления остаточного зрения, брайлевской компьютерной техники, видеоувеличителей, программ не визуального доступа к информации, программ-синтезаторов речи и других технических средств приема-передачи учебной информации в доступных формах для обучающихся с нарушениями зрения;

- задания для выполнения на зачете зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту обучающимся;

3. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху (слабослышащие, глухие):

- на зачете присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- зачет проводится в письменной форме;

4. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата:

- созданы материально-технические условия обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекты питания, туалетные и другие помещения университета, а также пребывания в указанных помещениях (наличие расширенных дверных проемов, поручней и других приспособлений);

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию обучающегося зачет проводится в устной форме.

Обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечены электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

*Материально-техническое обеспечение дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья*

Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
Аудитория для самостоятельной работы и коллективного пользования специальными техническими средствами для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ в КБГУ, аудитория No 145 Главный корпус КБГУ.	- Комплект учебной мебели: столы и стулья для обучающихся (3 комплекта); Стол для инвалидов-колясочников (1 шт.); Компьютер с подключением к сети и программным обеспечением (3 шт.); Специальная клавиатура (с увеличенным размером клавиш, со специальной накладкой, ограничивающей случайное нажатие соседних клавиш) (1шт.);  Принтер для печати рельефно-точечным шрифтом Брайля VP Columbia (1 шт.); Портативный тактильный дисплей Брайля «Focus 14 Blue» (совместимый с планшетными устройствами, смартфонами и ПК) (1 шт.); Бумага для печати рельефно-точечным шрифтом Брайля, совместимого с принтером VP Columbia; Ви-	Продукты MICROSOFT(Desktop Education ALNG LicSaPk OLVS Academic Edition Enterprise)  подписка (Open Value Subscription) No V 2123829  Kaspersky Endpoint Security Стандартный Russian Edition No  Лицензии 17E0-180427-50836-287-197.  Программы для создания и редактирования субтитров, конвертирующее речь в текстовый и жестовый форматы на экране компьютера: Майкрософт Диктейт:  <a href="https://dictate.ms/">https://dictate.ms/</a> , Subtitle Edit, («Сурдофон» (бесплатные).  Программа не визуального доступа к информации на экране компью-

	<p>деоувеличитель портативный HV-MVC, диагональ экрана – 3,5 дюйма (4 шт.); Сканирующая и читающая машина SARA-CE (1 шт.); Джойстик компьютерный адаптированный, беспроводной (3 шт.); Беспроводная Bluetooth гарнитура с костной проводимостью «AfterShokz Trekz Titanium» (1 шт.); Проводная гарнитура с костной проводимостью «AfterShokz Sportz Titanium» (2 шт.); Проводная гарнитура Defender (1 шт.); Персональный коммуникатор EN –101 (5 шт.); Специальные клавиатуры (с увеличенным размером клавиш, со специальной накладкой, ограничивающей случайное нажатие соседних клавиш); Клавиатура адаптированная с крупными кнопками + пластиковая накладка, разделяющая клавиши, Беспроводная Clevy Keyboard + Clevy Cove (3шт.); Джойстик компьютерный Joystick SimplyWorks беспроводной (3шт.);</p> <p>Ноутбук + приставка для айтрекинга к ноутбуку PCEye Mini (1 шт).</p>	<p>тера JAWS for Windows (бесплатная);</p> <p>Программа для чтения вслух текстовых файлов (Tiger Software Suit (TSS)) (номер лицензии 5028132082173733);</p> <p>Программа экранного доступа с синтезом речи для слепых и слабовидящих (NVDA) (бесплатная).</p>
--	---	--

\*Специальные помещения - учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы

### 9. Лист изменений (дополнений)

в рабочей программе дисциплины (модуля) «Теория риска» по направлению подготовки (специальности) 01.04.01 «Математика» (образовательная программа «Актuarная математика»)  
на \_\_\_\_\_ учебный год

№ п/п	Элемент (пункт) РПД	Перечень вносимых изменений (дополнений)	Примечание

Обсуждена и рекомендована на заседании кафедры экономики и учетно-аналитических информационных систем

протокол № \_\_\_\_ от " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ /А.Х. Шидов/

**Шкала оценивания планируемых результатов обучения**  
**Текущий и рубежный контроль**

Семестр	Шкала оценивания			
	0-35 баллов	36-50 баллов	51-60 баллов	56-70 баллов
1	Частичное посещение аудиторных занятий. Неудовлетворительное выполнение заданий на практических (семинарских) занятиях. Плохая подготовка к балльно-рейтинговым мероприятиям. Обучающийся не допускается к промежуточной аттестации.	Полное или частичное посещение аудиторных занятий. Частичное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение контрольных работ, тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «удовлетворительно».	Полное или частичное посещение аудиторных занятий.  Полное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение контрольных работ, тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «хорошо».	Полное посещение аудиторных занятий.  Полное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение контрольных работ, тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «отлично».

**Промежуточная аттестация**

Семестр	Шкала оценивания			
	Неудовлетворительно (36-60 баллов)	Удовлетворительно (61-80 баллов)	Хорошо (81-90 баллов)	Отлично (91-100 баллов)
3	Обучающийся имеет 36-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене не выполнил ни одного задания экзаменационного билета.  Обучающийся имеет 36-50 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью одно из трех заданий экзаменационного билета.	Обучающийся имеет 36-50 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания и частично (полностью) выполнил третье задание экзаменационного билета.  Обучающийся имеет 46-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания либо полностью выполнил одно задание и частично выполнил два остальных задания экзаменационного билета.  Обучающийся имеет 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене не выполнил ни одного задания экзаменационного билета.	Обучающийся имеет 51 балл по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью все задания экзаменационного билета.  Обучающийся имеет 52-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания и частично (полностью) выполнил третье задание экзаменационного билета.  Обучающийся имеет 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания либо полностью выполнил одно задание и частично выполнил два остальных задания экзаменационного билета.	Обучающийся имеет 61 балл по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью все задания экзаменационного билета.  Обучающийся имеет 62-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания и частично (полностью) выполнил третье задание экзаменационного билета.

**Критерии оценки качества освоения дисциплины**

Баллы (рейтинговой оценки)	Результат освоения	Требования к уровню освоения компетенции(й)
61-100	Зачтено	Компетенции УК-1.1, УК-1.2 освоены полностью. Обучающийся: имеет целостные, системные знания, умеет выделять главное и второстепенное; дает четкие определения понятий; последовательно и уверенно излагает материал; может применять приобретенные знания, умения и навыки для решения профессиональных задач.
36-60	Не зачтено	Компетенции УК-1.1, УК-1.2 освоены частично. Обучающийся: имеет разрозненные знания; допускает негрубые ошибки и неточности в определении понятий; затрудняется в изложении материала; допускает грубые ошибки при применении приобретенных знаний, умений и навыков в решении профессиональных задач.
0-35	Недопуск	Компетенции УК-1.1, УК-1.2 не освоены Обучающийся: имеет разрозненные, бессистемные знания, не умеет выделять главное и второстепенное; допускает грубые ошибки в определении понятий, искажает их смысл; беспорядочно и неуверенно излагает материал; не может применять приобретенные знания, умения и навыки для решения профессиональных задач.