

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**
Финансово-экономические риски

Код модуля
1148177(1)

Модуль
Финансовое обеспечение инновационного
развития национальной экономики

Екатеринбург

Оценочные материалы составлены автором(ами):

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Ученая степень, ученое звание	Должность	Подразделение
1	Луговцов Роман Юрьевич	кандидат экономических наук, доцент	Доцент	финансов, денежного обращения и кредита

Согласовано:

Управление образовательных программ

Русакова И.Ю.

Авторы:

- Луговцов Роман Юрьевич, Доцент, финансов, денежного обращения и кредита

1. СТРУКТУРА И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ Финансово-экономические риски

1.	Объем дисциплины в зачетных единицах	3	
2.	Виды аудиторных занятий	Лекции Практические/семинарские занятия	
3.	Промежуточная аттестация	Зачет	
4.	Текущая аттестация	Контрольная работа	1
		Домашняя работа	1

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ (ИНДИКАТОРЫ) ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ Финансово-экономические риски

Индикатор – это признак / сигнал/ маркер, который показывает, на каком уровне обучающийся должен освоить результаты обучения и их предъявление должно подтвердить факт освоения предметного содержания данной дисциплины, указанного в табл. 1.3 РПМ-РПД.

Таблица 1

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты обучения (индикаторы)	Контрольно-оценочные средства для оценивания достижения результата обучения по дисциплине
1	2	3
ПК-11 -Способен управлять рисками инвестиционного проекта	З-1 - Знать виды и классификацию инвестиционных рисков У-1 - Уметь управлять рисками инвестиционного проекта	Зачет Контрольная работа Лекции
ПК-7 -Способен управлять эффективностью инвестиционного проекта	З-1 - Знать структуру портфелей в рамках казначейства банка П-1 - Владеть методами планирования и прогнозирования структуры портфелей в рамках казначейства банка У-1 - Уметь планировать и прогнозировать структуру портфелей в рамках казначейства банка	Зачет Практические/семинарские занятия

<p>ПК-8 -Способен управлять рисками инвестиционного проекта</p>	<p>З-1 - Знать виды и классификацию инвестиционных рисков П-1 - Владеть методами управления рисками инвестиционного проекта У-1 - Уметь управлять рисками инвестиционного проекта</p>	<p>Контрольная работа Практические/семинарские занятия</p>
<p>ПК-1 -Способен организовывать деятельность службы внутреннего контроля, специального внутреннего контроля и управления рисками подразделения брокерско-дилерской организации (управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации, регистратора)</p>	<p>З-1 - Знать деятельность службы внутреннего контроля, специального внутреннего контроля и управления рисками подразделения брокерско-дилерской организации (управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации, регистратора) П-1 - Владеть навыками организаторской деятельности службы внутреннего контроля, специального внутреннего контроля и управления рисками подразделения брокерско-дилерской организации (управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации, регистратора) У-1 - Уметь организовывать деятельность службы внутреннего контроля, специального внутреннего контроля и управления рисками подразделения брокерско-дилерской организации (управляющей организации, депозитария, организатора торговли на финансовом рынке, клиринговой организации, регистратора)</p>	<p>Зачет Практические/семинарские занятия</p>

3. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ В БАЛЬНО-РЕЙТИНГОВОЙ СИСТЕМЕ (ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА БРС)

3.1. Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – 0.4		
Текущая аттестация на лекциях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>домашняя работа</i>	2,8	60
<i>контрольная работа</i>	2,5	40
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекциям – 1		
Промежуточная аттестация по лекциям – нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – не предусмотрено		
2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – 0.6		
Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>участие в обсуждении тем практических занятий</i>	2,6	100
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям – 0.5		
Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям – зачет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям – 0.5		
3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий – не предусмотрено		
Текущая аттестация на лабораторных занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лабораторным занятиям – не предусмотрено		
Промежуточная аттестация по лабораторным занятиям – нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лабораторным занятиям – не предусмотрено		
4. Онлайн-занятия: коэффициент значимости совокупных результатов онлайн-занятий – не предусмотрено		
Текущая аттестация на онлайн-занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по онлайн-занятиям – не предусмотрено		
Промежуточная аттестация по онлайн-занятиям – нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по онлайн-занятиям – не предусмотрено		

3.2. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы/проекта

Текущая аттестация выполнения курсовой работы/проекта	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент текущей аттестации выполнения курсовой работы/проекта– не предусмотрено		
Весовой коэффициент промежуточной аттестации выполнения курсовой работы/проекта– защиты – не предусмотрено		

4. КРИТЕРИИ И УРОВНИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

4.1. В рамках БРС применяются утвержденные на кафедре/институте критерии (признаки) оценивания достижений студентов по дисциплине модуля (табл. 4) в рамках контрольно-оценочных мероприятий на соответствие указанным в табл.1 результатам обучения (индикаторам).

Таблица 4

Критерии оценивания учебных достижений обучающихся

Результаты обучения	Критерии оценивания учебных достижений, обучающихся на соответствие результатам обучения/индикаторам
Знания	Студент демонстрирует знания и понимание в области изучения на уровне указанных индикаторов и необходимые для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Умения	Студент может применять свои знания и понимание в контекстах, представленных в оценочных заданиях, демонстрирует освоение умений на уровне указанных индикаторов и необходимых для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Опыт /владение	Студент демонстрирует опыт в области изучения на уровне указанных индикаторов.
Другие результаты	Студент демонстрирует ответственность в освоении результатов обучения на уровне запланированных индикаторов. Студент способен выносить суждения, делать оценки и формулировать выводы в области изучения. Студент может сообщать преподавателю и коллегам своего уровня собственное понимание и умения в области изучения.

4.2 Для оценивания уровня выполнения критериев (уровня достижений обучающихся при проведении контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля) используется универсальная шкала (табл. 5).

Таблица 5

Шкала оценивания достижения результатов обучения (индикаторов) по уровням

Характеристика уровней достижения результатов обучения (индикаторов)		
№ п/п	Содержание уровня выполнения критерия	Шкала оценивания

	оценивания результатов обучения (выполненное оценочное задание)	Традиционная характеристика уровня		Качественная характеристика уровня
1.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты в полном объеме, замечаний нет	Отлично (80-100 баллов)	Зачтено	Высокий (В)
2.	Результаты обучения (индикаторы) в целом достигнуты, имеются замечания, которые не требуют обязательного устранения	Хорошо (60-79 баллов)		Средний (С)
3.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты не в полной мере, есть замечания	Удовлетворительно (40-59 баллов)		Пороговый (П)
4.	Освоение результатов обучения не соответствует индикаторам, имеются существенные ошибки и замечания, требуется доработка	Неудовлетворительно (менее 40 баллов)	Не зачтено	Недостаточный (Н)
5.	Результат обучения не достигнут, задание не выполнено	Недостаточно свидетельств для оценивания		Нет результата

5. СОДЕРЖАНИЕ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

5.1. Описание аудиторных контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля

5.1.1. Лекции

Самостоятельное изучение теоретического материала по темам/разделам лекций в соответствии с содержанием дисциплины (п. 1.2. РПД)

5.1.2. Практические/семинарские занятия

Примерный перечень тем

1. Сущность и классификация финансово-экономических рисков
2. Элементная база оценки финансово-экономических рисков
3. Процесс управления финансово-экономическими рисками
4. Стратегии управления финансово-экономическими рисками

LMS-платформа

1. не предусмотрена

5.2. Описание внеаудиторных контрольно-оценочных мероприятий и средств текущего контроля по дисциплине модуля

Разноуровневое (дифференцированное) обучение.

Базовый

5.2.1. Контрольная работа

Примерный перечень тем

1. Совокупность методов и инструментов оценки финансово-экономических рисков: применение, учет особенностей. 2. Идентификация риска. Оценка риска. Выбор стратегии и инструментария управления финансовыми рисками. 3. Оценка рыночного риска: применение элементов математической теории вероятностей. 4. Современный подход к оценке кредитного риска. 5. Оценка операционных рисков: практика применения специфических методов. 6. Подходы к определению требований к капиталу под кредитный риск. 7. IRB-подход к определению требований к капиталу под кредитный риск. 8. Подходы к определению требований к капиталу под операционный риск. 9. Подходы к определению требований к капиталу под рыночный риск. 10. Идентификация и оценка рисков инвестиционного проекта

Примерные задания

Задача 1

Портфель инвестора состоит из 2 акций А и В, ожидаемая доходность А – 25%, стандартное отклонение доходности – 20%; ожидаемая доходность акции В – 20%, стандартное отклонение – 15%. Коэффициент корреляции доходностей акций – 40%. Необходимо сформировать эффективный портфель (портфель с минимальным уровнем риска).

Задача 2

Портфель инвестора состоит из 2 акций А и В, ожидаемая доходность А – 25%, стандартное отклонение доходности – 20%; ожидаемая доходность акции В – 20%, стандартное отклонение – 15%. Коэффициент корреляции доходностей акций – 40%, удельный вес актива А – 0,27, удельный вес актива В – 0,73. Определите ожидаемую доходность и риск сформированного портфеля.

Задача 3

Портфель инвестора состоит из 2 акций А и В, ожидаемая доходность А – 25%, стандартное отклонение доходности – 20%; ожидаемая доходность акции В – 20%, стандартное отклонение – 15%. Коэффициент корреляции доходностей акций – 40%, удельный вес актива А – 0,27, удельный вес актива В – 0,73. Как изменятся инвестиционные характеристики портфеля (доходность и риск) при включении в него в равных долях с акцией А купонной облигации С со ставкой купона 13%? Коэффициент корреляции акций и облигации – 30%, стандартное отклонение облигации – 10%.

Задача 4

Портфель состоит из 2 акций А и В с корреляцией -1. Доходности активов соответственно А – 28% и В – 20%. Стандартное отклонение А – 20 %, В – 15%. Определите удельные веса активов А и В, чтобы риск портфеля был равен 0, и найдите доходность сформированного безрискового портфеля.

Задача 5

Портфель состоит из 2 акций А и В с корреляцией +1 и удельными весами 30% и 70% соответственно. Доходности активов соответственно А – 28% и В – 20%. Стандартное отклонение А – 20 %, В – 15%. Найдите ожидаемую доходность и риск портфеля.

LMS-платформа

1. – не предусмотрена

5.2.2. Домашняя работа

Примерный перечень тем

1. Организация риск-менеджмента: активный, пассивный, стандартизация. 2. SWOT-анализ как метод определения и оценивания инвестиционных рисков. 3. Методы управления инвестиционными рисками. 4. Международный опыт типологии финансово-экономических рисков. 5. Международные стандарты управления рисками. 6. Лимитирование: стандарты, сфера действия. 7. Резервирование: предварительное обеспечение, сбалансированность рисков и средств. 8. Страхование: передача финансовых рисков, организация. 9. Хеджирование: видовые характеристики, финансовые инструменты, п

Примерные задания

Задача 1

Портфель состоит из 2 акций А и В с некоррелируемыми доходностями и удельными весами 30% и 70% соответственно. Доходности активов соответственно А – 28% и В – 20%. Стандартное отклонение А – 20 %, В – 15%. Найдите ожидаемую доходность и риск портфеля.

Задача 2

Портфель состоит из 2 акций А и В с корреляцией 0,4 и удельными весами 30% и 70% соответственно. Доходности активов А – 28% и В – 20%. Стандартное отклонение А – 20 %, В – 15%. Найдите ожидаемую доходность и риск портфеля.

Задача 3

Портфель инвестора состоит из 2 акций А и В, ожидаемая доходность А – 25%, стандартное отклонение доходности – 20%; ожидаемая доходность акции В – 20%, стандартное отклонение – 15%. Коэффициент корреляции доходностей акций – 40%. Необходимо сформировать эффективный портфель (портфель с минимальным уровнем риска).

Задача 4

Портфель состоит из 3 акций А, В и С с корреляцией 0,3 и удельными весами 30% и 70% соответственно. Доходности активов А – 28%, В – 20%, С – 15%. Стандартное отклонение А – 20 %, В – 15%, С – 10%. Найдите ожидаемую доходность и риск портфеля.

LMS-платформа

1. не предусмотрена

5.3. Описание контрольно-оценочных мероприятий промежуточного контроля по дисциплине модуля

5.3.1. Зачет

Список примерных вопросов

1. . Сущность и определение финансово-экономического риска.
2. Классификация финансово-экономических рисков.
3. Методы идентификации финансово-экономических рисков: формализованные и интуитивные.
4. Цель и задачи риск-менеджмента.
5. Понятие и виды рыночного риска.
6. Основы методологии Value-at-Risk.
7. Оценка рыночного риска с использованием бета- и альфа-коэффициентов.
8. Понятие кредитного риска.
9. Классический анализ кредитоспособности заемщика.
10. Скоринговая модель оценки кредитного риска.
11. Кредитный рейтинг. Миграция кредитных рейтингов.
12. Страновой риск: понятие, виды, анализ. Индекс BERRI.
13. Понятие и виды операционного риска.
14. Подходы к анализу и управлению операционным риском.
15. Система внутреннего контроля операционного риска.
16. Понятие банковского риска.
17. Базельский комитет по банковскому надзору: основные задачи, участники, соглашения.
18. Базельские соглашения и их роль в регулировании банковской деятельности в России.
19. Подходы к определению требований к капиталу под кредитный риск.
20. IRB-подход к определению требований к капиталу под кредитный риск.
21. Подходы к определению требований к капиталу под операционный риск.
22. Подходы к определению требований к капиталу под рыночный риск.
23. Понятие и виды инвестиционного риска.
24. NPV как показатель экономической эффективности проекта.
25. Понятие и виды неопределенности инвестиций, взаимосвязь видов неопределенности инвестиций и методов ее учета.
26. Основные стадии процесса управления финансово-экономическими рисками.
27. Управление риском: понятие, стратегии и методы.
28. Стратегии избежания финансово-экономических рисков.
29. Стратегии удержания финансово-экономических рисков.
30. Стратегии передачи финансово-экономических рисков.

LMS-платформа

1. не предусмотрена

5.4 Содержание контрольно-оценочных мероприятий по направлениям воспитательной деятельности

Направления воспитательной деятельности сопрягаются со всеми результатами обучения компетенций по образовательной программе, их освоение обеспечивается содержанием всех дисциплин модулей.