

## ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

промежуточной аттестации

Направление подготовки/специальность: 38.05.01 Экономика

Направленность (профиль)/ специализация: Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Дисциплина: Риски: неопределенность в бизнесе и оценка рисков

Форма контроля: расчетно-графическая работа

Перечень компетенций: ОПК-1, ПК-47, ПК-48, ПСК-4

### 1. Описание показателей, критериев и шкал оценивания компетенции

Показатели и критерии оценивания компетенции

Объект оценки	Уровни сформированности компетенции	Критерий оценивания результатов обучения
Обучающийся	Низкий уровень Пороговый уровень Повышенный уровень Высокий уровень	Уровень результатов обучения <b>не ниже порогового</b>

Примечание: низкий уровень – компетенция не сформирована или уровень её сформированности ниже минимальных требований; пороговый уровень – сформированность компетенции удовлетворяет минимальным требованиям; повышенный уровень – сформированность компетенции удовлетворяет базовым требованиям; высокий уровень – сформированность компетенции удовлетворяет высоким требованиям.

Шкала оценивания компетенции

Достигнутый уровень результата обучения	Характеристика уровня сформированности компетенции	Шкала оценивания
Низкий уровень	Обучающийся: -обнаружил пробелы в знаниях основного учебно-программного материала; -допустил принципиальные ошибки в выполнении заданий, предусмотренных программой; -не может продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании программы без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.	Неудовлетворительно/ Не зачтено
Пороговый уровень	Обучающийся: -обнаружил знание основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебной и предстоящей профессиональной деятельности; -справляется с выполнением заданий, предусмотренных программой; -знаком с основной литературой, рекомендованной рабочей программой дисциплины; -допустил неточности в ответе на вопросы и при	Удовлетворительно/ Зачтено

	выполнении заданий по учебно-программному материалу, но обладает необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.	
Повышенный уровень	Обучающийся: - обнаружил полное знание учебно-программного материала; -успешно выполнил задания, предусмотренные программой; -усвоил основную литературу, рекомендованную рабочей программой дисциплины; -показал систематический характер знаний учебно-программного материала; -способен к самостоятельному пополнению знаний по учебно-программному материалу и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности.	Хорошо/ Зачтено
Высокий уровень	Обучающийся: -обнаружил всесторонние, систематические и глубокие знания учебно-программного материала; -умеет свободно выполнять задания, предусмотренные программой; -ознакомился с дополнительной литературой; -усвоил взаимосвязь основных понятий дисциплин и их значение для приобретения профессии; -проявил творческие способности в понимании учебно-программного материала.	Отлично/ Зачтено

Примечание: оценками «неудовлетворительно», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично» определяются результаты сдачи курсовой работы (курсового проекта) и зачёта с оценкой по практике; оценками «не зачтено», «зачтено» определяются результаты сдачи зачёта по практике.

### 1.3. Описание шкалы оценивания компетенции

Планируемый результат освоения компетенции по этапам	Содержание шкалы оценивания			
	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
	Не зачтено	Зачтено	Зачтено	Зачтено
Знать	Не сформированы или фрагментарные знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибки и	Частично сформированы знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и	Полностью сформированы знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибки и	Сформированы систематические знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибок нет.

	пробелы есть, они существенны.	принципов. Ошибки и пробелы есть, но они не существенны.	пробелы есть, но они единичны и не существенны.	Пробелов нет.
Уметь	Не сформированы или частичные умения использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях. Ошибки и пробелы есть, они существенны.	Частично сформированы умения разрабатывать и использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они не существенны.	Полностью сформированы умения разрабатывать и использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они единичны и не существенны.	Полностью сформированы умения разрабатывать и использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях с учётом междисциплинарных причинно-следственных связей. Ошибок нет. Пробелов нет.
Владеть	Не сформированы или частично сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях. Ошибки и пробелы есть, они существенны.	Частично сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они не существенны.	Полностью сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они единичны и не существенны.	Полностью сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях с учётом междисциплинарных причинно-следственных связей. Ошибок нет. Пробелов нет.

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

2.1. Оценка выполненной работы устанавливается посредством следующей таблицы

Элементы оценивания	Содержание шкалы оценивания			
	2 балла/ Неудовлетворительно	3 балла/ Удовлетворительно	4 балла/ Хорошо	5 баллов/ Отлично
	Не зачтено	Зачтено	Зачтено	Зачтено
Соответствие	Полное	Значительные	Незначительные	Полное

содержания выполненной работы поставленным целям	несоответствие	погрешности	погрешности	соответствие
Качество обзора литературы	Недостаточный список источников.	В основном проанализирована устаревшая литература.	В основном проанализирована современная отечественная литература.	В основном проанализирована современная отечественная и зарубежная литература.
Творческий характер, степень самостоятельности в работе	В значительной степени работа самостоятельной не является.	В отдельных случаях работа содержит самостоятельные выводы и творческие решения.	В основном работа содержит самостоятельные выводы и отдельные творческие решения.	В основном работа содержит самостоятельные выводы и творческие решения.
Использование современных информационных технологий	Современные информационные технологии, вычислительная техника не были использованы	Современные информационные технологии, вычислительная техника использованы слабо.	Имеют место небольшие погрешности в использовании современных информационных технологий, вычислительной техники.	Современные информационные технологии, вычислительная техника использованы в правомерно и грамотно.
Качество расчётного и графического материала	Материалы не раскрывают смысл работы, имеют место ошибки.	Материалы не полностью раскрывают смысл работы, допущены значительные погрешности, ошибок нет.	Материалы не полностью раскрывают смысл работы, есть незначительные погрешности.	Материалы полностью раскрывают смысл работы, нет ошибки и погрешностей.
Грамотность изложения текста работы	Много стилистических и грамматических ошибок.	Есть отдельные грамматические и стилистические ошибки.	Есть отдельные грамматические ошибки.	Текст работы читается легко, ошибки отсутствуют.
Соответствие требованиям, предъявляемым к оформлению работы	Полное несоответствие	Значительные погрешности	Незначительные погрешности	Полное соответствие
Качество доклада	Полное несоответствие доклада материалу работы.	Значительные погрешности в представлении доклада.	Незначительные погрешности в представлении доклада.	Полное соответствие доклада материалу работы.
Качество ответов на вопросы	Не может ответить на	Не может ответить на	Нет существенных	Нет ошибок в ответах на

	большую часть поставленных вопросов.	поставленные вопросы в отдельных случаях.	ошибок в ответах на поставленные вопросы.	поставленные вопросы.
--	--------------------------------------	---	---	-----------------------

2.2. По одной компетенции итоговая оценка определяется как простая средняя арифметическая величина из отметок (шкала – 2-5 баллов) за контрольные задания, установленные для неё и выполненные обучающимся.

2.3. Общие итоги промежуточной аттестации определяются как простая средняя арифметическая величина из отметок (шкала – 2-5 баллов) за все контрольные задания, выполненные обучающимся.

3. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

#### Примерная тематика

Компетенции ОПК-1, ПК-47, ПК-48, ПСК-4

РГР имеет реферативный вид и решение практических задач. Практические задачи выдаются преподавателем индивидуально преподавателем.

Темы реферативной части РГР.

1. Риск и неопределенность
2. Классификация рисков
3. Внешние факторы риска
4. Внутренние факторы риска
5. Измерение риска
6. Косвенные методы учета риска
7. Критерии оценки рисковых решений
8. Анализ чувствительности как метод оценки устойчивости инвестиционного проекта
9. Аналитический подход к анализу чувствительности
10. Дискретный анализ чувствительности
11. Метод Монте-Карло
12. Оценка риска долгосрочного инвестиционного проекта на основе дерева событий
13. Оценка риска по методу сценариев будущего развития
14. Использование дера решений при оценке риска инвестиционных проектов
15. Управление риском на основе досрочного прекращения проекта
16. Оперативное управление риском на основе увеличения расходов на рекламу
17. Управление риском на основе диверсификации
18. Реальные опционы: определения, виды и характеристики
19. Использование реальных опционов
20. Модель равновесной цены на основе стоимости эквивалентного портфеля
21. Оценка рисковых активов капитала на примере обоснования предельной стоимости участка земли под застройку
22. Управление рисками с помощью условных и безусловных срочных контрактов на продажу продукции
23. Многопериодные биномиальные модели оценки рисковых инвестиций и стоимости бизнеса
24. Оценка стоимости рыночного опциона в условиях непрерывного изменения цены базового актива (формула Блэка-Шоулза)

### Практическое задание

В таблице 1 приведены исходные данные для расчета операционного денежного потока наиболее вероятного сценария реализации инвестиционного проекта для 10 вариантов. Выберите данные своего варианта. Проект планируется к реализации в течении 4 лет, инвестирование происходит в нулевом (подготовительном) периоде. На протяжении 4-х лет денежные потоки в рамках каждого сценария одинаковы.

Величина инвестиций одинакова для всех сценариев (оптимистического, наиболее вероятного, пессимистического).

Таблица 1

Исходные данные для определения операционного денежного потока в условиях наиболее вероятного сценария, тыс. руб.

	Варианты									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	28	28	28	28	28	29	29	29	29	29
	50	60	70	80	90	00	10	20	30	40
Объем производства, ед	67	68	73	73	77	78	85	87	89	67
Цена реализации у.е. на 1 ед. прод	8	9	5	2	8	4	6	7	0	8
Переменные затраты у.е. ан 1 ед прод	35	34	33	32	31	34	36	37	38	31
Постоянные затраты у.е.	20	21	22	23	24	25	27	28	29	20
Операционный денежный поток в условиях наиболее вероятного сценария	44	43	42	41	49	48	47	46	45	43
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?

	Варианты									
	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	29	29	29	29	29	30	30	30	30	30
	50	60	70	80	90	00	10	20	30	40
Объем производства, ед	68	73	73	77	78	83	85	87	89	67
Цена реализации у.е. на 1 ед. прод	9	5	2	8	4	4	6	7	0	8
Переменные затраты у.е. ан 1 ед прод	32	33	34	35	36	37	38	39	40	31
Постоянные затраты у.е.	21	22	23	24	25	26	27	28	29	20
Операционный денежный поток в условиях наиболее вероятного сценария	42	41	49	48	49	47	44	43	42	41
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?

	Варианты									
	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
Инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	30	30	30	30	30	31	31	31	31	31
	50	60	70	80	90	00	10	20	30	40
Объем производства, ед	68	73	73	77	78	83	85	87	89	67
Цена реализации у.е. на 1 ед. прод	9	5	2	8	4	4	6	7	0	8
Переменные затраты у.е. ан 1 ед прод	32	33	34	35	36	37	38	39	40	32
Постоянные затраты у.е.	21	22	23	24	25	26	27	28	29	21
Операционный денежный поток в условиях наиболее вероятного сценария	49	48	49	47	46	45	44	43	42	41
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Операционный денежный поток в условиях наиболее вероятного сценария	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Используя данные приведенные в таблице 1, 2 и 3 в соответствии с Вашим вариантом рассчитайте операционные денежные потоки для оптимистического и пессимистического сценариев. На протяжении 4-х лет денежные потоки в рамках каждого сценария одинаковы.

Таблица 2

Параметры для расчета операционных денежных потоков для оптимистического и пессимистического сценариев (% от параметров наиболее вероятного сценария)

	Варианты									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Оптимистический сценарий	156 %	157 %	158 %	159 %	160 %	161 %	163 %	164 %	165 %	162 %
Пессимистический сценарий	32%	33%	34%	35%	36%	37%	39%	42%	41%	38%

	Варианты									
	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Оптимистический сценарий	160 %	161 %	162 %	163 %	164 %	165 %	156 %	157 %	158 %	159 %
Пессимистический сценарий	34%	35%	36%	37%	38%	39%	42%	41%	32%	33%

	Варианты									
	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
Оптимистический сценарий	160 %	161 %	162 %	163 %	164 %	165 %	162 %	156 %	157 %	158 %
Пессимистический сценарий	34%	35%	36%	37%	38%	39%	42%	41%	32%	33%

Ставка расчетного процента, соответствующая Вашему варианту, применяется для всех сценариев (оптимистического, наиболее вероятного, пессимистического)

Таблица 3

Варианты ставок расчетного процента, %

	Варианты									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Ставка %	3	5	7	9	11	2	4	6	8	10

	Варианты									
	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Ставка %	10	3	5	7	9	11	2	4	6	8
	Варианты									
	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
Ставка %	10	3	5	7	9	11	2	4	6	8

1) Заполните таблицу 4

Таблица 4

Результаты расчетов ожидаемой чистой настоящей стоимости и риска по методу сценариев, тыс. руб.

Сценарий	0 -	1 -	2 -	3 -	4 -	Став -ка %	N P V	Вероят -ность	Ожида -емый NPV	Диспе рсия	Средне-квадрати- ческое отклоне-ние
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10=8* 9	11=9* (10-8) <sup>2</sup>	12=11 <sup>1/2</sup>
Благоприя тный								0,3			
Наиболее вероятный								0,5			
Неблагопр иятный								0,2			
Итого											

- 2) Рассчитайте коэффициент вариации. Напишите вывод по полученным данным.
- 3) Определите чувствительность инвестиционного проекта к изменению процентной ставки

Таблица 5

Изменение приведенной чистой стоимости проекта (NPV) при изменении процентной ставки

Процентная ставка, %	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Ожидаемый NPV, тыс. руб.	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?

- 4) Начертите график, отражающий чувствительность проекта к изменению процентной ставки.
- 5) Рассчитайте изменение ожидаемого NPV проекта при увеличении расходов на рекламу в первом и втором году, учитывая взаимосвязь расходов на рекламу и получения дополнительного денежного компонента в следующем году, следующим за годом, в котором. осуществлялись дополнительные расходы на рекламу.

Таблица 6

Взаимосвязь расходов на рекламу и дополнительного денежного компонента, тыс. руб.

Дополнительные расходы на рекламу	40 0	800	120 0	160 0	200 0	240 0	320 0	360 0	400 0
Доп. денежный компонент	50 0	160 0	200 0	280 0	300 0	310 0	300 0	300 0	300 0

Таблица 7

Ожидаемая чистая настоящая стоимость проекта (NPV) при различных расходах на рекламу, тыс. руб.

Вложения в первом году	0	400	800	1200	1600	2000	2800	3200	3600	4000
Вложения во втором году										
0										
400										
800										
1200										
1600										
2000										



3200										
3600										
4000										

- б) Найдите наилучшее сочетание дополнительных расходов в рекламу в первом и во втором году реализации проекта. Поясните полученные результаты.

Обучающийся получает индивидуальное задание, содержание которого предусматривает выполнение совокупности конкретных работ, позволяющих продемонстрировать знания и умения, навыки анализировать конкретную информацию, проследить причинно-следственные связи, выделять ключевые проблемы и обоснованно применять методы их решения. При написании работы обучающийся должен полностью раскрыть выбранную тему, соблюсти логику изложения материала, показать умение делать обобщения и выводы.

Задания, позволяющие оценить знания, и умения пользоваться ими при решении типовых/стандартных задач.

## ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

промежуточной аттестации

Направление подготовки/специальность: 38.05.01 Экономическая безопасность

Направленность (профиль)/ специализация: Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Дисциплина: Риски: неопределенность в бизнесе и оценка рисков

Форма контроля: РГР, экзамен, экзамен

Перечень компетенций: ОПК-1, ПК-47, ПК-48, ПСК-4

### 1. Описание показателей, критериев и шкал оценивания компетенции

Показатели и критерии оценивания компетенции

Объект оценки	Уровни сформированности компетенции	Критерий оценивания результатов обучения
Обучающийся	Низкий уровень Пороговый уровень Повышенный уровень Высокий уровень	Уровень результатов обучения <b>не ниже порогового</b>

Примечание: низкий уровень – компетенция не сформирована или уровень её сформированности ниже минимальных требований; пороговый уровень – сформированность компетенции удовлетворяет минимальным требованиям; повышенный уровень – сформированность компетенции удовлетворяет базовым требованиям; высокий уровень – сформированность компетенции удовлетворяет высоким требованиям.

Шкала оценивания компетенции

Достигнутый уровень результата обучения	Характеристика уровня сформированности компетенции	Шкала оценивания

Низкий уровень	Обучающийся: -обнаружил пробелы в знаниях основного учебно-программного материала; -допустил принципиальные ошибки в выполнении заданий, предусмотренных программой; -не может продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании программы без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.	Неудовлетворительно/ Не зачтено
Пороговый уровень	Обучающийся: -обнаружил знание основного учебно-программного материала в объёме, необходимом для дальнейшей учебной и предстоящей профессиональной деятельности; -справляется с выполнением заданий, предусмотренных программой; -знаком с основной литературой, рекомендованной рабочей программой дисциплины; -допустил неточности в ответе на вопросы и при выполнении заданий по учебно-программному материалу, но обладает необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.	Удовлетворительно/ Зачтено
Повышенный уровень	Обучающийся: - обнаружил полное знание учебно-программного материала; -успешно выполнил задания, предусмотренные программой; -усвоил основную литературу, рекомендованную рабочей программой дисциплины; -показал систематический характер знаний учебно-программного материала; -способен к самостоятельному пополнению знаний по учебно-программному материалу и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности.	Хорошо/ Зачтено
Высокий уровень	Обучающийся: -обнаружил всесторонние, систематические и глубокие знания учебно-программного материала; -умеет свободно выполнять задания, предусмотренные программой; -ознакомился с дополнительной литературой; -усвоил взаимосвязь основных понятий дисциплин и их значение для приобретения профессии; -проявил творческие способности в понимании учебно-программного материала.	Отлично/ Зачтено

Примечание: оценками «неудовлетворительно», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично» определяются результаты сдачи экзамена, зачёта с оценкой; оценками «не зачтено», «зачтено» определяются результаты сдачи зачёта.

#### Описание шкалы оценивания компетенции

Планируемый результат	Содержание шкалы оценивания			
	Неудовлетво-	Удовлетвори-	Хорошо	Отлично

освоения компетенции по этапам	рительно	тельно		
	Не зачтено	Зачтено	Зачтено	Зачтено
Знать	Не сформированы или фрагментарные знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибки и пробелы есть, они существенны.	Частично сформированы знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибки и пробелы есть, но они не существенны.	Полностью сформированы знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибки и пробелы есть, но они единичны и не существенны.	Сформированы систематические знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибок нет. Пробелов нет.
Уметь	Не сформированы или частичные умения использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях. Ошибки и пробелы есть, они существенны.	Частично сформированы умения разрабатывать и использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они не существенны.	Полностью сформированы умения разрабатывать и использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они единичны и не существенны.	Полностью сформированы умения разрабатывать и использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях с учётом междисциплинарных причинно-следственных связей. Ошибок нет. Пробелов нет.
Владеть	Не сформированы или частично сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях. Ошибки и пробелы есть, они существенны.	Частично сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они не существенны.	Полностью сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они единичны и не существенны.	Полностью сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях с учётом междисциплинарных причинно-следственных связей.

				Ошибок нет. Пробелов нет.
--	--	--	--	------------------------------

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

2.1 Промежуточная аттестация на основе тестовых заданий университета при их наличии в корпоративных базах. В корпоративной тестовой оболочке АСТ правильное выполнение каждого задания оценивается 2 баллами. За неправильный ответ или отсутствие ответа выставляется 0 баллов. Частично правильные ответы – 1 балл. Общий балл определяется суммой баллов, полученных за верно выполненные задания. Максимальное количество баллов выставляется за правильное выполнение всех заданий – 100 баллов. Минимальное количество баллов – 60, что соответствует 50 процентам правильно выполненных заданий.

Соответствие между шкалами оценивания по результатам тестирования устанавливается посредством следующей таблицы:

Шкалы оценивания результатов обучения			Уровень результатов обучения
0 – 60 баллов	Неудовлетворительно	Не зачтено	Низкий уровень
61 –74 баллов	Удовлетворительно	Зачтено	Пороговый уровень
77–84 баллов	Хорошо	Зачтено	Повышенный уровень
85 –100 баллов	Отлично	Зачтено	Высокий уровень

2.2. Промежуточная аттестация на основе комплекта тестовых заданий ФЭПО при их наличии в федеральных базах. На едином портале интернет-тестирования в сфере образования (<http://i-exam.ru/>) представлен способ оценки полученных результатов.

2.3 Промежуточная аттестация на основе контрольных заданий (вопрос, задача, практическая ситуация, др.) устанавливаются посредством следующей таблицы:

Элементы оценивания	Содержание шкалы оценивания			
	2 балла/ Неудовлетворительно	3 балла/ Удовлетворительно	4 балла/ Хорошо	5 баллов/ Отлично
	Не зачтено	Зачтено	Зачтено	Зачтено
Соответствие ответов формулировкам вопросов (заданий)	Полное несоответствие по всем вопросам	Значительные погрешности	Незначительные погрешности	Полное соответствие
Структура, последовательность и логика ответа. Умение четко, понятно, грамотно и свободно излагать свои мысли	Полное несоответствие критерию.	Значительное несоответствие критерию	Незначительное несоответствие критерию	Соответствие критерию при ответе на все вопросы.
Знание нормативных, правовых документов и специальной литературы	Полное незнание нормативной и правовой базы и специальной	Имеют место существенные упущения (незнание большей части из документов и	Имеют место несущественные упущения и незнание отдельных (единичных)	Полное соответствие данному критерию ответов на все вопросы.

	литературы	специальной литературы по названию, содержанию и т.д.).	работ из числа обязательной литературы.	
Умение увязывать теорию с практикой, в том числе в профессиональной деятельности	Умение связать теорию с практикой работы не проявляется.	Умение связать вопросы теории и практики проявляется редко.	Умение связать вопросы теории и практики в основном проявляется.	Полное соответствие данному критерию. Способность интегрировать знания и привлекать сведения из различных научных сфер
Качество ответов на дополнительные вопросы	На все дополнительные вопросы преподавателя даны неверные ответы.	Ответы на большую часть дополнительных вопросов преподавателя даны неверно.	1. Даны неполные ответы на дополнительные вопросы преподавателя. 2. Дан один неверный ответ на дополнительные вопросы преподавателя.	Даны верные ответы на все дополнительные вопросы преподавателя.

2.4. По одной компетенции итоговая оценка определяется как простая средняя арифметическая величина из отметок (шкала – 2-5 баллов) за контрольные задания, установленные для неё и выполненные обучающимся.

Общие итоги промежуточной аттестации определяются как простая средняя арифметическая величина из отметок (шкала – 2-5 баллов) за все контрольные задания, выполненные обучающимся.

2.5. Образец экзаменационного билета имеет следующую форму:

ДВГУПС		
Кафедра _____ название	Экзаменационный билет № по дисциплине _____ название для направления подготовки _____ код, название _____ профиль	«Утверждаю» Завкафедрой _____ ФИО « » _____ 20 __ г.
_____ семестр, учебный год Экзаменатор		
_____ должность, ФИО		
1. Задание (код компетенции)		
2. Задание (код компетенции)		
3. Задание (код компетенции)		

Примечание: в каждом экзаменационном билете должны присутствовать вопросы, способствующие формированию у обучающегося всех компетенций, которые предусмотрены программой.

3. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

3.1. Промежуточная аттестация на основе тестовых заданий университета при их наличии в корпоративных базах. Полная информация о структуре тестовых заданий размещена в корпоративной тестовой оболочке АСТ. Сделать это можно с любого компьютера, подключённого к информационно-коммуникационной сети интернет, по имеющемуся паролю регистрации на сайте.

3.2. Промежуточная аттестация на основе комплекта тестовых заданий ФЭПО при их наличии в федеральных базах. Полная информация о структуре тестовых заданий размещена на едином портале интернет-тестирования в сфере образования (<http://i-exam.ru/>). Сделать это можно с любого компьютера, подключённого к информационно-коммуникационной сети интернет, по имеющемуся паролю через «Личный кабинет».

3.3. Промежуточная аттестация на основе контрольных заданий (вопрос, задача, практическая ситуация, др.)

Экзамен (1-е полугодие).

Задания, позволяющие оценить знания и умения выделять ключевые проблемы и методы их решения.

Примерные типовые/стандартные вопросы

1. Отметьте правильные ответы: признаки неопределённости – это:
  - а) неопределённость измерима;
  - б) характеризуется многовариантностью будущего и/или неоднозначностью будущего исхода в связи с неизвестностью состояния среды;
  - в) возникает, когда известно распределение случайной величины, с помощью которой моделируют ситуацию;
  - г) измеряется величиной потенциального ущерба.
2. Сомнительное дело, сделка, обман с целью наживы – это:
  - а) риск;
  - б) неопределённости;
  - в) авантюра;
  - г) афера.
3. Последствием действия спекулятивных рисков являются следующие результаты:
  - а) положительный;
  - б) нулевой;
  - в) отрицательный;
  - г) любой.
4. Назовите условие, при котором предпринимательская деятельность должна быть зарегистрирована как индивидуальная предпринимательская деятельность:  
Без применения наёмного труда
5. Осуществление предпринимательской деятельности без государственной регистрации влечёт наказание в виде:
  - а) административного штрафа;
  - б) конфискации продукции, орудий труда и сырья;

- в) приостановлении деятельности на срок до девяноста суток;
- г) уголовной ответственности.

6. Термин «предприниматель» ввёл в оборот:

- а) Ф. Найт;
- б) А. Смит;
- в) Р. Кантильон;
- г) Ж.Б. Сей.

7. Осуществление предпринимательской деятельности без специального разрешения (лицензии), если такое обязательно, влечёт наказание в виде:

- а) административного штрафа;
- б) конфискации продукции, орудий труда и сырья;
- в) приостановлении деятельности на срок до девяноста суток;
- г) уголовной ответственности.

8. Статус предпринимателя приобретает посредством:

- а) решения, принятого и утверждённого специальной комиссией о регистрации;
- б) государственной регистрации;
- в) решения, принятого и утверждённого муниципальным органом власти;
- г) внесения сведений в государственный реестр.

Задания, позволяющие оценить знания, и умения пользоваться ими при решении типовых/стандартных задач.

Примерные типовые/стандартные задачи

Компетенция ОПК-1, ПК-47, ПК-48, ПСК-4

#### Задача 1

Рассчитайте точку безубыточности.

На предприятии разработали продукт с себестоимостью 5 руб. и в ходе исследования рынка определили, что спрос на него составит 200 штук в месяц при условии, что стоит он будет 19 рублей. Именно такая цена является привлекательной для нашей целевой аудитории. Но нам необходимо понять, сможем ли получать доход от такой продажи? Нам необходимо рассчитать цену в точке безубыточности для проекта, зная, что постоянные затраты будут составлять 1500 рублей. Постоянные затраты 1500 руб.

#### Задача 2

Предположим, предприниматель открывает компанию по производству яблок. Мы знаем, что постоянные затраты нашего производства составят 1500 рублей, себестоимость 1 единицы будет 7 рублей, а цена отгрузки — 15 рублей. Нам необходимо рассчитать объем производства в точке безубыточности проекта — используем для этого формулу выше. Рентабельность продаж составила 53%.

#### Задача 3

Предположим мы решили открыть компанию по оказанию консалтинговых услуг. В связи с широтой понятия наших услуг нам очень сложно определить себестоимость 1 проекта, поэтому нам проще заложить в бизнес план целевую рентабельность по проекту. Мы решили установить норму рентабельности продаж на уровне 57%. Мы прогнозируем, что наши постоянные затраты в месяц будут составлять 280 000 рублей, а средняя цена услуги будет составлять 8 000 рублей. Постоянные затраты 280000 руб.

#### Задача 4

Продуктовый магазин. Допустим, что: Аренда помещения – 80000 р.; Заработная плата продавцам – 60000 р.; Страховые взносы (30%) – 18000 р.; Затраты на коммунальные

услуги – 10000 р. Закупка продуктов питания — 800000. Норма рентабельности установлена на уровне 50%.

Необходимо определить:

Выручку;

Сколько нужно будет обслуживать покупателей в месяц при среднем чеке в 500 руб.

Задача 5

Допустим, предприятие выпускает 1 вид продукции, себестоимость 1 единицы которого составляет 50000 р. Цена равняется 100000 р. Постоянные издержки — 2000000 р. Нужно рассчитать минимальный объем выпускаемой продукции, чтобы достичь точки безубыточности.

Экзамен (2-е полугодие).

Задания, позволяющие оценить знания и умения выделять ключевые проблемы и методы их решения.

Примерные типовые/стандартные вопросы

Компетенция ОПК-1, ПК-47, ПК-48, ПСК-4

1. Риск это – ...
2. Характеристика или количественные оценки распределений будущих полезных результатов конкретных решений или проектов, которые порождаются объективно существующей неопределенностью этих результатов; а также учитывает, как положительные, так и отрицательные значения распределения будущих полезных результатов, и шансы их получения – это... (Риск)
3. Неопределенность это – ...
4. Невозможность однозначного определения будущих результатов принимаемых решений – это... (неопределенность)
5. Каковы две основные разновидности неопределенности?
6. Перечислите основные виды неопределенности
7. Назовите основные меры риска
8. Перечислите внешние факторы риска
9. Перечислите внутренние факторы риска
10. Перечислите известные Вам методы управления рисками
11. Напишите, как рассчитывается коэффициент вариации и поясните что он показывает
12. Мера риска, представляющая собой отношение стандартного отклонения к ожидаемому доходу это.... (коэффициент вариации)
13. Как называется метод анализа риска реализации долгосрочного инвестиционного проекта, опирающийся на общие представления о возможном развитии хозяйственной конъюнктуры, предусматривающий исследование весьма ограниченного числа сценариев ее развития, которые должны описывать наиболее характерные версии будущей реализации рассматриваемого проекта.... (анализ сценариев)
14. Оценка риска на основе представления возможностей реализации долгосрочного инвестиционного проекта в виде ориентированного графика, ветви которого описывают возможные варианты развития будущих событий или состояний окружающей среды по выделенным подпериодам в течении всего периода исполнения проекта, а узлы характеризуют результаты этого проекта в зависимости от развития событий называется.... (дерево событий)
15. Мера риска, рассчитываемая как корень квадратный из дисперсии распределения доходов или иного полезного результата по рисковому активу, портфелю,



проекту и характеризующая распределение этих доходов относительно их ожидаемого значения называется..... (стандартное отклонение)

16. Укажите как называется условный срочный контракт, который фирма заключает с целью управления рисками, при котором вторая сторона обязуется выполнить требования договора, если в будущем наступают оговоренные заранее условия.... (реальный опцион)

17. Что такое, по вашему мнению, европейский опцион?

18. Что такое, по вашему мнению, американский опцион?

19. Укажите, как называется позиция, которую занимает покупатель (собственник) условного срочного контракта, при которой предполагается наличие выбора исполнения или неисполнения условий этого контракта ... (длинная позиция)

20. Укажите, как называется позиция, которую занимает одна из сторон условного срочного контракта, не имеющая права выбора исполнения или неисполнения условий данного контракта и выполняющая решения противоположной стороны ..... (короткая позиция)

21. Составляется из рисковых и безрисковых активов и имеет в каждом будущем состоянии экономики такие же доходы, как и рассматриваемая рисковая инвестиция, реализуемый рисковый актив капитала; его стоимость используется для оценки равновесной рыночной цены опциона. Что это? (эквивалентный портфель)

22. Как называется распространенная модель определения равновесной рыночной стоимости опционов при условии непрерывного изменения цены базового актива; опирается на предположение о логарифмически нормальном распределении цены базового актива; в условиях реального бизнеса широко используется для оценки стоимости многопериодных рисковых инвестиций (формула Блэка-Шоулза)

23. Как называется определенный вид защитной стратегии, при котором происходит передача изменения цен другому лицу в форме продажи срочного контракта, например, рыночного опциона; предусматривает сужение распределения полезных результатов в части как благоприятных, так и неблагоприятных исходов и соответственно, снижение риска (хеджирование риска изменения цен).

24. Дайте определение, что такое хеджирование?

25. Дайте определение что такое страхование риска?

Задания, позволяющие оценить знания, и умения пользоваться ими при решении типовых/стандартных задач.

#### Примерные типовые/стандартные задачи

Компетенция ОПК-1, ПК-47, ПК-48, ПСК-4

Задача 1

Рассмотрим рисковый инвестиционный проект. Инвестиционные расходы в нулевом периоде составляют 13 000 тыс. руб. Для его анализа используется метод сценариев будущего развития. Выделены три сценария, построены денежные потоки для каждого из них. Задана ставка расчетного процента, равная 23%. Результаты расчетов ожидаемого значения *NPV* и риска представлены в таблице.

Денежные потоки, ожидаемая чистая настоящая стоимость и риск исходного проекта, тыс. руб.

Сценарий	Период				Ставка а, %	NP V	Вероятно сть, %	Ожидаем ый NPV	Дисперс ия	СК О
	0-й	1-й	2-й	3-й						
1	2	3	4	5	6	7	8	9=7*8	10= (итого9- 9) <sup>2</sup> *8	11

Благоприятный	- 130 00	880 0	730 0	620 0	23%		30%			
Наиболее вероятный	- 130 00	720 0	640 0	580 0	23%		50%			
Не благоприятный	- 130 00	700 0	-40	-60	23%		20%			
Итого										

Выполните следующее задание:

а) Проведите анализ риска в условиях следующих сценариев будущего развития для инвестиционного проекта, данные по которому приведены в таблице.

б) В случае наступления неблагоприятного сценария, рассматривается возможность продажи бизнеса в конце 1-го года за 7 300 тыс. руб. Рассчитайте экономическую эффективность и риски по исходным данным, а так же в случае принятия управленческого решения о досрочном прекращении проекта и его продажи в конце 1-го года.

в) В случае наступления неблагоприятного сценария, рассматривается возможность сдачи в аренду имущественного комплекса после 1-го года за 4 000 тыс. руб./год. Рассчитайте экономическую эффективность и риски по исходным данным, а так же в случае принятия управленческого решения о сдаче имущества в аренду после 1-го года.

г) Напишите вывод.

#### Задача 2

Используя формулу Блэка-Шоулза, определите стоимость реального опциона на расширение бизнеса, предполагающего возможность исполнения через два года: инвестиционные расходы составляют 2 000 тыс. руб., настоящая стоимость доходов по проекту на момент его начала равна 2 500 тыс. руб., риск изменения настоящей стоимости проекта составляет 20%, безрисковая ставка равна 18%.

Покажите изменение стоимости реального опциона, если при тех же самых условиях можно начать проект через один год или отложить его начало на три или четыре года.

Составители: \_\_\_\_\_/Л.С. Казанцева/

\_\_\_\_\_ /Ю.В. Царионова/