

Оценочные материалы при формировании рабочих программ дисциплин (модулей)

Направление подготовки / специальность: Прикладная математика и информатика

Профиль / специализация: Математическое и информационное обеспечение экономической

Дисциплина: Управление рисками

Формируемые компетенции: УК-4

ОПК-3

ПК-1

1. Описание показателей, критериев и шкал оценивания компетенций.

Показатели и критерии оценивания компетенций

Объект оценки	Уровни сформированности компетенций	Критерий оценивания результатов обучения
Обучающийся	Низкий уровень Пороговый уровень Повышенный уровень Высокий уровень	Уровень результатов обучения не ниже порогового

Шкалы оценивания компетенций при сдаче зачета

Достигнутый уровень результата обучения	Характеристика уровня сформированности компетенций	Шкала оценивания
Пороговый уровень	Обучающийся: - обнаружил на зачете всесторонние, систематические и глубокие знания учебно-программного материала; - допустил небольшие упущения в ответах на вопросы, существенным образом не снижающие их качество; - допустил существенное упущение в ответе на один из вопросов, которое за тем было устранено студентом с помощью уточняющих вопросов; - допустил существенное упущение в ответах на вопросы, часть из которых была устранена студентом с помощью уточняющих вопросов	Зачтено
Низкий уровень	Обучающийся: - допустил существенные упущения при ответах на все вопросы преподавателя; - обнаружил пробелы более чем 50% в знаниях основного учебно-программного материала	Не зачтено

Описание шкал оценивания

Компетенции обучающегося оцениваются следующим образом:

Планируемый уровень результатов освоения	Содержание шкалы оценивания достигнутого уровня результата обучения			
	Неудовлетворительно Не зачтено	Удовлетворительно Зачтено	Хорошо Зачтено	Отлично Зачтено

Знать	Неспособность обучающегося самостоятельно продемонстрировать наличие знаний при решении заданий, которые были представлены преподавателем вместе с образцом их решения.	Обучающийся способен самостоятельно продемонстрировать наличие знаний при решении заданий, которые были представлены преподавателем вместе с образцом их решения.	Обучающийся демонстрирует способность к самостоятельному применению знаний при решении заданий, аналогичных тем, которые представлял преподаватель, и при его консультативной поддержке в части современных проблем.	Обучающийся демонстрирует способность к самостоятельному применению знаний в выборе способа решения неизвестных или нестандартных заданий и при консультативной поддержке в части междисциплинарных связей.
Уметь	Отсутствие у обучающегося самостоятельности в применении умений по использованию методов освоения учебной дисциплины.	Обучающийся демонстрирует самостоятельность в применении умений решения учебных заданий в полном соответствии с образцом, данным преподавателем.	Обучающийся продемонстрирует самостоятельное применение умений решения заданий, аналогичных тем, которые представлял преподаватель, и при его консультативной поддержке в части современных проблем.	Обучающийся демонстрирует самостоятельное применение умений решения неизвестных или нестандартных заданий и при консультативной поддержке преподавателя в части междисциплинарных связей.
Владеть	Неспособность самостоятельно проявить навык решения поставленной задачи по стандартному образцу повторно.	Обучающийся демонстрирует самостоятельность в применении навыка по заданиям, решение которых было показано преподавателем	Обучающийся демонстрирует самостоятельное применение навыка решения заданий, аналогичных тем, которые представлял преподаватель, и при его консультативной поддержке в части современных проблем.	Обучающийся демонстрирует самостоятельное применение навыка решения неизвестных или нестандартных заданий и при консультативной поддержке преподавателя в части междисциплинарных связей

2. Перечень вопросов и задач к экзаменам, зачетам, курсовому проектированию, лабораторным занятиям.

Примерный перечень вопросов к зачету
Компетенция УК-4, ОПК-3, ПК-1

1. Риск и неопределенность
2. Классификация рисков
3. Внешние факторы риска
4. Внутренние факторы риска
5. Измерение риска
6. Косвенные методы учета риска

	Варианты									
	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Инвестиции	-2950	-2960	-2970	-2980	-2990	-3000	-3010	-3020	-3030	-3040
Объем производства, ед	689	735	732	778	784	834	856	877	890	678
Цена реализации у.е. на 1 ед. прод	32	33	34	35	36	37	38	39	40	31
Переменные затраты у.е. ан 1 едпрод	21	22	23	24	25	26	27	28	29	20
Постоянные затраты у.е.	420	410	490	480	490	470	440	430	420	410
Операционный денежный поток в условиях наиболее вероятного сценария	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?

	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
Инвестиции	-3050	-3060	-3070	-3080	-3090	-3100	-3110	-3120	-3130	-3140
Объем производства, ед	689	735	732	778	784	834	856	877	890	678
Цена реализации у.е. на 1 ед. прод	32	33	34	35	36	37	38	39	40	32
Переменные затраты у.е. ан 1 едпрод	21	22	23	24	25	26	27	28	29	21
Постоянные затраты у.е.	490	480	490	470	460	450	440	430	420	410
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%

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-й	1-й	2-й	3-й	4-й	Став-ка %	NPV	Вероят-ность	Ожида-емый NPV	Дисперсия
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10=8*9	11=9*(10-8)
Благоприятный								0,3		
Наиболее вероятный								0,5		
Неблагоприятный								0,2		
Итого										

1) Рассчитайте коэффициент вариации. Напишите вывод по полученным данным.

2) 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.	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?	?

3) Начертите график, отражающий чувствительность проекта к изменению процентной ставки.

- 4) 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	400	800	1200	1600	2000	2400	3200	3600	4000
Доп. денежный компонент	500	1600	2000	2800	3000	3100	3000	3000	3000

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										
2800										
3200										
3600										
4000										

- 5) 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, прослеживать 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.

3. Тестовые задания. Оценка по результатам тестирования.

Примерные задания теста

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;

Полный комплект тестовых заданий в корпоративной тестовой оболочке АСТ размещен на сервере УИТ ДВГУПС, а также на сайте Университета в разделе СДО ДВГУПС (образовательная среда в личном кабинете преподавателя).

Соответствие между бальной системой и системой оценивания по результатам тестирования устанавливается посредством следующей таблицы:

Объект оценки	Показатели оценивания результатов обучения	Оценка	Уровень результатов обучения
Обучающийся	60 баллов и менее	«Неудовлетворительно»	Низкий уровень
	74 – 61 баллов	«Удовлетворительно»	Пороговый уровень
	84 – 75 баллов	«Хорошо»	Повышенный уровень
	100 – 85 баллов	«Отлично»	Высокий уровень

4. Оценка ответа обучающегося на вопросы, задачу (задание) экзаменационного билета, зачета, курсового проектирования.

Оценка ответа обучающегося на вопросы, задачу (задание) экзаменационного билета, зачета

Элементы оценивания	Содержание шкалы оценивания			
	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	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 литературы	Имеют место существенные упущения (незнание большей части из документов и специальной литературы по названию, содержанию и т.д.).	Имеют место несущественные упущения и незнание отдельных (единичных) работ из числа обязательной литературы.	Полное соответствие данному критерию ответов на все вопросы.
Умение увязывать теорию с практикой, в том числе в области профессиональной работы	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.

Примечание: итоговая оценка формируется как средняя арифметическая результатов элементов оценивания.