

Документ подписан простой электронной подписью
 Информация о владельце:
 ФИО: Гаранин Максим Александрович
 Должность: Ректор
 Дата подписания: 29.06.2026 10:04:19
 Уникальный программный ключ:
 7708e3a47e66a8ee02711b298d7c78bd1e40bf88

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ПРИВОЛЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПУТЕЙ СООБЩЕНИЯ»

Оценка и анализ рисков

рабочая программа дисциплины (модуля)

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) Экономика и финансы предприятий (организаций)

Квалификация **бакалавр**

Форма обучения **очно-заочная**

Общая трудоемкость **5 ЗЕТ**

Виды контроля в семестрах:
 экзамены 8

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	8 (4.2)		Итого	
Неделя	17			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	16	16	16	16
Практические	16	16	16	16
Конт. ч. на аттест.	0,4	0,4	0,4	0,4
Конт. ч. на аттест. в период ЭС	2,3	2,3	2,3	2,3
В том числе в форме практ.подготовки	33	33	33	33
Итого ауд.	32	32	32	32
Контактная работа	34,7	34,7	34,7	34,7
Сам. работа	120,6	120,6	120,6	120,6
Часы на контроль	24,7	24,7	24,7	24,7
Итого	180	180	180	180

Программу составил(и):

к.э.н., доцент, Додорина И.В.

Рабочая программа дисциплины

Оценка и анализ рисков

разработана в соответствии с ФГОС ВО:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954)

составлена на основании учебного плана: 38.03.01-25-5-ЭФПб-оз.plz.plx

Направление подготовки 38.03.01 Экономика Направленность (профиль) Экономика и финансы предприятий (организаций)

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

Экономика и менеджмент

Зав. кафедрой профессор, д.э.н. Куренков П.В.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	
1.1	Целью дисциплины является формирование профессиональной компетенции (ПК-2), согласно ФГОС ВО, в части представленных ниже знаний, умений и навыков.
1.2	Задачами дисциплины является изучение понятийного аппарата дисциплины, основных теоретических положений и методов, развитие навыков применения теоретических знаний для решения практических задач.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОП:	Б1.В.11

3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)	
ПК-2 Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками	
ПК-2.4 Анализирует и оценивает финансовые риски, разрабатывает меры по их минимизации	
08.002. Профессиональный стандарт "БУХГАЛТЕР", утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 21 февраля 2019 г. N 103н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 25 марта 2019 г., регистрационный N 54154)	
ПК-2. В. Составление и представление бухгалтерской (финансовой) отчетности экономического субъекта	
В/04.6 Проведение финансового анализа, бюджетирование и управление денежными потоками	

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен

3.1	Знать:
3.1.1	- Определение и классификацию рисков, основные приемы их оценки и анализа
3.2	Уметь:
3.2.1	- Определять методы снижения риска, разрабатывать меры по их минимизации
3.3	Владеть:
3.3.1	- Основными методами и приемами оценки и анализа рисков

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)				
Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Примечание
	Раздел 1. Определение риска			
1.1	Понятие риска, природа возникновения, ключевые понятия и определения /Лек/	8	2	
1.2	Основные разделы бизнес-проекта. Технологическая структура деятельности организации /Пр/	8	2	Практическая подготовка
	Раздел 2. Классификация рисков			
2.1	Классификация рисков в зависимости от природы их возникновения /Лек/	8	2	
2.2	Оценка вероятности рисков, оценка ущерба в случае их реализации /Пр/	8	4	Практическая подготовка
	Раздел 3. Методы и приемы оценки вероятности риска			
3.1	Оценка вероятности риска. Основные показатели, характеризующие рискованность проекта. Выбор наименее рискованного проекта /Лек/	8	4	
3.2	Основные приемы и методы оценки рискованности различных проектов /Пр/	8	4	Практическая подготовка
	Раздел 4. Управление рисками			
4.1	Разработка системы управления рисками организации /Лек/	8	4	
4.2	Методы управления рисками /Лек/	8	4	
4.3	Построение матрицы рисков по критерию вероятность-ущерб /Пр/	8	4	Практическая подготовка
4.4	Разработка списка мероприятий по предотвращению/снижению рисков организации /Пр/	8	2	Практическая подготовка
	Раздел 5. Самостоятельная работа студентов			
5.1	Подготовка к лекциям /Ср/	8	8	
5.2	Подготовка к практическим занятиям /Ср/	8	16	

5.3	Выполнение РГР/Ср/	8	17,6	Практическая подготовка
5.4	Жизненный цикл предприятия как фактор выбора путей снижения риска /Ср/	8	24	
5.5	Применение методов экспертизы и аналогий в оценке риска /Ср/	8	30	
5.6	Экономические проблемы управления налоговым риском и пути их решения в России /Ср/	8	25	
Раздел 6. Контактные часы на аттестацию				
6.1	Контактные часы на аттестацию /КА/	8	0,4	
6.2	Контактные часы в период экзаменационной сессии /КЭ/	8	2,3	

5. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся приведены в приложении к рабочей программе дисциплины.

Формы и виды текущего контроля по дисциплине (модулю), виды заданий, критерии их оценивания, распределение баллов по видам текущего контроля разрабатываются преподавателем дисциплины с учетом ее специфики и доводятся до сведения обучающихся на первом учебном занятии.

Текущий контроль успеваемости осуществляется преподавателем дисциплины (модуля) в рамках контактной работы и самостоятельной работы обучающихся. Для фиксирования результатов текущего контроля может использоваться ЭИОС.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Эл. адрес
Л1.1	Касьяненко Т. Г., Маховикова Г. А.	Анализ и оценка рисков в бизнесе: Учебник и практикум для вузов	Москва: Юрайт, 2021	tps://urait.ru/bcode/46897

6.1.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Эл. адрес
Л2.1	Герасимов А.Н.	Оценка и анализ рисков.	Москва: КноРус, 2019	http://www.book.ru/book/930

6.2 Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю)

6.2.1 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

6.2.1.1	Microsoft Office
6.2.2 Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем	
6.2.2.1	Гарант
6.2.2.2	Консультант плюс
6.2.2.3	МУЛЬТИСТАТ – многофункциональный статистический портал http://www.multistat.ru/?menu_id=1
6.2.2.4	База данных «Бухгалтерский учет и отчетность» Минфина - - https://www.minfin.ru/ru/performance/accounting/accounting
6.2.2.5	

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

7.1	Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения: мультимедийное оборудование для предоставления учебной информации большой аудитории и/или звукоусиливающее оборудование (стационарное или переносное).
7.2	Учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения: мультимедийное оборудование и/или звукоусиливающее оборудование (стационарное или переносное)
7.3	Помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.
7.4	Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Оценка и анализ рисков

(наименование дисциплины)

Направление

38.03.01 Экономика

(код и наименование)

Направленность (профиль)

Экономика и финансы предприятий (организаций)

(наименование)

Содержание

1. Пояснительная записка.
2. Типовые контрольные задания или иные материалы для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.
3. Методические материалы, определяющие процедуру и критерии оценивания сформированности компетенций при проведении промежуточной аттестации.

1 Пояснительная записка

Цель промежуточной аттестации по дисциплине – оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

Формы промежуточной аттестации: РГР, экзамен – 7 семестр (очное обучение), 8 семестр (очно-заочное обучение)

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины

Код и наименование компетенции	Код индикатора достижения компетенции
ПК-2: Способен проводить финансовый анализ, бюджетирование и управление денежными потоками	ПК-2.4: Анализирует и оценивает финансовые риски, разрабатывает меры по их минимизации

Результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Оценочные материалы (7 семестр – очное, 8 семестр – очно-заочное)
ПК-2.4: Анализирует и оценивает финансовые риски, разрабатывает меры по их минимизации	<i>Обучающийся знает:</i> - Определение и классификацию рисков, основные приемы их оценки и анализа	Тестовые задания 1-10
	<i>Обучающийся умеет:</i> - Определять методы снижения риска, разрабатывать меры по их минимизации	Задания 1-3
	<i>Обучающийся владеет:</i> - Основными методами и приемами оценки и анализа рисков	Задания 4-6

Промежуточная аттестация (экзамен) проводится в одной из следующих форм:

- 1) ответ на билет, состоящий из теоретических вопросов и практических заданий;
- 2) выполнение заданий в ЭИОС СамГУПС.

2. Типовые¹ контрольные задания или иные материалы для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих уровень сформированности компетенций

2.1 Типовые вопросы (тестовые задания) для оценки знаниевого образовательного результата

Проверяемый образовательный результат

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Образовательный результат
ПК-2.4: Анализирует и оценивает финансовые риски, разрабатывает меры по их минимизации	<i>Обучающийся знает:</i> Определение и классификацию рисков, основные приемы их оценки и анализа

¹ Приводятся типовые вопросы и задания. Оценочные средства, предназначенные для проведения аттестационного мероприятия, хранятся на кафедре в достаточном для проведения оценочных процедур количестве вариантов. Оценочные средства подлежат актуализации с учетом развития науки, образования, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы. Ответственность за нераспространение содержания оценочных средств среди обучающихся университета несут заведующий кафедрой и преподаватель – разработчик оценочных средств.

1. Что такое риск?

- а) разновидность ситуации, объективно содержащая высокую вероятность невозможности осуществления цели
- б) наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна
- в) следствие действия либо бездействия, в результате которого существует реальная возможность получения неопределенных результатов различного характера

2. Какие потери можно считать финансовыми? (несколько вариантов)

- а) потери ценных бумаг
- б) потери сырья
- в) невыполнение сроков сдачи объекта
- г) выплата штрафа
- д) уплата дополнительных налогов
- е) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию

3. Факторы, которые влияют на уровень финансовых рисков подразделяются на:

- а) объектные и субъектные;
- б) позитивные и негативные;
- в) простые и сложные.

4. Как называется процесс использования механизмов уменьшения рисков?

- а) диверсификация;
- б) лимитирование;
- в) хеджирование.

5. Что такое анализ риска?

- а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия
- б) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты
- в) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик

6. Что является принципом действия механизма диверсификации?

- а) избежание рисков;
- б) разделение рисков;
- в) снижение рисков.

7. Что такое последствия риска?

- а) скорее положительными
- б) как положительными, так и отрицательными
- в) только отрицательными

8. Как называются риски, которые практически всегда несут в себе потери?

- а) критическими
- б) спекулятивными
- в) чистыми

9. В основе какой из ниже предложенных операции лежит обмен финансовыми активами или обязательствами для улучшения их структуры и снижения возможных потерь:

- а) своп;
- б) хеджирование;
- в) репо.

10. Выберите метод оценки риска, который реализуется путем введения поправки на риск или путем учета вероятности возникновения денежных потоков?

- а) построение дерева решений
- б) метод сценариев
- в) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
- г) анализ чувствительности

- д) вероятностный метод
е) имитационное моделирование

2.2 Типовые задания для оценки навыкового образовательного результата

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Образовательный результат
ПК-2.4: Анализирует и оценивает финансовые риски, разрабатывает меры по их минимизации	<i>Обучающийся умеет:</i> Определять методы снижения риска, разрабатывать меры по их минимизации

Задание 1

Предприятие предполагает через 3 месяца произвести платежи в размере 10 тыс. долл. Он покупает опцион на покупку долларов с параметрами: сумма 10 тыс. долл., срок 3 месяца, курс опциона 30 р. за 1 долл., премия 0,93 р. за 1 долл.

Определить затраты транспортного предприятия и его действия, если

- а) курс валюты снизится до 79,5 р. за 1 долл.;
б) курс валюты увеличится до 80,5 р. за 1 долл.

Какие преимущества и какие недостатки имеет этот метод снижения рисков?

Задание 2

Определите, какой из методов снижения степени риска наиболее приемлем в данной ситуации (страхование или самострахование), используя модель Хаустона. Известно, что стоимость активов транспортной организации 1 млн. руб., уровень убытка по данному риску колеблется от 20 до 75 тыс. руб., размер страховой премии 60 тыс. руб., страховое возмещение выплачивается в полном размере фактического ущерба, размер формируемого резервного фонда 60 тыс. руб., рентабельность активов 10 %, рентабельность краткосрочных инвестиций 5 %, страховой период 1 год.

Задание 3

Описать риски, возникающие при транспортировке грузов различными видами транспортами: авиационным, автомобильным, железнодорожным, морским, трубопроводным. Описать возможные пути минимизации этих рисков.

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Образовательный результат
ПК-2.4: Анализирует и оценивает финансовые риски, разрабатывает меры по их минимизации	<i>Обучающийся владеет:</i> Основными методами и приемами оценки и анализа рисков

Задание 4

Инвестор планирует вложить средства в транспортные предприятия А и Б. Надежность первого оценивается экспертами на уровне 70 %, а второго – 85 %. Чему равна вероятность того, что: а) оба предприятия в течение года не станут банкротами? б) наступит хотя бы одно банкротство?

Задание 5

Рассчитать показатель риска и выбрать наименее рискованный вариант вложения капитала. Составить алгоритм анализа рисков ситуации.

Таблица 1 – Варианты вложения капитала

Показатели	Вариант вложения капитала	
	первый	второй
Собственные средства, тыс. руб.	20 000	100 000

Максимально возможная сумма убытка, тыс. руб.	11 000						31 000			
--	--------	--	--	--	--	--	--------	--	--	--

Задание 6

Используя статистический способ оценки рисков, на основании данных таблицы определить степень финансового риска и прогнозную рентабельность транспортного предприятия на 2022 год.

Таблица - Рентабельность транспортного предприятия по оказанию услуг за 2012-2022гг.,%

Показатель	Годы										
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Рентабельность	16	7	16	4	13	15	15	8	12	20	?

2.3. Перечень вопросов для подготовки обучающихся к промежуточной аттестации

2.3.1. Задание на расчетно-графическую работу

С помощью системы показателей, построенных на основе методов, использующих концепцию дисконтирования, оцените экономическую эффективность инвестиционного проекта в условиях валютного, инфляционного рисков, рисков выбора ставки дисконтирования.

Вариант 1

Цель проекта: удовлетворение потребности организаций по строительству и эксплуатации автомобильных дорог и железнодорожных путей в гофрированных трубах большого диаметра. Планируемая продукция: стальные гофрированные трубы с цинковым покрытием большого диаметра, закладываемые под полотно дорог при сооружении и ремонте для пропуска поверхностных вод. Имеют срок службы 50 лет (бетонные трубы — 10-15 лет). Основные потребители — предприятия по строительству и ремонту автомобильных дорог и железнодорожных путей, спрос в трубах данного диаметра прогнозируется в объеме 250 тыс. тонн в год.

Финансовая оценка проекта: Общая стоимость проекта: 975 658 долларов США, в том числе: — собственные вкладываемые средства – 875 658 долларов США; долгосрочный банковский кредит - 100 000 долларов США; Банковский кредит реализуется полностью в начале 1-го года, а собственные средства – в конце 1-го года. Планируемые денежные поступления (доход от проекта) 285 000 долларов США в год. Формы инвестирования: кредит, прямое финансирование. Статьи затрат: приобретение оборудования, монтажно-наладочные работы. Гарантии (залог, поручительство): залог имущества. Основные финансовые и технико-экономические показатели проекта Срок реализации – 10 лет, $HR=7\%$, уровень инфляции 12% , ставка дисконта 18% . Существует риск срыва сроков поставки сырья – $2,3\%$.

Вариант 2

Цель проекта: высококачественная промышленная переработка вторичных полимерных материалов в гранулы и изготовление из них товарной продукции путем приобретения оборудования по гранулированию вторичных полимеров. Планируемая продукция: мебельная фурнитура, поливочный набор дачника, емкости для непищевых продуктов и т. п. Описание рынка потребителей: продукция предприятия обладает ценовыми преимуществами по сравнению с продукцией из первичного сырья. Степень готовности и экспертиза проекта: имеется технико-экономическое обоснование.

Финансовая оценка проекта: Общая стоимость проекта: 1,5 млн. рублей, в том числе: — собственные вкладываемые средства 0,5 млн. рублей; долгосрочный банковский кредит - 1,0 млн. рублей. Банковский кредит реализуется полностью в начале 1-го года, а собственные средства – в конце 1-го года. Планируемые денежные поступления (доход от проекта) 300 000 рублей в год. Формы инвестирования: собственные средства, кредит. Статьи затрат: приобретение и монтаж оборудования по гранулированию вторичных полимерных материалов. Гарантии (залог, поручительство): гарантии администрации субъекта. Основные финансовые показатели проекта Срок реализации – 15 лет, $HR=6\%$, уровень инфляции 12% , ставка дисконта 18% . Существует риск несвоевременных платежей – $3,5\%$.

Вариант 3

Цель проекта: создание мощностей по производству древесных плит О5В на базе мебельно-деревообрабатывающего комбината производительностью 100 тыс. куб. м в год из низкотоварной древесины (тонкомерный пиловочник, балансы) леспромхозов. Планируемая продукция: плиты с ориентированным расположением стружки (О5В). Описание рынка потребителей: экспорт — 50 тыс. куб. м, внутренний рынок — 50 тыс. куб. м в год. Степень готовности и экспертиза проекта:

выполнены укрупненные технико-экономические расчеты, протоколы согласования с канадской компанией УМА на поставку и монтаж оборудования, и запуск технологии.

Финансовая оценка проекта: Общая стоимость проекта: 45 млн. долларов США, в том числе – собственные вкладываемые средства учредителей – 30 млн. долларов; долгосрочный банковский кредит 15 млн. долларов США. Банковский кредит реализуется полностью в начале 1-го года, а собственные средства – в конце 1-го года. Планируемые денежные поступления (доход от проекта) 2,1 млн. долларов США в год. Формы инвестирования: совместное предприятие. Статьи затрат: приобретение, монтаж и наладка оборудования, оборотные средства. Гарантии (залог, поручительство): возможна гарантия Правительства субъекта. Основные финансовые и технико-экономические показатели проекта Срок реализации – 17 лет, $HR=9\%$, уровень инфляции 12%, ставка дисконта 18%. Существует риск резкого изменения курсов валют – 1,6% в первые 5 лет реализации проекта.

Вариант 4

Цель проекта: разработка месторождения гранодиоритов и создание производства строительных материалов (плитка, бордюрный камень, щебень), готовых изделий. Обеспеченность проекта сырьем: сырьем для производства являются блоки гранодиорита, добываемые предприятиями региона. Планируемая продукция: плитка отделочная, бордюрный камень, щебень строительный, изделия (ритуальные, потребительские и т. п.). Описание рынка потребителей: продукция предназначена как для внутреннего (строительные фирмы, оптовые предприятия, частные лица), так и на внешнего рынка (страны ближнего зарубежья). Предприятие имеет согласованный с органами Госгортехнадзора проект на строительство карьера. Имеется бизнес-план на создание производства отделочной плитки.

Финансовая оценка проекта: Общая стоимость проекта: 367 342,2 долларов США, в том числе: — собственные вкладываемые средства: 50 000 долларов США; — запрашиваемый долгосрочный банковский кредит: 317342,2 долларов США. Банковский кредит реализуется полностью в начале 1-го года, а собственные средства – в конце 1-го года. Формы инвестирования: кредит, совместное предприятие. Планируемые денежные поступления с пятого года начала реализации проекта (доход от проекта) 102 000 долларов США в год. Статьи затрат: приобретение оборудования, строительно-монтажные работы. Срок реализации – 15 лет, $HR=9\%$, уровень инфляции 12%, ставка дисконта 18%. Существует риск резкого изменения курсов валют – 2% в первые 5 лет.

Вариант 5

Цель проекта: углубление степени переработки древесины, расширение ассортимента продукции. Обеспеченность проекта сырьем: поставщиками сырья являются лесозаготовительные предприятия региона. Планируемая продукция: доска обрезная, плинтус, половая рейка, шпон. Описание рынка потребителей: строительные предприятия региона, поставки в страны ближнего зарубежья по контрактам. Степень готовности и экспертиза проекта: имеется бизнес-план.

Финансовая оценка проекта: Общая стоимость проекта: 660 тыс. долларов США, в том числе: — запрашиваемый банковский кредит: 620 тыс. долларов США. Формы инвестирования: кредит. Планируемые денежные поступления (доход от проекта) 300 тыс. долларов США. Статьи затрат: приобретение оборудования, оборотные средства. Гарантии (залог, поручительство): залог имущества, поручительство администрации города. Срок реализации – 7 лет, $HR=12\%$, уровень инфляции 12%, ставка дисконта 18%. Существует риск срыва сроков поставки сырья – 2,4% на всем сроке реализации проекта.

Вариант 6

Цель проекта: удовлетворение спроса на легкие multifunctional самолеты для обслуживания пассажиров и грузопотоков в условиях грунтовых площадок и с водной поверхности. Обеспеченность проекта сырьем: основные источники сырья — российские предприятия, комплектующих изделий — зарубежные фирмы Европы и США по сложившимся связям. Планируемая продукция: ближнемагистральный самолет на 26 пассажиров (грузоподъемность 3,5 т) для внутренних перевозок и самолет-амфибия на 5 пассажиров (грузоподъемность 0,4 тонны). Описание рынка потребителей: на внутреннем рынке вследствие массового списания устаревшего парка авиационной техники и одновременного роста спроса на авиaperевозки прогнозируется увеличение спроса на новые воздушные суда для обслуживания местных и региональных воздушных линий. Степень готовности и экспертиза проекта: репрофилирование предприятия под выпуск гражданских самолетов включает в себя реконструкцию производственных мощностей (помещений, оборудования, оснастки, инженерных сетей) в соответствии с разработанной, обеспеченной всеми необходимыми экспертными заключениями и утвержденной проектно-сметной документацией.

Финансовая оценка проекта: Общая стоимость проекта: 103,81 млн. долларов США, в том числе: — собственные вкладываемые средства 103,81 млн. долларов США; Формы инвестирования, прямые инвестиции. Планируемые денежные поступления (доход от проекта) 64 млн. долларов США. Статьи затрат: строительно-монтажные работы, оборудование, сырье, материалы. Гарантии (залог, поручительство): залог имущества. Срок реализации – 14 лет, $HR=12\%$, уровень инфляции 12%, ставка дисконта 18%. Существует риск снижения количества клиентов ввиду возникновения террористической угрозы – 1,8 % на всем сроке реализации проекта.

Вариант 7

Цель проекта: возведение современного хлебобулочного комбината. Обеспеченность проекта сырьем: поставщиками сырья являются сельскохозяйственные предприятия региона. Планируемая продукция: хлебобулочные и кондитерские изделия. Проектная мощность составит 56. тыс.т. хлеба в год. Описание рынка потребителей: торговые предприятия, комбинаты питания региона. Степень готовности и экспертиза проекта: имеется бизнес-план.

Финансовая оценка проекта: Общая стоимость проекта: 860 тыс. долларов США, в том числе: — запрашиваемый банковский кредит: 460 тыс. долларов США, остальное – собственные средства учредителей. Формы инвестирования: кредит, прямые инвестиции. Банковский кредит реализуется полностью в начале 1-го года, а собственные средства – в конце 1-го года. Планируемые денежные поступления (доход от проекта) 300 тыс. долларов США. Статьи затрат: приобретение оборудования, оборотные средства. Гарантии (залог, поручительство): залог имущества, поручительство администрации города. Срок реализации – 7 лет, HR=12%, уровень инфляции 12%, ставка дисконта 18%. Существует риск срыва сроков поставки сырья – 2,4% на всем сроке реализации проекта.

Вариант 8

Цель проекта: создание мощностей по производству ремонтных работ двигателей для стратегической авиации на базе ГПА ОАО «КУЗНЕЦОВ» в составе ремонта, испытания, сервисного обслуживания авиационных двигателей ВВС Министерства обороны Российской Федерации. Степень готовности и экспертиза проекта: выполнены укрупненные технико-экономические расчеты, протоколы согласования с компаниями-поставщиками на поставку и монтаж оборудования, на запуск технологии.

Финансовая оценка проекта: Общая стоимость проекта: 49 млн. долларов США, в том числе – собственные вкладываемые средства учредителей – 30 млн. долларов; долгосрочный банковский кредит 19 млн. долларов США. Банковский кредит реализуется полностью в начале 1-го года, а собственные средства – в конце 1-го года. Планируемые денежные поступления (доход от проекта) 2,1 млн. долларов США в год. Формы инвестирования: совместное предприятие. Статьи затрат: приобретение, монтаж и наладка оборудования, оборотные средства. Гарантии (залог, поручительство): возможна гарантия Правительства субъекта. Основные финансовые и технико-экономические показатели проекта Срок реализации – 17 лет, HR=9%, уровень инфляции 12%, ставка дисконта 18%. Существует риск резкого изменения курсов валют – 1,6% в первые 5 лет.

Вариант 9

Цель проекта: создание мощностей по производству, ремонту, испытанию и сервисному обслуживанию приводов на базе авиационных двигателей для использования в народно-хозяйственных целях на базе ГПА ОАО «КУЗНЕЦОВ». Степень готовности и экспертиза проекта: выполнены укрупненные технико-экономические расчеты, протоколы согласования с компаниями-поставщиками на поставку и монтаж оборудования, на запуск технологии.

Финансовая оценка проекта: Общая стоимость проекта: 450 тыс. долларов США, в том числе: — запрашиваемый банковский кредит: 450 тыс. долларов США. Формы инвестирования: кредит. Планируемые денежные поступления (доход от проекта) 300 тыс. долларов США. Статьи затрат: приобретение оборудования, оборотные средства. Гарантии (залог, поручительство): залог имущества, поручительство администрации города. Срок реализации – 7 лет, HR=12%, уровень инфляции 12%, ставка дисконта 18%. Существует риск срыва сроков поставки сырья – 2,4% на всем сроке реализации проекта.

Вариант 10

Цель проекта: глубокая переработка бытовых отходов и изготовление из них товарной продукции вторичных пластмасс. Планируемая продукция: мебельная фурнитура, емкости для непищевых продуктов и т. п. Описание рынка потребителей: продукция предприятия обладает ценовыми преимуществами по сравнению с продукцией из первичного сырья. Степень готовности и экспертиза проекта: имеется технико-экономическое обоснование.

Финансовая оценка проекта: Общая стоимость проекта: 0,9 млн. рублей, в том числе: — собственные вкладываемые средства 0,5 млн. рублей; долгосрочный банковский кредит - 0,4 млн. рублей. Банковский кредит реализуется полностью в начале 1-го года, а собственные средства – в конце 1-го года. Планируемые денежные поступления (доход от проекта) 170 000 рублей в год. Формы инвестирования: собственные средства, кредит. Статьи затрат: приобретение и монтаж оборудования механической переработки ПЭТ. Гарантии (залог, поручительство): гарантии администрации субъекта. Основные финансовые показатели проекта Срок реализации – 15 лет, HR=6%, уровень инфляции 12%, ставка дисконта 18%. Существует риск несвоевременных платежей – 3,5% в последние 5 лет реализации проекта.

2.3.2. Вопросы к экзамену

1. Понятия риски
2. Факторы рисков
3. Классификация рисков
4. Понятие неопределенность
5. Понятие Риск-менеджмент
6. Информационное обеспечение функционирования риск-менеджмента
7. Методы управления рисками
8. Качественная оценка рисков
9. Общая схема экспертизы
10. Организация экспертизы
11. Управление рисками
12. Основные термины и понятия управления рисками
13. Цели и задачи корпоративной системы управления рисками
14. Содержание корпоративной системы управления рисками
15. Система классификации рисков по различным критерием
16. Принципы функционирования корпоративной системы управления рисками в ОАО «РЖД»
17. Основные этапы построения корпоративной системы управления рисками в ОАО «РЖД»
18. Целевое состояние корпоративной системы управления рисками ОАО «РЖД»
19. Классификация экономических рисков по типу и отраслевой направленности предпринимательства.
20. Классификация экономических рисков по стадиям осуществления бизнес-идеи.
21. Классификация экономических рисков по степени (уровню) риска.
22. Классификация экономических рисков в зависимости от уровня их действия.
23. Систематические и несистематические риски: понятие, отличительные особенности, виды.
24. Основные факторы экономического риска в современном российском бизнесе.
25. Понятие и виды риска в производственном предпринимательстве.
26. Понятие и виды риска в коммерческом предпринимательстве.
27. Понятие и факторы риска в финансовом секторе экономике.
28. Понятие и факторы риска в инновационном предпринимательстве.
29. Основные критерии оценки экономического риска (последствия и вероятности их наступления) и методические подходы к их измерению.
30. Виды и методические особенности оценки потерь, связанных с экономическим риском.
31. Сущность и границы основных зон экономического риска.
32. Средства снижения экономического риска (избежание, передача, сохранения риска): сущность, способы реализации и взаимосвязь.
33. Диверсификация как способ уменьшения риска: понятия, преимущества и границы применения.
34. Диверсификация производственной и коммерческой деятельности: возможности применения и оценка результативности.
35. Диверсификация финансовых активов: условия применения и оценка эффекта. Оптимизация «портфеля» финансовых активов.
36. Фонды рискового финансирования.
37. Страхование как способ снижения риска. Критерии целесообразности страхования.
38. Хеджирование как способ ограничения риска операций с ценными бумагами.
39. Пути снижения внутренних предпринимательских рисков.
40. Отношение к риску и обоснование экономического поведения в условиях риска.
41. Сущность и особенности рисков предпринимательской деятельности
42. Основные аксиомы рискологии
43. Общая характеристика рисков инвестиционного проекта
44. Стратегия, тактика и функции управления рисками
45. Организация и правила управления рисками
46. Методические основы принятия риск-решений
47. Основные подходы к оценке меры риска
48. Аналитические методы оценки риска
49. Риск банкротства
50. Применение методов экспертизы и аналогий в оценке риска

3 Методические материалы, определяющие процедуру и критерии оценивания сформированности компетенций при проведении промежуточной аттестации

Критерии формирования оценок по ответам на вопросы, выполнению тестовых заданий

- оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов на вопросы составляет 100 – 90% от общего объема заданных вопросов;
- оценка **«хорошо»** выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов на вопросы – 89 – 76% от общего объема заданных вопросов;

- оценка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов на тестовые вопросы – 75–60 % от общего объема заданных вопросов;

- оценка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов – менее 60% от общего объема заданных вопросов.

Критерии формирования оценок по результатам выполнения РГР

«Отлично/зачтено» – ставится за работу, выполненную полностью без ошибок и недочетов.

«Хорошо/зачтено» – ставится за работу, выполненную полностью, но при наличии в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов.

«Удовлетворительно/зачтено» – ставится за работу, если студент правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и двух недочетов.

«Неудовлетворительно/не зачтено» – ставится за работу, если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки «удовлетворительно» или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

Критерии формирования оценок по экзамену

«Отлично» (5 баллов) – обучающийся демонстрирует знание всех разделов изучаемой дисциплины: содержание базовых понятий и фундаментальных проблем; умение излагать программный материал с демонстрацией конкретных примеров. Свободное владение материалом должно характеризоваться логической ясностью и четким видением путей применения полученных знаний в практической деятельности, умением связать материал с другими отраслями знания.

«Хорошо» (4 балла) – обучающийся демонстрирует знания всех разделов изучаемой дисциплины: содержание базовых понятий и фундаментальных проблем; приобрел необходимые умения и навыки, освоил вопросы практического применения полученных знаний, не допустил фактических ошибок при ответе, достаточно последовательно и логично излагает теоретический материал, допуская лишь незначительные нарушения последовательности изложения и некоторые неточности. Таким образом данная оценка выставляется за правильный, но недостаточно полный ответ.

«Удовлетворительно» (3 балла) – обучающийся демонстрирует знание основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем. Однако знание основных проблем курса не подкрепляется конкретными практическими примерами, не полностью раскрыта сущность вопросов, ответ недостаточно логичен и не всегда последователен, допущены ошибки и неточности.

«Неудовлетворительно» (0 баллов) – выставляется в том случае, когда обучающийся демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем. У экзаменуемого слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки, допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки.