

**НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ  
ГУМАНИТАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОФСОЮЗОВ»**

**Кафедра Экономики и управления**  
(полное наименование кафедры)

**УТВЕРЖДЕНО**  
на заседании кафедры

Протокол № 8 от 22 февраля 2023 г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**УПРАВЛЕНИЕ ПРЕКТНЫМИ РИСКАМИ В СКС**

**38.03.02 «Менеджмент»**

Профиль подготовки  
«Менеджмент организаций социально-культурной сферы»

Квалификация:  
**Бакалавр**

Санкт-Петербург

## 1. Общие положения

Фонд оценочных средств (ФОС) по дисциплине используется в целях нормирования процедуры оценивания качества подготовки и осуществляет установление соответствия учебных достижений запланированным результатам обучения и требованиям образовательной программы дисциплины. Предметом оценивания являются знания, умения, навыки и (или) опыт деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций у обучающихся. Процедуры оценивания применяются в процессе обучения на каждом этапе формирования компетенций посредством определения для отдельных составных частей дисциплины методов контроля – оценочных средств. Основным механизмом оценки качества подготовки и формой контроля учебной работы студентов являются текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация.

### 1.1. Цель и задачи текущего контроля студентов по дисциплине

Цель текущего контроля – систематическая проверка степени освоения программы дисциплины «Управление проектными рисками в СКС» уровня достижения планируемых результатов обучения - знаний, умений, навыков, в ходе ее изучения при проведении занятий, предусмотренных учебным планом.

Задачи текущего контроля:

1. обнаружение и устранение пробелов в освоении учебной дисциплины;
2. своевременное выполнение корректирующих действий по содержанию и организации процесса обучения;
3. определение индивидуального учебного рейтинга студентов;
4. подготовка к промежуточной аттестации.

В течение семестра при изучении дисциплины реализуется традиционная система поэтапного оценивания уровня освоения. За каждый вид учебных действий студенты получают оценку.

### 1.2. Цель и задачи промежуточной аттестации студентов по дисциплине.

Цель промежуточной аттестации – проверка степени усвоения студентами учебного материала, уровня достижения планируемых результатов обучения и сформированности компетенций на момент завершения изучения дисциплины. Промежуточная аттестация проходит в форме **зачета**.

Задачи промежуточной аттестации:

1. определение уровня освоения учебной дисциплины;
2. определение уровня достижения планируемых результатов обучения и сформированности компетенций;
3. соотнесение планируемых результатов обучения с планируемыми результатами освоения образовательной программы в рамках изученной дисциплины.

## 2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины

Таблица 1.

№ п/п	Контролируемые темы дисциплины	Код формируемой компетенции	Код и наименование индикатора достижения	Наименование оценочного средства
1	Риск как экономическая категория	ОПК-3	ОПК-3.1. <i>Знает</i> понятие, сущность и виды рисков,	Контрольные вопросы по теме, тематика

				докладов (сообщений)
2	Система риск-менеджмента	ОПК-3	ОПК-3.1. <i>Знает</i> понятие, сущность и виды рисков, особенности проектного риска; теоретические основы риск-менеджмента ОПК-3.3. <i>Владеет</i> методами оценки различных видов рисков; навыками анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений	Контрольные вопросы по теме, тематика докладов (сообщений), тематика эссе
3	Оценка и управление рыночными рисками	ОПК-3	ОПК-3.1. <i>Знает</i> понятие, сущность и виды рисков, особенности проектного риска; теоретические основы риск-менеджмента; особенности оценки и управления рыночными рисками. ОПК-3.2. <i>Умеет</i> количественно оценивать рыночные риски ОПК-3.3. <i>Владеет</i> методами оценки различных видов рисков; навыками анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений	Контрольные вопросы по теме, тематика докладов (сообщений), виды практических и тестовых заданий
4	Показатель VaR и методы его оценки	ОПК-3	ОПК-3.1. <i>Знает</i> понятие, сущность и виды рисков, особенности проектного риска; теоретические основы риск-менеджмента; особенности оценки и управления рыночными рисками; понятие и сущность показателя Value at risk (VaR) и методы его оценки ОПК-3.2. <i>Умеет</i> количественно оценивать различные виды проектных рисков ОПК-3.3. <i>Владеет</i> методами оценки различных видов рисков; навыками анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений	Контрольные вопросы по теме, тематика докладов (сообщений), виды практических заданий
5	Оценка и управление кредитными рисками	ОПК-3	ОПК-3.1. <i>Знает</i> понятие, сущность и виды рисков, особенности проектного риска; теоретические основы риск-менеджмента; особенности оценки и управления рыночными рисками; понятие и сущность показателя Value at risk (VaR) и методы его оценки; особенности оценки и управления кредитными рисками ОПК-3.2. <i>Умеет</i> количественно оценивать различные виды проектных рисков: рыночных, кредитных ОПК-3.3. <i>Владеет</i> методами оценки различных видов рисков; навыками анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений	Контрольные вопросы по теме, тематика докладов (сообщений), виды практических и тестовых заданий
6	Оценка суверенного риска	ОПК-3	ОПК-3.1. <i>Знает</i> понятие, сущность и виды рисков, особенности проектного риска; теоретические основы риск-менеджмента; особенности оценки и управления рыночными рисками; понятие и сущность показателя Value at risk (VaR) и методы его оценки; особенности оценки и управления кредитными рисками; методы оценки суверенного риска ОПК-3.2. <i>Умеет</i> количественно оценивать различные виды проектных рисков: рыночных, кредитных, суверенных ОПК-3.3. <i>Владеет</i> методами оценки различных видов рисков; навыками анализа рыночных и специфических рисков для принятия	Контрольные вопросы по теме, тематика докладов (сообщений)

			управленческих решений	
7	Оценка и управление риском ликвидности	ОПК-3	ОПК-3.1. <i>Знает</i> понятие, сущность и виды рисков, особенности проектного риска; теоретические основы риск-менеджмента; особенности оценки и управления рыночными рисками; понятие и сущность показателя Value at risk (VaR) и методы его оценки; особенности оценки и управления кредитными рисками; методы оценки суверенного риска; механизм управления риском ликвидности; ОПК-3.2. <i>Умеет</i> количественно оценивать различные виды проектных рисков: рыночных, кредитных, суверенных, рисков ликвидности, ОПК-3.3. <i>Владеет</i> методами оценки различных видов рисков; навыками анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений	Контрольные вопросы по теме, виды практических и тестовых заданий
8	Оценка и управление операционными рисками	ОПК-3	ОПК-3.1. <i>Знает</i> понятие, сущность и виды рисков, особенности проектного риска; теоретические основы риск-менеджмента; особенности оценки и управления рыночными рисками; понятие и сущность показателя Value at risk (VaR) и методы его оценки; особенности оценки и управления кредитными рисками; методы оценки суверенного риска; механизм управления риском ликвидности; подходы и способы управления операционными рисками. ОПК-3.2. <i>Умеет</i> количественно оценивать различные виды проектных рисков: рыночных, кредитных, суверенных, рисков ликвидности, операционных рисков. ОПК-3.3. <i>Владеет</i> методами оценки различных видов рисков; навыками анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений	Контрольные вопросы по теме, виды практических и тестовых заданий
<b>Результат достижения планируемых результатов изучения дисциплины</b>				<b>Зачет</b>

### 3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций

#### 3.1. Критерии оценивания (текущий контроль)

1. Оценка «отлично» выставляется студенту, если студент имеет глубокие знания учебного материала по теме практического задания, в логической последовательности излагает материал; смог ответить на все уточняющие и дополнительные вопросы;
2. Оценка «хорошо» выставляется, если студент показал знание учебного материала, смог ответить почти полностью на все заданные дополнительные и уточняющие вопросы;
3. Оценка «удовлетворительно» выставляется, если студент в целом освоил материал; однако, ответил не на все уточняющие и дополнительные вопросы;
4. Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет существенные пробелы в знаниях основного учебного материала по теме практического задания, который полностью не раскрыл содержание вопросов, не смог ответить на уточняющие и дополнительные вопросы.

#### 3.2. Критерии оценивания (зачет)

Знания, умения, навыки и компетенции студентов оцениваются

следующими оценками: «зачтено», «не зачтено».

«**Зачтено**» выставляется студенту при условии, что студент твердо знает программный материал, грамотно и последовательно его излагает, увязывает с практикой, владеет необходимыми умениями и навыками в выполнении практических заданий и решении задач.

«**Не зачтено**» выставляется студенту при условии, что студент не знает значительной части основного программного материала, в ответе допускает существенные ошибки, неправильные формулировки, не владеет необходимыми умениями и навыками в выполнении практических заданий и решении задач.

#### **4. Типовые контрольные задания (тесты, в том числе для проверки остаточных знаний студентов, рефераты, курсовые работы, кейсы и др.) и методические материалы, процедуры оценивания знаний, умений и навыков**

##### **4.1. Структура банка тестовых вопросов**

Важным критерием оценки уровня текущих знаний студентов является выполнение ими тестовых заданий по отдельным темам. В частности, тестирование позволяет по мере прохождения учебного материала оценить уровень формирования у студентов необходимых компетенций.

#### **БАНК ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ**

Общее количество тестовых заданий в базе – 100

**Структура базы тестовых заданий по основным разделам дисциплины**

<b>№ темы п/п</b>	<b>Название темы</b>	<b>Номера тестовых заданий в базе</b>
1.	Риск как экономическая категория	1-20
2.	Система риск-менеджмента	21-35
3.	Оценка и управление рыночными рисками	36-45
4.	Показатель VaR и методы его оценки	46-50
5.	Оценка и управление кредитными рисками	51-60
6.	Оценка суверенного риска	61-75
7.	Оценка и управление риском ликвидности	76-90
8.	Оценка и управление операционными рисками	91-100
	<b>Итого</b>	<b>100</b>

Тестовые задания размещены в электронном курсе по дисциплине - <https://edu.gup.ru/course/view.php?id=1843>

#### **ПАСПОРТ ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ**

Общее количество тестовых заданий в базе – **100**

Количество тестовых заданий, включаемых в тест - **30**

Ограничение времени выполнения теста (в минутах) - **45**

Автоматическое перемешивание вопросов в тесте:  **(да)**

Случайный порядок ответов в тестовом задании:  **(да)**

**Критерии оценки результатов тестирования:**

«отлично» - 85 % и больше правильных ответов;

«хорошо» - от 70 % включительно до 85% правильных ответов;

«удовлетворительно» - от 51 % до 70%;

«неудовлетворительно» - 50% и менее правильных ответов.

### Структура теста на остаточные знания

№ темы п/п	Название темы	Номера тестовых заданий в базе	Кол-во тестовых заданий, включаемых в тест (случайным образом)
1.	Риск как экономическая категория	1-20	4
2.	Система риск-менеджмента	21-35	4
3.	Оценка и управление рыночными рисками	36-45	4
4.	Показатель VaR и методы его оценки	46-50	2
5.	Оценка и управление кредитными рисками	51-60	4
6.	Оценка суверенного риска	61-75	4
7.	Оценка и управление риском ликвидности	76-90	4
8.	Оценка и управление операционными рисками	91-100	4
	<b>Итого</b>		<b>30</b>

#### 4.2 Тематика докладов (сообщений)

1. Развитие теории риска в процессе эволюции экономической мысли.
2. Риск как объект управления предприятием.
3. Классификация рисков предприятия.
4. Сущность, цель и задачи управления рисками предприятия.
5. Функции и механизм управления рисками предприятия.
6. Содержание процесса управления рисками предприятия.
7. Система информационного обеспечения управления рисками предприятия.
8. Система риск-анализа проектной деятельности предприятия.
9. Система риск-планирования проектной деятельности предприятия.
10. Система риск-контроллинга проектной деятельности предприятия.
11. Методика оценки уровня риска.
12. Методы оценки фактора инфляции в процессе управления рисками.
13. Методика оценки фактора ликвидности в процессе управления рисками.
14. Методы обоснования управленческих решений в условиях риска и неопределенности.
15. Понятие конъюнктуры финансового рынка и методические подходы к ее исследованию.
16. Исследование конъюнктуры финансового рынка методами технического анализа.
17. Исследование конъюнктуры финансового рынка методами фундаментального анализа.
18. Анализ системы финансовых инструментов, используемых предприятием.
19. Избежание и лимитирование финансовых рисков предприятия.
20. Хеджирование финансовых рисков предприятия с использованием производных ценных бумаг.
21. Диверсификация, трансферт и самострахование рисков предприятия.
22. Сущность и виды страхования рисков предприятия.
23. Моделирование оценки эффективности передачи финансового риска предприятия страховщику.
24. Управление риском снижения финансовой устойчивости предприятия.
25. Управление риском неплатежеспособности предприятия.
26. Управление кредитным риском предприятия.
27. Управление проектными рисками предприятия.
28. Управление рисками финансовых инструментов инвестирования.
29. Сущность и задачи антикризисного финансового управления предприятием.
30. Внутренние механизмы финансовой стабилизации предприятия.

Требования:

1. Доклад представляется студентом в письменном виде и должен иметь объем не менее 3-5 страниц машинописного текста, список использованной литературы и других информационных источников должен составлять не менее пяти наименований. Доклад должен иметь титульный лист, на котором указывается название дисциплины, тема и фамилия студента с указанием номера группы. Содержательная часть доклада должна быть сгруппирована в разделы, их количество зависит от выбранной темы и наличия конкретного материала. Доклад должен содержать выводы, самостоятельно сделанные студентом на основе рассмотренного материала по теме (особенно актуально для тем, имеющих дискуссионную направленность). Доклад может быть представлен преподавателю без обязательного озвучивания на семинаре (по желанию студента).

2. Сообщение - готовится студентом в устной форме и носит сугубо информационный характер продолжительностью не менее 5 минут. Ссылка на источник информации – обязательна.

**Процедура оценивания:** оценка проводится в балльной форме (максимум 5 баллов) по следующим критериям:

- грамотное изложение своих мыслей по проблематике;
- научность и доказательность при высказывании своей точки зрения;
- возможность статистически доказать свою точку зрения на исследуемую проблему.

### 4.3. Тематика рефератов

(для студентов, имеющих пропуски семинарских занятий или желающих повысить текущую успеваемость)

**Цель:** отчитаться перед преподавателем за пропущенный материал и продемонстрировать наличие знаний по изучаемой дисциплине.

1. Развитие теории риска в процессе эволюции экономической мысли.
2. Риск как объект управления.
3. Место финансовых рисков в системе рисков предприятия.
4. Информационное обеспечение управления финансовыми рисками.
5. Риск-контроллинг финансовой деятельности предприятия.
6. Инструменты оценки уровня риска.
7. Обоснование управленческих решений в условиях риска и неопределенности.
8. Конъюнктура финансового рынка и методы ее исследования.
9. Технический анализ как метод исследования конъюнктуры финансового рынка.
10. Фундаментальный анализ как метод исследования конъюнктуры финансового рынка.
11. Финансовая политика предприятия как фактор управления финансовыми рисками.
12. Избежание и лимитирование финансовых рисков предприятия.
13. Хеджирование финансовых рисков с использованием производных ценных бумаг.
14. Механизмы нейтрализации финансовых рисков.
15. Страхование финансовых рисков предприятия.
16. Использование модели Хаустона при оценке эффективности страхования финансовых рисков.
17. Управление риском снижения финансовой устойчивости предприятия.
18. Управление риском неплатежеспособности предприятия.
19. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
20. Оценка проектного риска инвестиционного проекта методом «Дерева решений».
21. Оценка проектного риска инвестиционного проекта методом имитационного моделирования.
22. Оценка проектного риска инвестиционного проекта при помощи анализа сценариев проекта.
23. Понятие «инвестиционный портфель». Принципы формирования инвестиционного портфеля.
24. Методы диагностики финансового кризиса предприятия.

25. Внутренние механизмы финансовой стабилизации предприятия в системе управления финансовыми рисками.
26. Модели определения цен основных активов при формировании инвестиционного портфеля.
27. Личностные факторы и их влияние на степень финансового риска предприятия.
28. Критерии оптимальности в условиях полной неопределенности.
29. Методы вероятностной оценки уровня финансового риска.
30. Инвестиционный портфель: понятие и методы формирования.

*Требования:*

1) Из имеющегося списка тем студент выбирает ту, которая по своему содержанию соответствует пропущенному занятию, и должен раскрыть в реферате основные положения рассматриваемого вопроса, используя материалы лекций, литературу по данной теме и дополнительную информацию из любого другого источника, включая Интернет.

2) Реферат должен иметь объем не менее десяти страниц машинописного текста, список использованной литературы и других информационных источников должен составлять не менее пяти наименований. Реферат должен иметь титульный лист, на котором указывается название дисциплины, тема реферата и фамилия студента с указанием номера группы. Содержательная часть реферата должна быть сгруппирована в разделы, их количество зависит от выбранной темы и наличия конкретного материала. Реферат должен содержать выводы, самостоятельно сделанные студентом на основе рассмотренного материала по теме.

**Критерии оценивания** реферата: содержание, неформальный подход к теме, самостоятельность мышления, кругозор, убедительность аргументации, грамотность, оформление работы (максимально – 10 баллов).

#### **4.4 Практические задания (ситуационные задачи)**

##### **Задача 1.**

Хеджеру надо застраховаться от падения цен на сырую нефть. Какой инструмент ему выбрать и какую стратегию хеджирования применить.

##### **Задача 2.**

Хеджеру надо застраховаться от роста цен на бензин, которого у него пока нет. Какой инструмент ему выбрать и какую стратегию хеджирования применить.

##### **Задача 3.**

Банк опасается снижения учетной ставки. Какой инструмент ему выбрать и какую стратегию хеджирования применить.

##### **Задача 4.**

Спот –цена нефти 105 долл/барр. Фьючерсная цена 104,87 долл/барр. Посчитайте затраты хеджера, если он страхуется на 4 месяца, от падения цены.

##### **Задача 5.**

Спот –цена нефти 99 долл/барр. Фьючерсная цена 100,5 долл/барр. Посчитайте затраты хеджера, если он страхуется на 7 месяцев, от роста цены.

##### **Задача 6.**

Спот –цена нефти 100 долл/барр. Какой инструмент оптимально выбрать хеджеру, если цена не упадет ниже 80 долл/барр.

##### **Задача 7.**

Спот –цена нефти 100 долл/барр. Какой инструмент оптимально выбрать хеджеру, если цена не вырастет выше 150 долл/барр.

##### **Задача 8.**

У оператора куплено 100 колл-опционов. Захеджируйте его позицию, если дельта опционов равна 0,34.

##### **Задача 9.**

У оператора продано 100 пут-опционов. Захеджируйте его позицию, если дельта опционов равна 0,97.

##### **Задача 10.**



У оператора куплено 70 колл-опционов и 30 пут-опционов . Захеджируйте его позицию, если дельта коллов равна 0,2, а дельта путов 0,7.

#### 4.5 Вопросы для подготовки к зачету

1. Понятие и сущность риска.
2. Основные подходы к определению риска.
3. Особенности риска как экономической категории.
4. Соотношение понятия риска и неопределенности.
5. Классификация рисков.
6. Основные виды рисков.
7. Проектный риск в системе предпринимательских рисков.
8. Характеристика методов управления проектными рисками.
9. Организация управления финансовыми рисками на предприятии.
10. Стратегия управления финансовыми рисками.
11. Документальное обеспечение системы управления финансовыми рисками.
12. Функция планирования и контроля в системе риск-менеджмента.
13. Способы построения системы рисков предприятия.
14. Понятие и виды рыночных рисков.
15. Показатели оценки рыночного риска.
16. Модель оценки капитальных активов.
17. Дюрация и чувствительность.
18. Показатели оценки чувствительности производных ценных бумаг.
19. Оценка риска доходности портфеля ценных бумаг.
20. Особенности применения хеджирования для целей снижения рыночных рисков.
21. Понятие и сущность показателя Value at risk (VaR).
22. Преимущества и недостатки показателя VaR.
23. Параметры показателя VaR.
24. Дельта-нормальный метод расчета VaR: сущность, порядок расчета, недостатки и достоинства.
25. Метод исторического моделирования. Метод Монте-Карло. VaR в Рискметриках банка J.P. Morgan.
26. Понятие и виды кредитного риска.
27. Кредитное событие: сущность и виды.
28. Внешние и внутренние кредитные рейтинги.
29. Классификация моделей оценки кредитного риска.
30. Модели оценки кредитоспособности заемщика.
31. Методы оценки дефолта контрагента.
32. Модели оценки кредитного риска портфеля.
33. Подверженность кредитному риску и уровень возмещения потерь.
34. Методы управления кредитным риском.
35. Понятие суверенного риска и его составляющие.
36. Система факторов суверенного риска.
37. Взаимосвязь суверенного риска с другими финансовыми рисками.
38. Показатели оценки суверенного риска.
39. Рейтинговые системы стран.
40. Понятие и структура риска ликвидности.
41. Механизм управления риском ликвидности.
42. Ликвидность фондового рынка и ее составляющие.
43. Оценка риска ликвидности актива и портфеля активов.
44. Подходы Банка России к оценке балансовой ликвидности коммерческого банка.
45. Понятие и виды операционных рисков.
46. Проблемы управления операционными рисками.
47. Подходы и способы управления операционными рисками.

48. Особенности принятия решений в условиях неопределенности и риска.
49. Методы оценки и управления операционным риском, предложенные в Новом Базельском соглашении по капиталу.
50. Порядок расчета размера операционного риска по методике Банка России.