

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ВЛАДИМИРА ДАЛЯ»

Антрацитовский институт геосистем и технологий

Кафедра экономики и транспорта

УТВЕРЖДАЮ

Директор
Антрацитовского института
геосистем и технологий

доц. Крохмалёва Е.Г.
«27» _____ 2023 г.



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по учебной дисциплине

Обоснование хозяйственных решений и оценка рисков

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль Экономика предприятий и организаций

Разработчики:

профессор В.А. Артеменко

старший преподаватель Г.А. Зинченко

ФОС рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и транспорта

от «14» 04 20 23 г., протокол № 9

Заведующий кафедрой
экономики и транспорта В.А. Артеменко

Антрацит 2023 г.

**Паспорт
фонда оценочных средств по учебной дисциплине
Обоснование хозяйственных решений и оценка рисков**

Перечень компетенций (элементов компетенций), формируемых в результате освоения учебной дисциплины (модуля)

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Контролируемые темы учебной дисциплины	Этапы формирования (семестр изучения)
1	ОПК-4	Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	Тема 1. Сущностная характеристика хозяйственных решений.	6
			Тема 2. Технология принятия решений хозяйственной деятельности.	6
			Тема 3. Методические основы подготовки хозяйственных решений, их обоснование и оценка их эффективности.	6
			Тема 4. Неопределенность как первопричина риска предпринимательской деятельности.	6
			Тема 5. Теория полезности и ее применение в процессах принятия решений.	7
			Тема 6. Предпринимательские риски и их влияние на принятие хозяйственных решений.	7
			Тема 7. Принятие решений в конфликтных ситуациях.	7
			Тема 8. Обоснование финансовых и инвестиционных решений в условиях риска.	7
			Тема 9. Качественная оценка предпринимательских рисков.	7
			Тема 10. Количественное оценивание предпринимательских рисков.	7

**Показатели и критерии оценивания компетенций,
описание шкал оценивания**

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Показатель оценивания (знания, умения, навыки)	Контролируемые темы учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
1	ОПК-4	Знает основы организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности. Умеет находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность. Владеет способностью определять ресурсное обеспечение для поиска и внедрения организационно-управленческого решения.	Тема 1. Тема 2. Тема 3. Тема 4. Тема 5. Тема 6. Тема 7. Тема 8. Тема 9. Тема 10.	опрос теоретического материала, разноуровневые задачи и задания.

**Фонды оценочных средств по дисциплине
«Обоснование хозяйственных решений и оценка рисков»**

Опрос теоретического материала (шестой семестр)

Тема 1. Сущностная характеристика хозяйственных решений.

1. Каковы основные этапы достижения и реализации управленческого решения с позиции системного подхода?
2. Дайте понятия просто решения и управленческого решения. В чем проявляется специфика управленческого решения?
3. Какие важнейшие признаки определяют управленческое решение?
4. Какими главными признаками определяется ЛПР?
5. Какие на сегодняшний день существуют парадигмы принятия решений?
6. Какие подходы к управлению существуют с глобальной точки зрения?

Тема 2. Технология принятия решений хозяйственной деятельности.

1. Объясните связь проблемы выбора и альтернативности вариантов решения.
2. Охарактеризуйте теорию полезности, ее основные положения.
3. Чем обусловлено появление теории игр?
4. Опишите сущность модели «мусорного контейнера» (Дж. Марч).
5. Назовите основные принципы теории хаоса.
6. Перечислите основные этапы процесса принятия управленческого решения.

Тема 3. Методические основы подготовки хозяйственных решений, их обоснование и оценка их эффективности.

1. Дайте определение понятия методы разработки хозяйственных решений.
2. Назовите методы разработки хозяйственных решений.
3. В чем заключается аналитический метод?
4. Какие методы основаны на использовании информации о прошлом положительном опыте организации (других организаций) в определенной сфере деятельности?
5. Какие методы дают возможность рассчитывать лучший вариант решения по критериям оптимальности?
6. Какие методы решения задач опираются на опыт принятия решений?
7. В чем заключается метод «мозговой атаки»?
8. Сущность метода экспертных оценок.
9. В каких методах имеют место два или более последовательных множеств решений?
10. Раскройте сущность понятия «обоснование хозяйственных решений».
11. Какие критерии используют при обосновании решений?

Тема 4. Неопределенность как первопричина риска предпринимательской деятельности.

1. Раскройте сущность неопределенности.
2. Назовите причины возникновения неопределенности.
3. Перечислите виды неопределенности.
4. В чем заключается статистическая неопределенность?

5. Определите вид неопределенности, если событие повторяется не часто или совсем не наблюдается.
6. Какие бывают виды неопределенности по степени вероятности наступления событий?
7. В чем заключается социальная неопределенность?
8. Назовите способы учета неопределенности при обосновании хозяйственного решения.
9. Перечислите критерии принятия решений в условиях неопределенности.
10. Раскройте сущность каждого критерия принятия решений в условиях неопределенности.

Опрос теоретического материала (седьмой семестр)

Тема 5. Теория полезности и ее применение в процессах принятия решений.

1. Раскройте сущность понятия «полезность».
2. Какие характеристики имеют проблемы в условиях неопределенности?
3. Охарактеризуйте метод «дерево решений».
4. Что такое лотерея?
5. В чем заключается аксиома сводимости?
6. В чем заключается функция полезности Неймана-Моргенштерна?

Тема 6. Предпринимательские риски и их влияние на принятие хозяйственных решений.

1. Приведите различные толкования понятия «риск», выделите общие моменты, характерные рисковой ситуации.
2. Раскройте содержание основных функций риска.
3. В чем заключается разница между риском и неопределенностью согласно информационному подходу (оценочному подходу)?
4. В чем заключается объективная и субъективная основа риска?
5. При помощи каких характеристик риск может быть описан структурно?
6. Назовите основные критерии классификации рисков.
7. Перечислите виды риска, которые могут быть выделены в зависимости от сферы деятельности предприятия.

Тема 7. Принятие решений в конфликтных ситуациях.

1. Раскройте сущность понятия «конфликтная ситуация».
2. Назовите причины возникновения конфликтных ситуаций.
3. Назовите основные понятия теории игр, используемых при решении конфликтных ситуаций.
4. В чем заключается мажорирование стратегий?
5. Как проводится выбор оптимальных решений на основе чистых стратегий?
6. Как проводится обоснование решений на основе смешанных стратегий?
7. Что такое смешанная стратегия игрока?
8. Что такое цена игры?

Тема 8. Обоснование финансовых и инвестиционных решений в условиях риска.

1. Раскройте сущность понятия финансовые решения.
2. Назовите виды финансовых решений.
3. Как делятся портфели в зависимости от степени риска, приемлемого для инвестора?
4. Что такое структура портфеля?
5. В чем заключается риск портфеля?
6. Что означает управление портфелем ценных бумаг?
7. В чем сущность диверсификации?
8. Назовите критерии принятия решений при обосновании целесообразности инвестиций.
9. Как определяется индекс доходности?
10. Как производится учет риска при обосновании ставки дисконтирования?
11. В каких случаях используется коэффициент чувствительности?

Тема 9. Качественная оценка предпринимательских рисков.

1. Что такое анализ риска?
2. Назовите задачи, которые позволяет решать анализ риска?
3. Что представляет собой качественный анализ риска?
4. Назовите этапы проведения анализа риска.
5. Что такое зоны риска?
6. С чем связан политический риск?
7. Назовите признаки социального риска?
8. Какие причины возникновения конфликтов с общественностью?
9. Что представляет собой трудовой конфликт.
10. Какие еще бывают виды рисков?

Тема 10. Количественное оценивание предпринимательских рисков.

1. Что такое степень риска?
2. Какие риски связаны с предпринимательской деятельностью?
3. Какие виды потерь могут возникнуть в результате предпринимательской деятельности?
4. Назовите показатели, которые характеризуют измерения риска?
5. Назовите зоны риска?
6. В чем заключаются методы количественного оценивания предпринимательских рисков?
7. В каких случаях применяются экспертные методы?
8. Назовите преимущества методов количественной оценки предпринимательских рисков.
9. Дайте характеристику финансовых сфер.
10. Назовите недостатки методов количественной оценки предпринимательских рисков.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству собеседование (устный/письменный опрос)

Шкала оценивания	Критерий оценивания
отлично (5)	Ответ полный и правильный на основании изученного материала. Выдвинутые положения аргументированы и иллюстрированы примерами. Материал изложен в определенной логической последовательности, с использованием научных терминов; ответ самостоятельный. Обучающийся уверенно отвечает на дополнительные вопросы.
хорошо (4)	Ответ полный и правильный, подтвержден примерами; но их обоснование не аргументировано. Материал изложен в определенной логической последовательности, при этом допущены 2-3 несущественные погрешности, исправленные по требованию экзаменатора. Материал изложен осознанно, самостоятельно, с использованием научных терминов. Обучающийся испытывает незначительные трудности в ответах на дополнительные вопросы.
удовлетвори- тельно (3)	Ответ недостаточно логически выстроен, самостоятелен. Основные понятия употреблены правильно, но обнаруживается недостаточное раскрытие теоретического материала. Выдвигаемые положения недостаточно аргументированы и не подтверждены примерами; ответ носит преимущественно описательный характер. Научная терминология используется недостаточно. Обучающийся испытывает достаточные трудности в ответах на вопросы.
неудовлетвори- тельно (2)	Ответ недостаточно логически выстроен, самостоятелен. Основные понятия употреблены неправильно, обнаруживается недостаточное раскрытие теоретического материала. Выдвигаемые положения недостаточно аргументированы и не подтверждены примерами; Научная терминология используется недостаточно. Обучающийся испытывает достаточные трудности в ответах на вопросы.

Разноуровневые задачи и задания (шестой семестр)

Задача 1.

Владелец небольшого магазина в начале каждого дня закупает для реализации некий скоропортящийся продукт, по цене 30 руб. за ед. Цена реализации этого продукта – 50 руб. за ед. Из наблюдений известно, что спрос на этот продукт за день может быть равен 1,2,3, или 4 единицам. Если продукт за день не продан, то в конце дня его всегда покупают по цене 20 руб. за единицу. Пусть также известно, что на практике спрос 1 ед. продукции наблюдался 5 раз, спрос 2 ед. наблюдался 40 раз, 3 ед. – 40 раз и 4 единиц – 15 раз. Пользуясь критериями максимакса, Вальда, Гурвица, среднего выигрыша, Лапласа и Сэвиджа определить, сколько единиц этого продукта должен закупать владелец каждый день.

Задача 2.

Некоторая фирма решает построить отель в одном из курортных мест. Необходимо определить количество мест или комнат в этой гостинице. Составлена смета расходов по строительству гостиницы с распределенным количеством комнат, которые будут сняты. В зависимости от принятого решения – количество комнат в гостинице $x_i = 20; 30; 40; 50$, а количество снятых комнат $S_k = 0; 10; 20; 30; 40; 50$, которое зависит от множества случайных факторов и неизвестно фирме. После соответствующих расчетов получена следующая таблица ежегодных прибылей:

$x_i \backslash S_k$	0	10	20	30	40	50
20	-121	62	245	245	245	245
30	-168	14	198	380	380	380
40	-216	-33	150	332	515	515
50	-264	-81	101	284	468	650

По рассмотренным выше критериям определить наиболее подходящее количество комнат в гостинице.

Задача 3.

Фирма планирует вложить определенную часть своих средств в развитие экономической деятельности. Альтернативные варианты развития заданы определенными стратегиями. Внешнеэкономические условия, которые влияют на показатели эффективности каждой стратегии, носят вероятностный характер. Величина прибыли при реализации каждой из стратегий и вероятности проявления внешнеэкономических условий приведены в таблице.

Необходимо определить эффективность и рискованность каждой стратегии, и сделать вывод: какую стратегию необходимо выбрать руководству и почему.

Стратегии (S_i)	Прибыль при состояниях экономической среды (P_j), тыс. руб.			
	P_1	P_2	P_3	P_4
S1	140	82	90	49
S2	100	76	82	98
S3	125	86	45	78
S4	90	55	75	84
P_j	0,05	0,35	0,4	0,2

Задача 4.

Предприятию необходимо определить, какое количество продукции необходимо выпускать, чтобы получить наибольшую прибыль. Решение зависит от ситуации на рынке, то есть от конкретного количества потребителей. Конкретное число потребителей заранее не известно и может быть следующих вариантов: S1, S2, S3, S4. Возможны следующие варианты получения прибыли от реализации продукции: П1, П2, П3, П4.

Необходимо определить оптимальную альтернативу выпуска продукции с точки зрения максимизации прибыли с помощью критериев: максимакса, Вальда, Сэвиджа, Лапласа и Гурвица с коэффициентом оптимизма равным 0,65 (в условиях полной неопределенности), Байеса (в условиях вероятностного распределения состояний).

Стратегии (Si)	Прибыль от реализации продукции (Пj), тыс. руб.			
	П1	П2	П3	П4
S1	140	82	90	49
S2	100	76	82	98
S3	125	86	45	78
S4	90	55	75	84
Pj	0,05	0,35	0,4	0,2

Задача 5.

Администрация театра решает, сколько необходимо заказать программ для спектакля. Стоимость заказа – 265 руб. плюс 0,5 руб. за штуку. Программки продаются по 0,7 руб. за штуку, и к тому же доход от рекламы составил дополнительно 570 руб. Из предыдущего опыта известно посещение театра (таблица).

Посещение, чел.	1400	1650	1800	1950	2100
Вероятность	0,45	0,05	0,15	0,1	0,25

Необходимо построить платежную матрицу доходов и определить, какое количество программ театру необходимо заказать с помощью следующих критериев: математическое ожидание, дисперсия, среднеквадратическое отклонение и коэффициент вариации.

Задача 6.

Фирма “EVELINE” вырабатывает косметическую продукцию. В продолжение месяца реализуется 25, 30, 35 или 40 упаковок продукции. Цена реализации 1 упаковки составляет 800 руб. Косметика имеет малый срок годности. Затраты на производство одной упаковки составляет 590 руб. Если упаковка не продана до конца месяца, фирма понесет убыток. Вероятности продать 25, 30, 35 или 40 упаковок за месяц составляют соответственно 0,35; 0,2; 0,2; 0,25. Сколько упаковок косметики следует выпускать фирме ежемесячно? Сколько упаковок можно было бы производить при значительном продлении срока хранения косметической продукции?

Разноуровневые задачи и задания (седьмой семестр)

Задача 1.

Партию товара, которую купили за C тыс. руб., торговая фирма собирается на торгах продать дороже и получить прибыль. Однако существует риск того, что очень высокая цена спроса замедлит или остановит реализацию. По мнению экспертов, вероятность продажи товара по цене больше D тыс. руб. равна нулю. В то же время, продажа по цене меньше C тыс. руб. принесет фирме убыток. При этом вероятность продажи товара в интервале $(D - C)$ тыс. руб. подчиняется равномерному закону распределения. Какой уровень цен считать оптимальным?

Задача 2.

На финансовом рынке инвестор приобрел европейский трехмесячный пут-опцион на акции. Курс акции на момент подписания контракта равен S_A у.е., цена выполнения - C_n у.е., ставка процента, которая непрерывно начисляется – 10%, стандартное отклонение акции – 35%. Определить стоимость опциона.

Задача 3.

Инвестор приобрел за P у.е. привилегированную акцию акционерного общества номинальной стоимостью S_n с фиксированным размером дивиденда d % годовых. В настоящее время курсовая стоимость акций = S_T . Определить текущую доходность данной акции и доходность вложения капитала.

Задача 4.

Планируется расширить цех. Следует ли проводить крупное расширение – на 25 станков, малое расширение – на 12 станков или продать патент. Размер чистого приведенного дохода, который может получить предприятие, зависит от стабильного или нестабильного состояния рынка. Прогноз о состоянии рынка может выполнить предприятие своими силами или может быть заказан мониторинговой фирме. На основе приведенных исходных данных необходимо построить дерево решений и выбрать стратегию предприятия, обеспечивающую максимальный чистый приведенный доход.

Значения NPV при выбранной предприятием стратегии.

Стратегия предприятия	NPV при состоянии экономической среды, тыс.грн..	
	Благоприятное	Неблагоприятное
Крупное расширение цеха	186000	-168000
Малое расширение цеха	69000	-10000
Продажа патента	9000	

Вероятности состояний рынка

Прогноз	Фактическое состояние экономической среды	
	Стабильное	Нестабильное
Самостоятельное прогнозирование	0,5	0,5
Благоприятный прогноз мониторинговой фирмы $p=0,39$	0,44	0,56
Неблагоприятный прогноз мониторинговой фирмы $p=0,61$	0,76	0,24
Стоимость проведения прогноза мониторинговой фирмой	15106	

Задача 5.

Оценить эффективность инвестиционного проекта

Вариант	Года	Сумма, тыс. руб.	Инвестиции, тыс. руб.	Ставка дисконтирования, %
1	1	120	600	15
	2	155		
	3	120		
	4	200		
2	1	160	800	20
	2	220		
	3	290		
	4	320		
	5	400		
3	1	100	400	15
	2	110		
	3	200		
	4	210		
	5	300		
4	1	80	150	20
	2	95		
	3	110		
	4	160		
	5	200		
	6	250		
5	1	700	900	15
	2	710		
	3	740		
	4	790		
	5	810		

Требуется рассчитать:

1. Чистый дисконтированный доход (NPV) за 5 лет,
2. Индекс прибыльности (PI),
3. Сроки окупаемости простой и дисконтированный,
4. Внутреннюю норму доходности (IRR).

Сделать выводы.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству разноуровневые задачи и задания

Шкала оценивания	Критерий оценивания
отлично (5)	Студентом приведено полное правильное решение задачи или задания, включая правильный ответ и полное верное объяснение с указанием применяемых формул, законов, правил на всех уровнях. Студент демонстрирует умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.
хорошо (4)	Ответ на задачу или задание получен, решение в целом верное, но либо недостаточно обоснованное, либо содержит вычислительные или иные погрешности, в результате которых ответ может быть неверным. Студентом выполнено задание на репродуктивном и реконструктивном уровне. Студент демонстрирует умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей.
удовлетвори- тельно (3)	Ответ на задачу или задание получен, решение в целом верное, но либо недостаточно обоснованное, либо содержит вычислительные или иные погрешности, в результате которых ответ может быть неверным. Студентом выполнено задание на репродуктивном. Студент демонстрирует базовые понятия, алгоритмы, факты, умеет правильно использовать специальные термины и понятия, понимает и ориентируется в объектах изучения в рамках определенного раздела дисциплины.
неудовлетвори- тельно (2)	Студент не может справиться с заданием ни одного из уровней.

Оценочные средства для промежуточной аттестации.

Вопросы к зачёту (шестой семестр)

1. Каковы основные этапы достижения и реализации управленческого решения с позиции системного подхода?
2. Дайте понятия просто решения и управленческого решения. В чем проявляется специфика управленческого решения?
3. Какие важнейшие признаки определяют управленческое решение?
4. Какими главными признаками определяется ЛПР?
5. Какие на сегодняшний день существуют парадигмы принятия решений?
6. Какие подходы к управлению существуют с глобальной точки зрения?
7. Объясните связь проблемы выбора и альтернативности вариантов решения.
8. Охарактеризуйте теорию полезности, ее основные положения.
9. Чем обусловлено появление теории игр?
10. Опишите сущность модели «мусорного контейнера» (Дж. Марч).
11. Назовите основные принципы теории хаоса.
12. Перечислите основные этапы процесса принятия управленческого решения.
13. Дайте определение понятия методы разработки хозяйственных решений.
14. Назовите методы разработки хозяйственных решений.
15. В чем заключается аналитический метод?
16. Какие методы основаны на использовании информации о прошлом положительном опыте организации (других организаций) в определенной сфере деятельности?
17. Какие методы дают возможность рассчитывать лучший вариант решения по критериям оптимальности?
18. Какие методы решения задач опираются на опыт принятия решений?
7. В чем заключается метод «мозговой атаки»?
8. Сущность метода экспертных оценок.
9. В каких методах имеют место два или более последовательных множеств решений?
10. Раскройте сущность понятия «обоснование хозяйственных решений».
11. Какие критерии используют при обосновании решений?
12. Раскройте сущность неопределенности.
13. Назовите причины возникновения неопределенности.
14. Перечислите виды неопределенности.
15. В чем заключается статистическая неопределенность?
16. Определите вид неопределенности, если событие повторяется не часто или совсем не наблюдается.
17. Какие бывают виды неопределенности по степени вероятности наступления событий?
18. В чем заключается социальная неопределенность?
19. Назовите способы учета неопределенности при обосновании хозяйственного решения.
20. Перечислите критерии принятия решений в условиях неопределенности.

21. Раскройте сущность каждого критерия принятия решений в условиях неопределенности.
22. В чем заключается суть метода экспертных оценок?
23. Что является решением проблемы в данном методе?
24. В чем недостаток индивидуальных экспертных методов (в частности аналитических экспертных оценок)?
25. В чем суть аналитических экспертных оценок?
26. В чем суть интервью как метода индивидуальных экспертных оценок?
27. В чем суть метода балльных оценок как одного из методов экспертных оценок?
28. В чем суть метода встречной «мозговой атаки» («мозгового штурма») как одного из методов эвристического программирования?
29. В чем суть метода деловой игры как одного из методов эвристического программирования?
30. Раскрыть содержание этапов организации деловой игры.
31. В чем суть метода дискуссий как одного из методов эвристического программирования?
32. В чем суть метода «635» как одного из методов эвристического программирования?
33. В чем суть метода ключевых вопросов как одного из методов эвристического программирования?
34. В чем суть метода номинальной группы как одного из методов эвристического программирования?
35. В чем суть метода определения коэффициентов весомости как одного из методов экспертных оценок?
36. В чем суть метода парных сравнений как одного из методов экспертных оценок?
37. В чем суть метода ранжирования как одного из методов экспертных оценок?
38. В чем суть метода разработки сценариев?
39. Раскрыть содержание этапов реализации метода разработки сценариев.
40. В чем суть методов экспертных оценок?
41. Как проводится экспертный опрос.
42. Что представляет собой анкета?
43. Какие этапы включает в себя процедура проведения экспертизы?
44. Какие показатели рассчитывают при обработке результатов экспертизы?
45. В чем суть метода Меттчета как одного из методов эвристического программирования?
46. В чем суть метода прямой «мозговой атаки» («мозгового штурма») как одного из методов эвристического программирования?
47. Дайте определение понятий «решение», «принятие решения», «процесс принятия решения».
48. Раскройте понятийный аппарат принятия хозяйственных решений.
49. Дайте определение понятий «управленческое решение», «экономическое решение», «хозяйственное решение».
50. Раскройте характерные черты процесса принятия решения.
51. Какой вид имеет целевая функция линейного программирования?

52. Классификация методов решения экономических задач: корреляционный анализ, теория игр.
53. Классификация методов решения экономических задач: линейное и нелинейное программирование.
54. Классификация методов решения экономических задач: теория массового обслуживания.
55. Охарактеризуйте условия, в которых могут приниматься хозяйственные решения.
56. Привести схему процесса принятия решений.
57. Охарактеризовать следующие этапы процесса принятия решений: выявление проблем, получение и анализ информации, формирование целей.
58. Привести схему процесса принятия решений.
59. Охарактеризовать следующие этапы процесса принятия решений: построение модели системы, разработка перечня альтернатив, прогноз альтернатив и их следствий, формирование критерия или предпочтения.
60. Привести схему процесса принятия решений.
61. Охарактеризовать следующие этапы процесса принятия решений: постановка задачи, поиск методов решения задачи, выбор наилучшего экономического решения, корректировка решения, реализация решения.
62. Раскройте понятие «обоснование хозяйственных решений, «критерий обоснования хозяйственных решений».
63. Перечислите возможные критерии, применяемые в обосновании хозяйственных решений.
64. Раскройте суть эвристических методов разработки хозяйственных решений, методы групповой работы: метод прямой «мозговой атаки».
65. Раскройте суть эвристических методов разработки хозяйственных решений, методы индивидуальной работы: метод ожидания вдохновения, метод Меттчета.
66. Раскройте суть эвристических методов разработки хозяйственных решений.
67. Методы групповой работы: метод номинальной группы, метод б35, метод Дельфи.
68. Что собой представляют индивидуальные методы экспертных оценок, используемых при разработке хозяйственных решений?
69. Что собой представляют коллективные методы экспертных оценок, используемых при разработке хозяйственных решений?
70. Что такое линейное программирование?
71. Что такое нелинейное программирование?
72. Что такое сценарий в методе разработки сценариев?
73. Из каких частей состоит сценарий?
74. Природа процесса принятия управленческого решения: необходимость, общественная обусловленность.
75. Общие сведения о теории принятия решений.
76. Понятие «управленческая проблема», «управленческое решение».
77. Основные сферы принятия управленческих решений.
78. Экономическая, социальная, правовая и технологическая основа принятия управленческого решения.

79. Современные концепции и принципы выработки решения.
80. Функции управленческого решения.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству промежуточный контроль (зачёт)

Характеристика знания предмета и ответов	Зачеты
Студент глубоко и в полном объеме владеет программным материалом. Грамотно, исчерпывающе и логично его излагает в устной или письменной форме. При этом знает рекомендованную литературу, проявляет творческий подход в ответах на вопросы и правильно обосновывает принятые решения, хорошо владеет умениями и навыками при выполнении практических задач.	зачтено
Студент знает программный материал, грамотно и по сути излагает его в устной или письменной форме, допуская незначительные неточности в утверждениях, трактовках, определениях и категориях или незначительное количество ошибок. При этом владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических задач.	
Студент знает только основной программный материал, допускает неточности, недостаточно четкие формулировки, непоследовательность в ответах, излагаемых в устной или письменной форме. При этом недостаточно владеет умениями и навыками при выполнении практических задач. Допускает до 30% ошибок в излагаемых ответах.	
Студент не знает значительной части программного материала. При этом допускает принципиальные ошибки в доказательствах, в трактовке понятий и категорий, проявляет низкую культуру знаний, не владеет основными умениями и навыками при выполнении практических задач. Студент отказывается от ответов на дополнительные вопросы.	не зачтено

Вопросы к экзамену (седьмой семестр)

1. Общая характеристика анализа среды финансовой деятельности организации.
2. Сущность предпринимательского риска.
3. Функции предпринимательских рисков.
4. Процесс анализа оценки риска.
5. Критерии количественной оценки предпринимательских рисков.
6. Методы количественной оценки предпринимательских рисков.
7. Методы качественной оценки предпринимательских рисков.
8. Степень риска и характер его возникновения.
9. Содержание и классификация финансовых рисков.
10. Содержание и классификация банковских рисков.
11. Депозитные банковские риски.
12. Кредитные и процентные банковские риски.
13. Классификация инвестиционных рисков.
14. Финансовый риск банкротства.
15. «Ликвидность» и «платежеспособность» предпринимателя.
16. Понятие риска финансового актива.
17. Способы измерения риска финансовых активов.
18. Понятие риска инвестиционного портфеля.
19. Способы измерения риска портфельных инвестиций.
20. Виды рисков с финансовыми активами.

21. Подходы к управлению рисками.
22. Общая схема процесса управления риском.
23. Дайте определение понятия «риск», «экономический риск», хозяйственный риск».
24. Общая характеристика методов воздействия на риск.
25. Организация управления риском на предприятии.
26. Основные подходы к выявлению риска.
27. Диверсификация как способ уменьшения риска инвестиций.
28. Раскройте функции риска и факторы, влияющие на степень предпринимательского риска.
29. Какие виды игр используются в теории статистических игр?
30. Какие игры называются стратегическими?
31. Раскройте алгоритм экспертного анализа рисков.
32. Раскройте основные понятия теории игр: игра, правила игры, ход в теории игр, стратегия игрока, оптимальная стратегия.
33. Раскройте суть вероятностного (статистического) метода анализа и оценки рисков.
34. Раскройте суть экспертного анализа рисков.
35. Каким требованиям должны соответствовать эксперты, привлекаемые для оценки рисков?
36. Перечислите этапы построения кривой риска.
37. Постройте график связи риска и прибыли.
38. Постройте кривую риска.
39. Приведите графическое изображение зон риска.
40. Приведите общий вид платежной матрицы. Что в ней представляют собой строки, столбцы, элемент матрицы.
41. Приведите предельные значения показателей риска ($K_{\text{доп}}$, $K_{\text{крит}}$, $K_{\text{кат}}$), которые рекомендует прикладная теория предпринимательского риска.
42. Сформулируйте основные принципы управления рисками.
43. Что означает «игра двух лиц с нулевой суммой»? Каковы цели игроков?
44. Что собой представляет безрисковая зона, зона критического риска?
45. Что собой представляет зона допустимого риска, зона катастрофического риска?
46. Раскройте сущность понятия «полезность».
47. Какие характеристики имеют проблемы в условиях неопределенности?
48. Охарактеризуйте метод «дерево решений».
49. Что такое лотерея?
50. В чем заключается аксиома сводимости?
51. В чем заключается функция полезности Неймана-Моргенштерна?
52. Приведите различные толкования понятия «риск», выделите общие моменты, характерные рисковой ситуации.
53. Раскройте содержание основных функций риска.
54. В чем заключается разница между риском и неопределенностью согласно информационному подходу (оценочному подходу)?
55. В чем заключается объективная и субъективная основа риска?
56. При помощи каких характеристик риск может быть описан структурно?
57. Назовите основные критерии классификации рисков.

58. Перечислите виды риска, которые могут быть выделены в зависимости от сферы деятельности предприятия.
59. Раскройте сущность понятия «конфликтная ситуация».
60. Назовите причины возникновения конфликтных ситуаций.
61. Назовите основные понятия теории игр, используемых при решении конфликтных ситуаций.
62. В чем заключается мажорирование стратегий?
63. Как проводится выбор оптимальных решений на основе чистых стратегий?
64. Как проводится обоснование решений на основе смешанных стратегий?
65. Что такое смешанная стратегия игрока?
66. Что такое цена игры?
67. Раскройте сущность понятия финансовые решения.
68. Назовите виды финансовых решений.
69. Как делятся портфели в зависимости от степени риска, приемлемого для инвестора?
70. Что такое структура портфеля?
71. В чем заключается риск портфеля?
72. Что означает управление портфелем ценных бумаг?
73. В чем сущность диверсификации?
74. Назовите критерии принятия решений при обосновании целесообразности инвестиций.
75. Как определяется индекс доходности?
76. Как производится учет риска при обосновании ставки дисконтирования?
77. В каких случаях используется коэффициент чувствительности?
78. Что такое анализ риска?
79. Назовите задачи, которые позволяет решать анализ риска?
80. Что представляет собой качественный анализ риска?
81. Назовите этапы проведения анализа риска.
82. Что такое зоны риска?
83. С чем связан политический риск?
84. Назовите признаки социального риска?
85. Какие причины возникновения конфликтов с общественностью?
86. Что представляет собой трудовой конфликт.
87. Какие еще бывают виды рисков?
88. Что такое степень риска?
89. Какие риски связаны с предпринимательской деятельностью?
90. Какие виды потерь могут возникнуть в результате предпринимательской деятельности?
91. Назовите показатели, которые характеризуют измерения риска?
92. Назовите зоны риска?
93. В чем заключаются методы количественного оценивания предпринимательских рисков?
94. В каких случаях применяются экспертные методы?
95. Назовите преимущества методов количественной оценки предпринимательских рисков.
96. Дайте характеристику финансовых сфер.
97. Назовите недостатки методов количественной оценки

предпринимательских рисков.

98. Валютный риск и его разновидности.

99. Факторы, влияющие на восприятие риска людьми.

100. Предпринимательские риски в условиях современного этапа развития рыночных отношений.

101. Взаимосвязь финансового риска банкротства и другими видами риска.

102. Международные риски.

103. Оценка риска инвестирования с учетом специфики предприятия и региональных особенностей.

104. Национальные риски.

105. Локальные риски.

106. Управление инвестиционной деятельностью в условиях неопределенности и рисков.

107. Взаимосвязь риска и неопределенности.

108. Механизмы и способы преодоления неопределенности.

109. Неопределенность и социальный прогресс.

110. Социальные аспекты неопределенности и прибыли.

111. Общие подходы к оценке эффективности методов управления риском.

112. Экономические критерии оценки эффективности управления риском.

113. Приведите графическое изображение зон риска.

114. Количественный анализ рисков хозяйствования.

115. Методы количественного оценивания предпринимательских рисков.

116. Основные виды хозяйственных рисков и идентификация причин их возникновения.

117. Анализ рисков.

118. Принятие финансовых решений в условиях риска.

119. Проектный риск и принятие хозяйственных решений.

120. Выбор хозяйственного решения в конфликтной ситуации.

Задачи к экзамену

Задача 1.

Владелец небольшого магазина в начале каждого дня закупает для реализации некий скоропортящийся продукт, по цене 30 руб. за ед. Цена реализации этого продукта – 50 руб. за ед. Из наблюдений известно, что спрос на этот продукт за день может быть равен 1, 2, 3, или 4 единицам. Если продукт за день не продан, то в конце дня его всегда покупают по цене 20 руб. за единицу. Пусть также известно, что на практике спрос 1 ед. продукции наблюдался 5 раз, спрос 2 ед. наблюдался 40 раз, 3 ед. – 40 раз и 4 единиц – 15 раз. Пользуясь критериями максимакса, Вальда, Гурвица, среднего выигрыша, Лапласа и Сэвиджа определить, сколько единиц этого продукта должен закупать владелец каждый день.

Задача 2.

Некоторая фирма решает построить отель в одном из курортных мест. Необходимо определить количество мест или комнат в этой гостинице. Составлена смета расходов по строительству гостиницы с распределенным количеством комнат, которые будут сняты. В зависимости от принятого решения – количество комнат в

гостинице $x_i = 20; 30; 40; 50$, а количество снятых комнат $S_k = 0; 10; 20; 30; 40; 50$, которое зависит от множества случайных факторов и неизвестно фирме. После соответствующих расчетов получена следующая таблица ежегодных прибылей:

$x_i \backslash S_k$	0	10	20	30	40	50
20	-121	62	245	245	245	245
30	-168	14	198	380	380	380
40	-216	-33	150	332	515	515
50	-264	-81	101	284	468	650

По рассмотренным выше критериям определить наиболее подходящее количество комнат в гостинице.

Задача 3.

Фирма планирует вложить определенную часть своих средств в развитие экономической деятельности. Альтернативные варианты развития заданы определенными стратегиями. Внешнеэкономические условия, которые влияют на показатели эффективности каждой стратегии, носят вероятностный характер. Величина прибыли при реализации каждой из стратегий и вероятности проявления внешнеэкономических условий приведены в таблице.

Необходимо определить эффективность и рискованность каждой стратегии, и сделать вывод: какую стратегию необходимо выбрать руководству и почему.

Стратегии (S_i)	Прибыль при состояниях экономической среды (P_j), тыс. руб.			
	П1	П2	П3	П4
S1	140	82	90	49
S2	100	76	82	98
S3	125	86	45	78
S4	90	55	75	84
P_j	0,05	0,35	0,4	0,2

Задача 4.

Предприятию необходимо определить, какое количество продукции необходимо выпускать, чтобы получить наибольшую прибыль. Решение зависит от ситуации на рынке, то есть от конкретного количества потребителей. Конкретное число потребителей заранее не известно и может быть следующих вариантов: S1, S2, S3, S4. Возможны следующие варианты получения прибыли от реализации продукции: П1, П2, П3, П4.

Необходимо определить оптимальную альтернативу выпуска продукции с точки зрения максимизации прибыли с помощью критериев: максимакса, Вальда, Сэвиджа, Лапласа и Гурвица с коэффициентом оптимизма равным 0,65 (в условиях полной неопределенности), Байеса (в условиях вероятностного распределения состояний).

Стратегии (S_i)	Прибыль от реализации продукции (P_j), тыс. руб.			
	П1	П2	П3	П4
S1	140	82	90	49
S2	100	76	82	98
S3	125	86	45	78

S4	90	55	75	84
P _j	0,05	0,35	0,4	0,2

Задача 5.

Администрация театра решает, сколько необходимо заказать программ для спектакля. Стоимость заказа – 265 руб. плюс 0,5 руб. за штуку. Программки продаются по 0,7 руб. за штуку, и к тому же доход от рекламы составил дополнительно 570 руб. Из предыдущего опыта известно посещение театра (таблица).

Посещение, чел.	1400	1650	1800	1950	2100
Вероятность	0,45	0,05	0,15	0,1	0,25

Необходимо построить платежную матрицу доходов и определить, какое количество программ театру необходимо заказать с помощью следующих критериев: математическое ожидание, дисперсия, среднеквадратическое отклонение и коэффициент вариации.

Задача 6.

Фирма “EVELINE” вырабатывает косметическую продукцию. В продолжение месяца реализуется 25, 30, 35 или 40 упаковок продукции. Цена реализации 1 упаковки составляет 800 руб. Косметика имеет малый срок годности. Затраты на производство одной упаковки составляет 590 руб. Если упаковка не продана до конца месяца, фирма понесет убыток. Вероятности продать 25, 30, 35 или 40 упаковок за месяц составляют соответственно 0,35; 0,2; 0,2; 0,25. Сколько упаковок косметики следует выпускать фирме ежемесячно? Сколько упаковок можно было бы производить при значительном продлении срока хранения косметической продукции?

Задача 7.

Партию товара, которую купили за C тыс. руб., торговая фирма собирается на торгах продать дороже и получить прибыль. Однако существует риск того, что очень высокая цена спроса замедлит или остановит реализацию. По мнению экспертов, вероятность продажи товара по цене больше D тыс. руб. равна нулю. В то же время, продажа по цене меньше C тыс. руб. принесет фирме убыток. При этом вероятность продажи товара в интервале $(D - C)$ тыс. руб. подчиняется равномерному закону распределения. Какой уровень цен считать оптимальным?

Задача 8.

На финансовом рынке инвестор приобрел европейский трехмесячный пут-опцион на акции. Курс акции на момент подписания контракта равен S_A у.е., цена выполнения - C_n у.е., ставка процента, которая непрерывно начисляется – 10%, стандартное отклонение акции – 35%. Определить стоимость опциона.

Задача 9.

Инвестор приобрел за P у.е. привилегированную акцию акционерного общества номинальной стоимостью S_n с фиксированным размером дивиденда d %

годовых. В настоящее время курсовая стоимость акций = S_T . Определить текущую доходность данной акции и доходность вложения капитала.

Задача 10.

Планируется расширить цех. Следует ли проводить крупное расширение – на 25 станков, малое расширение – на 12 станков или продать патент. Размер чистого приведенного дохода, который может получить предприятие, зависит от стабильного или нестабильного состояния рынка. Прогноз о состоянии рынка может выполнить предприятие своими силами или может быть заказан мониторинговой фирме. На основе приведенных исходных данных необходимо построить дерево решений и выбрать стратегию предприятия, обеспечивающую максимальный чистый приведенный доход.

Значения NPV при выбранной предприятием стратегии.

Стратегия предприятия	NPV при состоянии экономической среды, тыс.грн..	
	Благоприятное	Неблагоприятное
Крупное расширение цеха	186000	-168000
Малое расширение цеха	69000	-10000
Продажа патента	9000	

Вероятности состояний рынка

Прогноз	Фактическое состояние экономической среды	
	Стабильное	Нестабильное
Самостоятельное прогнозирование	0,5	0,5
Благоприятный прогноз мониторинговой фирмы $p=0,39$	0,44	0,56
Неблагоприятный прогноз мониторинговой фирмы $p=0,61$	0,76	0,24
Стоимость проведения прогноза мониторинговой фирмой	15106	

Задача 11.

Оценить эффективность инвестиционного проекта

Вариант	Года	Сумма, тыс. руб.	Инвестиции, тыс. руб.	Ставка дисконтирования, %
1	1	120	600	15
	2	155		
	3	120		
	4	200		
2	1	160	800	20
	2	220		
	3	290		
	4	320		
	5	400		
3	1	100	400	15
	2	110		
	3	200		
	4	210		
	5	300		
4	1	80	150	20

	2	95		
	3	110		
	4	160		
	5	200		
	6	250		
5	1	700	900	15
	2	710		
	3	740		
	4	790		
	5	810		
Требуется рассчитать: 1. Чистый дисконтированный доход (NPV) за 5 лет, 2. Индекс прибыльности (PI), 3. Сроки окупаемости простой и дисконтированный, 4. Внутреннюю норму доходности (IRR). Сделать выводы.				
Критерии и шкала оценивания по оценочному средству промежуточный контроль (экзамен)				
Шкала оценивания		Характеристика знания предмета и ответов		
отлично (5)		Студент глубоко и в полном объеме владеет программным материалом. Грамотно, исчерпывающе и логично его излагает в устной или письменной форме. При этом знает рекомендованную литературу, проявляет творческий подход в ответах на вопросы и правильно обосновывает принятые решения, хорошо владеет умениями и навыками при выполнении практических задач.		
хорошо (4)		Студент знает программный материал, грамотно и по сути излагает его в устной или письменной форме, допуская незначительные неточности в утверждениях, трактовках, определениях и категориях или незначительное количество ошибок. При этом владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических задач.		
удовлетворительно (3)		Студент знает только основной программный материал, допускает неточности, недостаточно четкие формулировки, непоследовательность в ответах, излагаемых в устной или письменной форме. При этом недостаточно владеет умениями и навыками при выполнении практических задач. Допускает до 30% ошибок в излагаемых ответах.		
неудовлетворительно (2)		Студент не знает значительной части программного материала. При этом допускает принципиальные ошибки в доказательствах, в трактовке понятий и категорий, проявляет низкую культуру знаний, не владеет основными умениями и навыками при выполнении практических задач. Студент отказывается от ответов на дополнительные вопросы.		

Экспертное заключение

Представленный фонд оценочных средств (далее – ФОС) по дисциплине «Обоснование хозяйственных решений и оценка рисков» соответствует требованиям ФГОС ВО.

Предлагаемые формы и средства текущего и промежуточного контроля адекватны целям и задачам реализации основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины представлены в полном объеме.

Виды оценочных средств, включенные в представленный фонд, отвечают основным принципам формирования ФОС.

Разработанный и представленный для экспертизы фонд оценочных средств рекомендуется к использованию в процессе подготовки бакалавров по указанному направлению подготовки.

Председатель учебно-методической
комиссии Антрацитовского института
геосистем и технологий



И.В. Савченко

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)