

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
САМАРСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ  
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ РЫНКА»

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по учебной работе и  
качеству образования

\_\_\_\_\_ И.А. Долгова

16 апреля 2025 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

**ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ РИСКАМИ**

---

Направление подготовки:	38.04.01 Экономика
Профиль подготовки:	Экономика, управление и стратегия развития организации
Квалификация:	магистр
Форма обучения:	очно - заочная
Год начала подготовки:	2025

Самара  
2025

**1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ,  
СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОПОП  
ВО**

Код и наименование профессиональной компетенции	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции	Результаты обучения по дисциплинам и практикам	Вид аттестации и оценочных средств
ПК-1. Способен осуществлять анализ и оценку инвестиционных проектов с целью разработки инвестиционной стратегии	ПКМ-1.И-2 Разрабатывает инвестиционную стратегию организации	ПКМ-1.И-2.3-1 Знать основные типы инвестиционных инструментов и потенциальных выгод и рисков, связанных с каждым из них	Текущий контроль: устный опрос, доклад, реферат, промежуточный тест. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
		ПКМ-1.И-2.3-2 Знает последствия отсутствия диверсификации активов	
		ПКМ-1.И-2.У-1 Уметь различать основные виды инвестиционных инструментов	
		ПКМ-1.И-2.У- 2 Уметь выбирать краткосрочное или перспективное инвестирование в зависимости от целей и обстоятельств	
		ПКМ-1.И-2.У- 3 Уметь оценивать перспективные сферы инвестирования в зависимости от конъюнктуры рынка	
		ПКМ-1.И-2 В-1 Владеет навыками разработки инвестиционной стратегии	
	ПКМ-1.И-3 Осуществляет идентификацию, анализ рисков при реализации инвестиционного проекта	ПКМ-1.И-3.3-1 Знает принципы выявления и оценки рисков	Текущий контроль: устный опрос, доклад, реферат, промежуточный тест. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
		ПКМ-1.И-3.У-1 Умеет проводить анализ риска при реализации инвестиционного проекта	

		ПКМ-1.И-3 В-1 Владеет навыками анализа рисков инвестиционного проекта	
ПК-2. Способен формировать и обосновывать экономически эффективные инвестиционные решения на базе современных финансово-аналитических технологий с учетом факторов неопределенности и риска	ПКМ-2.И-2 Разрабатывает мероприятия по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта	<p>ПКМ-2.И-2.3-1 Знает основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p>ПКМ-2.И-2.3-2 Знает методы и приемы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p>ПКМ-2.И-2.У-1 Умеет разрабатывать матрицу рисков инвестиционного проекта</p> <p>ПКМ-2.И-2 В-1 Владеет навыками формирования системы управления инвестиционным проектом</p>	Текущий контроль: устный опрос, доклад, реферат, промежуточный тест. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств

## 2.1. Вопросы для подготовки к семинарским/практическим занятиям

### Тема 1. Введение в теорию рисков

1. Объект и предмет дисциплины.
2. Концепция экономического риска.
3. Развитие и современное состояние теории риска.
4. Сущностные характеристики риска.
5. Взаимосвязь риска и вероятности.
6. Связь риска с неопределенностью.
7. Принадлежность риска к определенному виду деятельности.
8. Сущность управления риском.

## **Тема 2. Основные понятия и категории инвестиционных рисков в экономике организаций**

1. Понятие инвестиционного риска и его источники.
2. Основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта.
3. Законодательство РФ и отраслевые стандарты по управлению инвестиционными рисками.
4. Основные типы инвестиционных инструментов и потенциальных выгод и рисков, связанных с каждым из них.
5. Классификация инвестиционных рисков.
6. Факторы инвестиционного риска в хозяйственной деятельности организаций.

## **Тема 3. Система экономических показателей оценки инвестиционных рисков**

1. Принципы выявления и оценки рисков.
2. Определение экономических показателей для оценки инвестиционных рисков.
3. Источники исходных данных, необходимых для расчета экономических показателей.
4. Анализ и обработка исходных данных для целей применимости в расчетах.
5. Использование информации экономической, финансовой и бухгалтерской отчетности для определения состава исходных данных, необходимых для расчета экономических показателей по оценке инвестиционных рисков в деятельности организаций (предприятий).

## **Тема 4. . Методологические основы оценки инвестиционных рисков**

1. Методы оценки инвестиционных рисков в рамках современной парадигмы управления рисками.
2. Инструменты риск-менеджмента для анализа инвестиционных рисков организации.
3. Типовая методика расчета экономических показателей по оценке инвестиционных рисков.
4. Показатели инвестиционного риска в условиях полной неопределенности: экспертные показатели оценки риска и критерии выбора рискованных решений.
5. Расчет экономических показателей по оценке рисков в деятельности предприятий (организаций).
6. Инструменты анализа последствий реализации инвестиционного риска.

## **Тема 5. Характеристика методов управления при учете результатов оценки инвестиционных рисков**

1. Теоретические основы принятия управленческих решений, методы экономического и финансового их обоснования.
2. Методы и приемы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта
3. Методы поглощения риска.
4. Методы уклонения от риска.
5. Методы передачи риска.
6. Прогнозирование риска.
6. Получение дополнительной информации как способ снижения рисков. Методы диверсификации. Лимитирование. Страхование.
7. Комплексная система управления инвестиционными рисками.

### **Критерии оценки работы на практическом занятии**

Критерии	Максимальное количество
----------	-------------------------

	<b>баллов за занятие/ за задание</b>
<b>Устный опрос, коллоквиум</b>	
Основные теоретические положения по вопросу раскрыты. Имеются элементы обоснования выводов. Имеются элементы систематизации информации, факты применения профессиональной терминологии. Очевидно использование источников рекомендованной литературы. Продемонстрирована культура речи.	5 баллов

## 2.2. Темы докладов и рефератов

1. Риски и неопределенность - свойства рыночной среды.
2. Управление финансовыми рисками фирмы, действующей на конкурентном рынке.
3. Внешние и внутренние риски фирмы и их влияние на развитие фирмы.
4. Методы анализа финансовых рисков и способы их уменьшения.
5. Хеджирование - как способ снижения риска финансовых операций.
6. Использование методов диверсификация для уменьшения рисков банков
7. Методы управления финансовыми рисками.
8. Методы анализа состояния фирмы и управления в условиях риска
9. Инвестиционное проектирование на современном этапе развития экономики РФ.
10. Составление бизнес плана развития фирмы в условиях риска.
11. Риски инвестиционного портфеля современного банка.
12. Финансовые и психологические аспекты управления рисками.
13. Финансовые анализ и управления рисками современной фирмы.
14. Финансовые анализ рисков фирмы с помощью показателей состояния фирмы.
15. Особенности описания рисков на современном этапе развития банковского дела
16. Практическое использование методов управления финансовыми рисками фирмы.
17. Критерии принятия решения менеджером в условиях неопределенности.
18. Практическое использование методов управления финансовыми рисками лицами, принимающими решение.
19. Повышение роли риск - менеджеров в сфере банковских технологий.
20. Управление рисками в инвестиционном процессе.
21. Организационная структура фирмы в условиях управления рисками
22. Страхование как метод управления риском.
23. Диверсификация финансовых рисков.
24. Риски в ипотечном кредитовании.
25. Стратегия и тактика финансового риск-менеджмента.

### Шкала и критерии оценки доклада

Критерии	Показатели	Баллы
1. Степень раскрытия сущности проблемы	<ul style="list-style-type: none"> <li>– соответствие теме доклада;</li> <li>– полнота и глубина раскрытия основных понятий;</li> <li>– умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал;</li> <li>– умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы.</li> </ul>	70
2. Обоснованность выбора источников	<ul style="list-style-type: none"> <li>– круг, полнота использования литературных источников по теме;</li> <li>– привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.).</li> </ul>	15
3. Изложение	<ul style="list-style-type: none"> <li>– литературный стиль.</li> </ul>	15

Доклад оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

90 – 100 баллов – «отлично»;

70 – 89 баллов – «хорошо»;

50 – 69 баллов – «удовлетворительно»;

менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

#### Шкала и критерии оценки реферата (эссе)

Критерии	Показатели	Баллы
1. Новизна реферированного текста	<ul style="list-style-type: none"> <li>– актуальность проблемы и темы;</li> <li>– новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы;</li> <li>– наличие авторской позиции, самостоятельность суждений.</li> </ul>	20
2. Степень раскрытия сущности проблемы	<ul style="list-style-type: none"> <li>– соответствие плана теме реферата (доклада);</li> <li>– соответствие содержания теме и плану;</li> <li>– полнота и глубина раскрытия основных понятий;</li> <li>– обоснованность способов и методов работы с материалом;</li> <li>– умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал;</li> <li>– умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы.</li> </ul>	30
3. Обоснованность выбора источников	<ul style="list-style-type: none"> <li>– круг, полнота использования литературных источников по теме;</li> <li>– привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.).</li> </ul>	20
4. Соблюдение требований к оформлению	<ul style="list-style-type: none"> <li>– правильное оформление ссылок на используемую литературу;</li> <li>– грамотность и культура изложения;</li> <li>– владение терминологией и понятийным аппаратом;</li> <li>– соблюдение требований к объему работы;</li> <li>– культура оформления: выделение абзацев;</li> <li>– использование информационных технологий.</li> </ul>	15
5. Изложение	<ul style="list-style-type: none"> <li>– отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей;</li> <li>– отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых;</li> <li>– литературный стиль.</li> </ul>	15

Реферат оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

90 – 100 баллов – «отлично»;

70 – 89 баллов – «хорошо»;

50 – 69 баллов – «удовлетворительно»;

менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

### 3. Оценочные средства для промежуточной аттестации

#### БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ

Всего 10 заданий.

Выбрать ОДИН или НЕСКОЛЬКО правильных ответов.

- 1.1. \_ ПКМ-2.И-2.3-1 ПКМ-2.И-2.3-2 Сопоставление величины исходной инвестиции с общей суммой дисконтированных денежных поступлений, генерируемых ею в течение прогнозируемого срока позволяет определить показатель
- а) ARR
  - б) PP
  - в) PI
  - г) NPV
- 1.2 ПКМ-1.И-2.3-1 Наименее рискованным для размещения сбережений является:
- а) фондовый рынок;
  - б) рынок банковских депозитов;
  - в) рынок деривативов;
  - г) валютный рынок.
- 1.3. ПКМ-1.И-2.3-2 Наличие внутрифирменных нормативов определенных показателей, разрабатываемых при построении системы управления рисками, и установление предельных значений для этих показателей называется:
- а) диссипацией;
  - б) хеджированием;
  - в) лимитированием;
  - г) диверсификацией.
- 1.4. ПКМ-1.И-2.3-1 К показателям инвестиционного анализа не относятся :
- а) чистый дисконтированный доход;
  - б) ставка рефинансирования;
  - в) период окупаемости;
  - г) внутренняя норма доходности;
  - д) индекс рентабельности;
- 1.5. ПКМ-1.И-2.3-1 Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост
- а) ВВП
  - б) ключевой ставки
  - в) количества ценных бумаг в портфеле
  - г) курсовой разницы актива
- 1.6 ПКМ-2.И-2.3-1 Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта проводится на ... стадии.
- а) ликвидационной
  - б) инвестиционной
  - в) операционной
  - г) прединвестиционной
- 1.7. ПКМ-1.И-3.3-1 В основу количественной оценки риска положена следующая теория:
- а) игр;
  - б) вероятностей;
  - в) математической статистики;
  - г) статистических решений;
  - д) математического программирования;
  - е) а-д;
  - ж) б и в
- 1.8. ПКМ-1.И-2.3-2 Принятие рискового решения в управленческой практике необходимо...
- а) осуществлять только коллегиально, т.к. рисковые решения носят чаще всего сложный и неоднозначный характер и необходимо рассмотреть все стороны и возможные последствия рисковых решений;
  - б) осуществлять финансовому менеджеру (риск-менеджеру) единолично, т.к. решение всегда предполагает ответственность за возможные убытки.
- Заполните пропуски.**
- 1.9. ПКМ-1.И-2.3-1 Степень риска в статистическом методе можно измерить с помощью показателя, который называется коэффициент \_\_\_\_\_.
- 1.10. ПКМ-1.И-3.3-1 Диверсификация является способом снижения \_\_\_\_\_ риска

## БЛОК 2 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ

Всего 5 заданий.

2.1 ПКМ-1.И-2.У-1 Соотнести вид доходности с формулой расчета.

Наименование		Формула	
А	Дивидендная доходность акции	1	$\frac{\text{Дивиденды} + (\text{стоимость продажи} - \text{стоимость покупки}) / \text{стоимость покупки} \times \text{фактическое количество дней владения акцией}}{\text{стоимость покупки акции}}$
Б	Рыночная доходность акции	2	$\frac{\text{Дивиденды} + (\text{стоимость продажи} - \text{стоимость покупки})}{\text{стоимость покупки акции}}$
В	Годовая доходность акции	3	отношение дивидендной выплаты к текущей стоимости акций.
Г	Полная доходность акции	4	$\frac{(\text{стоимость продажи} - \text{стоимость покупки})}{\text{стоимость покупки акции}}$

2.2 ПКМ-1.И-2.У- 2 Соотнесите вид риска с его содержанием.

Показатель		Содержание	
А	Риск ликвидности	1	риск убытка в результате неадекватных или ошибочных внутренних процессов, действий сотрудников и систем или внешних событий.
Б	Операционный риск	2	это финансовый риск, связанный с неспособностью краткосрочной реализации финансового актива, ценной бумаги или физического товара по цене, близкой к рыночной, то есть без существенных убытков.
В	Кредитный риск	3	это риск снижения стоимости активов вследствие изменения рыночных факторов.
Г	Рыночный риск	4	это вероятность невозврата полученных ранее от банка денежных средств в кредит, а также просрочки установленных платежей согласно заключенному соглашению.

2.3 ПКМ-1.И-2.У- 2 ПКМ-1.И-2.У- 3 Инвестор планирует вложить средства в промышленные предприятия А и Б. Надежность первого оценивается экспертами на уровне 90 %, а второго – 80 %. Чему равна вероятность того, что: а) оба предприятия в течение года не станут банкротами? б) наступит хотя бы одно банкротство?

2.4. ПКМ-1.И-2.У- 1 Необходимо рассчитать коэффициент вариации по трем инвестиционным проектам при различных значениях среднеквадратического (стандартного) отклонения и среднего ожидаемого значения дохода по ним. Сделайте выводы на основании произведенных расчетов.

Варианты проектов	Среднеквадратическое (стандартное) отклонение	Средний ожидаемый доход по проекту
Проект «А»	150	450
Проект «Б»	221	450
Проект «В»	318	600

2.5. ПКМ-1.И-3.У-1 Инвестиции в бизнес составили 500 тыс. рублей.

Ожидаемые доходы (CF<sub>i</sub>) за 5 лет составят:



- 1 год – 100 тыс. рублей,
- 2 год – 150 тыс. рублей,
- 3 год – 200 тыс. рублей,
- 4 год – 250 тыс. рублей,
- 5 год – 300 тыс. рублей.

Ставка дисконтирования 20%.

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).

### **БЛОК 3 – ПРОВЕРКА НАВЫКОВ.**

**Всего 1 задание. Время выполнения задания - 30 минут.**

3.1. ПКМ-1.И-3 В-1 ПКМ-1.И-2 В-1 Портфель инвестора состоит из ценных бумаг со следующими характеристиками.

Актив	Общая рыночная стоимость, \$	$\beta$ -коэффициент
A	50 000	0,0
B	10 000	0,9
C	25 000	1,1
D	8 000	1,2
E	7 000	1,7

Доходность безрисковых ценных бумаг 8 %. Доходность в среднем на рынке 18 %.

Рассчитать  $\beta$ -коэффициент портфеля. Дайте оценку портфеля на основании произведенных расчетов.

### **Методические рекомендации к процедуре оценивания**

Оценка результатов обучения по дисциплине, характеризующих сформированность компетенции, проводится в процессе промежуточной аттестации студентов посредством контрольного задания. При этом процедура должна включать последовательность действий, описанную ниже.

1. Подготовительные действия включают:

- Предоставление студентам контрольных заданий, а также, если это предусмотрено заданием, необходимых приложений (формы документов, справочники и т. п.).
- Фиксацию времени получения задания студентом.

2. Контрольные действия включают:

- Контроль соблюдения студентами дисциплинарных требований, установленных Положением о промежуточной аттестации обучающихся и контрольным заданием (при наличии).
- Контроль соблюдения студентами регламента времени на выполнение задания.

3. Оценочные действия включают:

- Восприятие результатов выполнения студентом контрольного задания, представленных в устной, письменной или иной форме, установленной заданием.
- Оценка проводится по каждому блоку контрольного задания по 100-балльной шкале.
- Подведение итогов оценки сформированности компетенции и результатов обучения по дисциплине с использованием формулы оценки результата промежуточной аттестации и шкалы интерпретации результата промежуточной аттестации.

Оценка результата промежуточной аттестации выполняется с использованием формулы:

$$P = \frac{\sum_{i=1}^n P_i}{3}$$

где  $P_i$  – оценка каждого блока контрольного задания, в баллах

**Шкала интерпретации результата промежуточной аттестации  
(сформированности компетенций и результатов обучения по дисциплине)**

<b>Результат промежуточной аттестации (<math>P</math>)</b>	<b>Оценка сформированности компетенций</b>	<b>Оценка результатов обучения по дисциплине</b>	<b>Оценка ECTS</b>
0–36	Не сформирована.	неудовлетворительно (не зачтено)	F (не зачтено)
«Безусловно неудовлетворительно»: контрольное задание выполнено менее, чем на 50%, преимущественная часть результатов выполнения задания содержит грубые ошибки, характер которых указывает на отсутствие у обучающегося знаний, умений и навыков по дисциплине, необходимых и достаточных для решения профессиональных задач, соответствующих этапу формирования компетенции.			
37–49	Уровень владения компетенцией недостаточен для её формирования в результате обучения по дисциплине.	неудовлетворительно (не зачтено)	FX (не зачтено)
«Условно неудовлетворительно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, значительная часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на недостаточный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, необходимыми для решения профессиональных задач, соответствующих компетенции.			
50–59	Уровень владения компетенцией посредственен для её формирования в результате обучения по дисциплине.	удовлетворительно (зачтено)	E (зачтено)
«Посредственно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, большая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
60–69	Уровень владения компетенцией удовлетворителен для её формирования в результате обучения по дисциплине.	удовлетворительно (зачтено)	D (зачтено)
«Удовлетворительно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 60%, меньшая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по			

дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.

70–89	Уровень владения компетенцией преимущественно высокий для её формирования в результате обучения по дисциплине.	хорошо (зачтено)	С (зачтено)
-------	--	---------------------	-------------

«Хорошо»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 80%, результаты выполнения задания содержат несколько незначительных ошибок и технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые и ситуативные профессиональные задачи.

90–94	Уровень владения компетенцией высокий для её формирования в результате обучения по дисциплине.	отлично (зачтено)	В (зачтено)
-------	--	----------------------	-------------

«Отлично»: контрольное задание выполнено в полном объёме, результаты выполнения задания содержат одну–две незначительные ошибки, несколько технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности.

95–100	Уровень владения компетенцией превосходный для её формирования в результате обучения по дисциплине.	отлично (зачтено)	А (зачтено)
--------	---	----------------------	-------------

«Превосходно»: контрольное задание выполнено в полном объёме, результаты выполнения задания не содержат ошибок и технических погрешностей, указывают на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, позволяют сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности, и о способности разрабатывать новые решения.

### 3.МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

#### Тестовые задания по дисциплине

1. Риск наступления косвенного финансового ущерба в результате неосуществления какого-либо инвестиционного мероприятия – это
  - А) риск снижения доходности;
  - Б) риск банкротства;
  - В) риск упущенной выгоды;
  - Г) селективный риск.
2. Риск, который характеризуется угрозой полной потери прибыли от реализации планируемого проекта, называется
  - А) катастрофический;
  - Б) критический;
  - В) допустимый;
  - Г) приемлемый.
3. Методика оценки риска потери платежеспособности при инвестировании
  - А) на определении типа финансовой устойчивости организации;
  - Б) на определении типа состояния ликвидности баланса;
  - В) страхование;
  - Г) удержание риска.
4. Распределение инвестиционного риска между различными объектами инвестирования - это:
  - А) диссипация;
  - Б) хеджирование;
  - В) диверсификация;
  - Г) концентрация.
5. Первым элементом реализации системы управления рисками в организации является...
  - А) определение цели риска и целей рискованных вложений капитала;
  - Б) возникновение риск-проблемы, связанной с недополучением прибыли;
  - В) создание специализированной должности или структурного подразделения по управлению рисками организации.
6. Выберите источники исходных данных для расчета показателей оборачиваемости, используемых для оценки рисков деловой активности предприятия-объекта инвестирования
  - А) устав;
  - Б) отчет о движении денежных средств;
  - В) отчет о финансовых результатах;
  - Г) бухгалтерский баланс.
7. Основные показатели статистического метода оценки инвестиционного риска:
  - А) стандартное отклонение;
  - Б) уровень риска;
  - В) коэффициент предельного риска;
  - Г) коэффициент вариации.
8. Влияние на внутренние экономические риски оказывают:
  - А) уровень менеджмента;
  - Б) условия сбыта;
  - В) себестоимость и качество продукции;
  - Г) нарушение обязательств контрагентами.
9. В техническом анализе используется
  - А) макроэкономический анализ;

- Б) финансовый анализ эмитента;
- В) осцилляторы;
- Г) трендовые методы.

10. Фьючерсный контракт предполагает ...

- А) права сторон;
- Б) обязательства сторон;
- В) право одной стороны и обязательство другой стороны;
- Г) не предполагает ни прав, ни обязательств сторон.

11. Размер дивиденда по обыкновенной акции ...

- А) фиксирован при выпуске;
- Б) зависит от рыночной стоимости акции;
- В) зависит от прибыли акционерного общества;
- Г) зависит от номинальной стоимости акций.

12. Государственной регистрации подлежат выпуски ...

- А) депозитных сертификатов;
- Б) акций;
- В) облигаций;
- Г) банковских векселей.

13. Основы технического анализа, осуществляемого с использованием современных технических средств и информационных технологий поиска, сбора и анализа информации о рынке ценных бумаг, базируются на следующих принципах:

- А) факторы ценообразования;
- Б) ценовые тренды;
- В) финансовая стабильность эмитента;
- Г) цикличность.

14. К рыночным рискам относятся

- А) риск финансовых потерь из-за изменения цены товара
- Б) риск неуплаты процентов, причитающихся кредитору
- В) трансляционный валютный риск
- Г) риск потери ликвидности

15. Первым элементом реализации системы управления рисками в организации является...

- А) определение цели риска и целей рискованных вложений капитала;
- Б) возникновение риск-проблемы, связанной с недополучением прибыли;
- В) создание специализированной должности или структурного подразделения по управлению рисками организации.

16. Факторинг используется для управления следующим видом риска:

- А) валютными рисками
- Б) кредитными рисками
- В) процентными рисками
- Г) рисками ликвидности

17. Наличие внутрифирменных нормативов определенных показателей, разрабатываемых при построении системы управления рисками, и установление предельных значений для этих показателей называется:

- А) диссипацией;

- Б) хеджированием;
- В) лимитированием;
- Г) диверсификацией.

18. Основная роль при осуществлении управленческих воздействий на риск в системе риск-менеджмента организации принадлежит:

А) внешним механизмам их нейтрализации, т.е. различным видам страхования как способам передачи риска;

Б) внутренним механизмам воздействия на риск, которые избираются и осуществляются самим субъектом предпринимательства в рамках своей деятельности.

19. (Дисперсия как мера риска результата представляет собой:

А) Отношение среднего квадратического отклонения к среднему ожидаемому значению, что характеризует риск на единицу доходности;

Б) Средневзвешенную величину из квадратных отклонений действительных результатов от средних ожидаемых, что характеризует разброс результатов относительно среднего;

В) Средневзвешенное произведение всех возможных значений результатов на вероятности их возникновения

20. Основные индикаторы статистического метода оценки риска:

- А) стандартное отклонение;
- Б) уровень риска;
- В) коэффициент предельного риска;
- Г) коэффициент вариации.

### Шкала и критерии оценки текущего тестирования

Число правильных ответов	Оценка
90-100% правильных ответов	Оценка «отлично»
70-89% правильных ответов	Оценка «хорошо»
51-69% правильных ответов	Оценка «удовлетворительно»
Менее 50% правильных ответов	Оценка «неудовлетворительно»