

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

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе и
качеству образования

_____ И.А.Долгова

15 апреля 2026 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЫ

**ОЦЕНКА И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ
РИСКОВ**

Направление подготовки:	38.04.08 Финансы и кредит
Профиль подготовки:	Корпоративные финансы и оценка бизнеса
Квалификация:	магистр
Форма обучения:	очная
Год начала подготовки:	2026

11. 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	Показатели оценивания
ПК-1 Способность к выявлению, идентификации и квалификации основных рисков бизнеса, установлению ключевых индикаторов рисков.	ПКМ-1.И-1 Осуществляет оценку рыночных, кредитных, операционных рисков и рисков ликвидности	ПКМ-1.И-1.3-1 Знает теории рисков, принципы выявления и оценки рисков	Текущий контроль: устный опрос, промежуточный тест. Промежуточная аттестация: контрольное задание.	Корректное выполнение промежуточного теста. Блок 1 контрольного задания выполнен корректно.
		ПКМ-1.И-1.У-1 Умеет проводить оценку уровня риска с использованием различных методов	Текущий контроль: устный опрос, решение задач. Промежуточная аттестация: контрольное задание.	Правильный выбор алгоритма расчета . Блок 2 контрольного задания выполнен корректно.
		ПКМ-1.И-1.У-2 Умеет анализировать показатели эффективности управления рисками	Текущий контроль: устный опрос, решение задач. Промежуточная аттестация: контрольное задание.	Правильный выбор алгоритма расчета . Блок 2 контрольного задания выполнен корректно.
		ПКМ-1.И-1.В-1 Владеет методами и инструментарием управления финансовыми рисками на предприятии	Текущий контроль: устный опрос, решение задач. Промежуточная аттестация: контрольное задание.	Правильный выбор алгоритма расчета . Блок 3 контрольного задания выполнен корректно.

2. ВАРИАНТЫ КОНТРОЛЬНЫХ ЗАДАНИЙ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Вариант 1.

БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ

Тестовые задания

Выбрать ОДИН правильный ответ

1.1. (ПКМ-1.И-1.3-1) Риск – это:

а) неблагоприятное событие, влекущее за собой убыток;

- б) все предпосылки, могущие негативно повлиять на достижение стратегических целей в течение строго определенного временного промежутка;
- в) вероятность наступления стихийных бедствий либо технических аварий;
- г) вероятность провала программы продаж.

1.2. (ПКМ-1.И-1.3-1) Подразделение рисков на спекулятивные и чистые основано на:

- а) классификации субъектов риска;
- б) классификации объектов риска;
- в) характере оценки риска;
- г) характере последствий риска.

1.3. (ПКМ-1.И-2.3-1) Управление риском – это:

- а) отказ от рискованного проекта;
- б) комплекс мер, направленных на снижение вероятности реализации риска;
- в) комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него;
- г) комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска.

Выбрать ВСЕ правильные ответы (больше одного)

1.4. (ПКМ-1.И-2.3-2) По сфере возникновения выделяют следующие типы рисков:

- а) производственный риск;
- б) кадровый риск;
- в) информационный риск;
- г) финансовый риск;
- д) коммерческий риск.

1.5. (ПКМ-1.И-2.3-3) Коммерческий риск – это риск, возникающий:

- а) на коммерческих предприятиях;
- б) при заключении коммерческих сделок;
- в) в процессе реализации товаров или услуг;
- г) в процессе производства товаров или услуг.

1.6. (ПКМ-1.И-2.3-2) Основными результатами качественного анализа рисков являются:

- а) выявление конкретных рисков инвестиционного проекта и порождающих их причин,
- б) анализ и стоимостной эквивалент гипотетических последствий возможной реализации отмеченных рисков,
- и) предложение мероприятий по минимизации ущерба и их стоимостная оценка.

Заполнить пропуски

1.7. (ПКМ-1.И-1.3-1) Методы экспертных оценок включают комплекс _____ и математико-статистических _____ и процедур, связанных с деятельностью _____ по переработке необходимой для анализа и принятия _____ информации.

1.8. (ПКМ-1.И-2.3-2) _____ анализ рисков позволяет выявить и идентифицировать возможные _____ рисков, свойственных проекту, также определяются и описываются _____ и факторы, влияющий на уровень данного вида _____.

1.9. (ПКМ-1.И-2.3-3) _____ анализ рисков инвестиционного проекта предполагает _____ определение величин _____ рисков и риска проекта в целом.

1.10 (ПКМ-1.И-1.3-1) Областью риска называется зона общих _____ рынка, в границах которой _____ не превышают _____ значения установленного уровня риска.

БЛОК 2 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ

2.1. (ПКМ-1.И-1.У-1) Установить соответствие области риска и величины потерь:

Область риска	Потери
1. область критического риска	А. Выигрыш
2. область недопустимого риска	В. 75-100%
3. безрисковая область	С. 50-75%

2.2.(ПКМ-1.И-2.У-3) Расположите области риска по убыванию величины риска:

- ☐ область критического риска
- ☐ безрисковая область
- ☐ область повышенного риска
- ☐ область недопустимого риска
- ☐ область недопустимого риска

2.3 (ПКМ-4.И-2.У-2) Укажите последовательность этапов качественного анализа рисков

А	исследования на качественном уровне возможности управления рисками инвестиционного проекта
В	идентификация (определение) возможных рисков
С	описание возможных мероприятий, направленных на уменьшение негативного влияния выявленных рисков, с указанием их стоимости
Д	описание возможных последствий (ущерба) реализации обнаруженных рисков и их стоимостная оценка

2.4. (ПКМ-4.И-1.У-2) Приобретен опцион на покупку акций через 90 дней по цене $R_0 = 630$ руб. за акцию. Уплаченная премия равна $P = 10$ руб. за акцию. Определить результаты сделки для покупателя опциона, если через 90 дней курс акций составит:

- а) 615 руб.;
- б) 640 руб.

2.5. (ПКМ-4.И-2.У-1) В собственности предприятия имеется основное средство, эксплуатация которого может давать доход ежегодно в течение 8 лет по 10 тыс. у.е. в год. Через 8 лет остаточная стоимость объекта составит 10 тыс у.е.

За сколько нужно продать сейчас это основное средств, чтобы, положив вырученную сумму в банк под 10% годовых получить эквивалентный доход.

БЛОК 3 – ПРОВЕРКА НАВЫКОВ (ПКМ-4.И-1.В-1; ПКМ-4.И-2.В-1)

По исходным данным о деятельности двух предприятий (таблица 1) установить, какому риску подвергаются эти предприятия и у кого из них возможны большие расходы.

Таблица 1.

Показатели	Ед. изм.	Значение
1.Постоянные годовые расходы предприятия.	тыс. руб.	600
2.Переменные расходы от годового объема продаж:		
- предприятие А;	%	13
- предприятие Б.	%	24
3. Запланированный объем продаж на год.	тыс. руб.	720
4.Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия.	%	15

Вариант 2**БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ****Тестовые задания****Выбрать ОДИН правильный ответ**

1.1. (ПКМ-1.И-2.3-2) В рамках количественного анализа рисков не применяются следующие методы:

- a) Статистический
- b) Синтетический
- c) Анализ чувствительности
- d) Эмпирический
- e) Метод моделирования и имитации

1.2. (ПКМ-1.И-2.3-1) Стратегия, позволяющая выполнить некоторые действия и не учитывать риск впоследствии, называется:

- a) Уклонение от риска
- b) Принятие риска
- c) Передача риска

1.3. (ПКМ-1.И-2.3-2) Вычисление ожидаемого значения риска и принятие решения в условиях нескольких факторов называется

- a) Дерево решений
- b) Ожидаемое значение
- c) Графические методы

Выбрать ВСЕ правильные ответы (больше одного)

1.4. (ПКМ-1.И-2. 3-3) Что из перечисленного является элементом системы управления рисками

- a) Выявление расхождений в альтернативах риска
- b) Разработка планов, позволяющих действовать оптимальным образом в ситуации риска
- c) Разработка конкретных мероприятий, направленных на минимизацию или устранение негативных последствий

1.5. (ПКМ-1.И-2.3-1) Реализация управления рисками на современных предприятиях включает себя

- a) Выявление последствий деятельности экономических субъектов в ситуациях риска
- b) Прогнозирование этой деятельности для снижения уровня риска
- c) Умение реагировать на возможные отрицательные последствия этой деятельности
- d) Умение ликвидировать такие последствия
- e) Разработка и осуществление мер, при помощи которых могут быть реализованы или компенсированы вероятные негативные результаты предпринимаемых действий

1.6. (ПКМ-1.И-1.3-1) Что из перечисленного является элементом расчета VAR для одного актива?

- a) Текущая стоимость актива
- b) Чувствительность стоимости к неблагоприятному изменению фактора риска
- c) Изменение стоимости в перспективе
- d) Возможное изменение фактора риска при данном доверительном уровне

Заполнить пропуски

1.7. (ПКМ-1.И-2.3-2) Методы экспертных оценки включают комплекс _____ и _____-статистических методов и процедур, связанных с деятельностью _____ по переработке необходимой для _____ и принятия решений _____.

- 1.8. (ПКМ-1.И-2.3-1) Экспертный анализ рисков применяют на _____ этапах работы в случае, если объем исходной _____ является недостаточным для количественной оценки _____ и риска.
- 1.9. (ПКМ-1.И-1.3-1) _____ депозитного портфеля предприятия предусматривает размещение крупных сумм временно _____ денежных средств на хранение в нескольких банках.
- 1.10. (ПКМ-1.И-2.3-1) Потеря по одному _____ деятельности не обязательно увеличивает вероятность потери по другому (за исключением _____ обстоятельств).

БЛОК 2 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ

2.1.(ПКМ-1.И-2 У-3) Компании предлагается два рисковых проекта

	Проект 1			Проект 2		
Вероятность события	0,3	0,3	0,4	0,5	0,3	0,4
Прибыль, млн. руб.	60	40	30	50	10	20

Рассчитать ожидаемое денежное значение по каждому проекту.

2.2. (ПКМ-4.И-2.У-2) Сколько нужно инвестировать средств в настоящее время, чтобы через 7 лет иметь 35 тыс.у.е. при 10-процентной норме доходности инвестиций.

2.3.(ПКМ-1.И-1.У-2) Установить соответствие понятий

альтернатива	благоприятный или неблагоприятный рынок, климатические условия
Состояние среды	величина прибыли, величина урожая
Исходы	приобретать или не приобретать новое оборудование, решение о том, какой из двух станков, различающихся по характеристикам, следует приобрести; следует ли внедрять в производство новое изделие

2.4. (ПКМ-1.И-2 У-3) Инвестор обладает портфелем, рыночная модель которого записывается следующим образом:

$$r = 1,5\% + 0,90r_I + \epsilon_{PI}$$

Какой будет ожидаемая доходность портфеля инвестора, если ожидаемая доходность на индекс рынка составляет 12%?

2.5. (ПКМ-4.И-2.У-2) У Вас есть 10000 у.е. Их можно вложить в долларовые облигации с процентной ставкой 8% годовых или в облигации в иенах с процентной ставкой 4% годовых. Сейчас обменный курс 100 иен за 1 у.е., а через год обменный курс доллара по отношению к иене упадет на 6%, будет равен 94 иены за 1 у.е. Куда выгоднее вложить деньги?

БЛОК 3 – ПРОВЕРКА НАВЫКОВ (ПКМ-4.И-1.В-1; ПКМ-4.И-2.В-1)

Предприятие по пошиву верхней одежды собирается продать свой товар в одном из двух регионов. Возможный доход зависит от ожидаемой погоды - более холодной или тёплой – в конкретном регионе. По предоставленной информации (табл. 1) постройте матрицу рисков и проведите оценку риска в условиях полной неопределенности, выберете оптимальный вариант решения, используя соответствующие критерии: Вальда, оптимизма, пессимизма и Сэвиджа. Сделайте обоснованный вывод.

Таблица 1 - Матрица эффективности

Регион	Доход в зависимости от ожидаемой погоды, млн. руб.	
	Холодная погода	Тёплая погода
Северный	450	270
Центральный	600	450

Вариант 3

БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ

Тестовые задания

Выбрать ОДИН правильный ответ

1.1. (ПКМ-4.И-1.3-1) Риск в проектах – это:

- a) вероятность технических аварий в рамках проекта;
- b) все, что может негативно повлиять на достижение целей проекта в рамках строго определенного временного промежутка;
- c) неблагоприятное событие, влекущее за собой убыток в проекте;
- d) вероятность провала в реализации проекта;
- e) неопределенное событие или условие, наступление которого отрицательно или положительно сказывается на целях проекта, таких как: содержание, расписание, стоимость и качество.

1.2. (ПКМ-4.И-2.3-3) Триггером риска – симптомом, сигнализатором риска не может быть:

- a. Задержка выполнения нескольких операций.
- b. Повторяющиеся однотипные дефекты.
- c. Предсказание члена команды.

1.3. (ПКМ-4.И-2.3-1) Управление риском – это:

- a) отказ от рискованного проекта;
- b) комплекс мер, направленных на снижение вероятности реализации риска;
- c) комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него;
- d) комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска.

Выбрать ВСЕ правильные ответы (больше одного)

1.4. (ПКМ-4.И-2.3-2) Этапы качественного анализа рисков включают в себя:

- a) идентификация (определение) возможных рисков;
- b) описание возможных последствий (ущерба) реализации обнаруженных рисков и их стоимостная оценка;
- c) описание возможных мероприятий, направленных на уменьшение негативного влияния выявленных рисков, с указанием их стоимости;
- d) исследования на качественном уровне возможности управления рисками

1.5. (ПКМ-4.И-2.3-3) Эксперты, привлекаемые для оценки рисков, должны:

- a) иметь доступ ко всей имеющейся в распоряжении разработчика информации о проекте;
- b) обладать достаточным уровнем креативности мышления и необходимыми знаниями в соответствующей предметной области;
- c) быть свободным от личных предпочтений в отношении проекта ;
- d) быть штатными сотрудниками данной организации.

1.6. (ПКМ-4.И-2.3-1) Для осуществления количественного анализа проектных рисков необходимо:

- a) наличие проведенного базисного расчета проекта;
- b) проведение полноценного качественного анализа;

с) наличие плана мероприятий по снижению рисков.

Заполнить пропуски

1.7. (ПКМ-4.И-2.3-1) Эксперт - это специалист, использующий свои _____ (знания, умение, опыт, интуицию и т.п.) для нахождения наиболее _____ решения.

1.8. (ПКМ-4.И-21.3-2) _____ риска называется зона общих потерь рынка, в границах которой _____ не превышают предельного значения установленного уровня _____.

1.9. (ПКМ-4.И-1.3-1) Чтобы _____ оценить риски, необходимо знать все возможные _____ принимаемого решения и _____ последствий этого решения.

1.10. (ПКМ-4.И-2.3-3) _____ - это последовательность действий, направленных на решение некоторой проблемы.

БЛОК 2 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ

2.1. (ПКМ-4.И-1.У-1) Рассматриваются два инновационных проекта. При первом проекте доход составляет 12 млн. руб., а убыток – 3,5 млн. руб. По второму проекту доход составляет 23 млн. руб., а убыток – 7,5 млн. руб. Примите решение в пользу одного из проектов.

2.2. (ПКМ-4.И-2.У-2) Пусть две бумаги А и В образуют рыночный портфель, причем доля в портфеле и дисперсия равны 0,39 и 160 для А и 0,61 и 340 для В. Ковариация бумаг равна 190. Рассчитайте значение «беты» для каждой бумаги.

2.3. (ПКМ-4.И-2.У-1) В таблице указаны вероятности получения прибыли для двух вариантов инвестирования. Сравните предложенные варианты и укажите более рискованный.

Прибыль, млн. руб.	-2	-1	0	1	2	3
Вариант 1	0,1	0,1	0,3	0,2	0,3	0
Вариант 2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,2	0,2

2.4. . (ПКМ-4.И-1.У-2) Приобретен опцион на продажу акций через 90 дней по цене $R_0 = 740$ руб. за акцию. Уплаченная премия равна $P = 15$ руб. за акцию. Определить результаты сделки для покупателя опциона, если через 90 дней курс акций составит 755 руб.

2.5. . (ПКМ-4.И-2.У-3) Владелец груза стоимостью 500 млн р. застраховал его в страховой компании. Владелец предпочел вариант страхования без ответственности за повреждение. Процент страхового возмещения определен в 70%. В результате стихийного бедствия часть груза погибла (100 млн р.). Часть груза повреждена (25 млн р.). Страховой тариф 5%. Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и сумму потерь (сумму страхового возмещения) в результате наступления страхового случая.

БЛОК 3 – ПРОВЕРКА НАВЫКОВ (ПКМ-4.И-1.В-1; ПКМ-4.И-2.В-1)

По исходным данным о деятельности двух предприятий (таблица 1) установить, какому риску подвергаются эти предприятия и у кого из них возможны большие расходы.

Таблица 1 – Данные по предприятиям

Показатели	Ед. изм.	Значение
1.Постоянные годовые расходы предприятия.	тыс. руб.	600
2.Переменные расходы от годового объема продаж:	%	13

- предприятие А; - предприятие Б.	%	24
3. Запланированный объем продаж на год.	тыс. руб.	720
4. Возможное снижение спроса на продукцию каждого предприятия.	%	15

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 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)

Результат промежуточной аттестации (P)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
От 0 до 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.			
От 37 до 49	Уровень владения компетенцией недостаточен для ее 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			

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
которых указывает на недостаточный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, необходимыми для решения профессиональных задач, соответствующих компетенции.			
От 50 до 59	Уровень владения компетенцией посредствен для ее 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.			
От 60 до 69	Уровень владения компетенцией удовлетворителен для ее 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.			
От 70 до 89	Уровень владения компетенцией преимущественно высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Хорошо (зачтено)	C (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.			
От 90 до 94	Уровень владения компетенцией высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	B (зачтено)
«Отлично»: контрольное задание выполнено в полном объеме, 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.			
От 95 до 100	Уровень владения компетенцией превосходный для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	A (зачтено)
«Превосходно»: контрольное задание выполнено в полном объеме, результаты выполнения задания не содержат ошибок и технических погрешностей, указывают как на			

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
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, способности разрабатывать новые решения.			

Шкала и критерии оценки текущего тестирования

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

