

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

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ НА ПРЕДПРИЯТИИ

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

1. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА, СООТНЕСЁННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Вид аттестации и оценочных средств
ПК-1 Способность к выявлению, идентификации и квалификации основных рисков бизнеса, установлению ключевых индикаторов рисков	ПКМ-1.И-2 Формулирует требования к системе управления рисками. Устанавливает пороговые значения ключевых индикаторов риска	ПКМ-1.И-2.3-1 Знает принципы построения и совершенствования систем управления рисками	Текущий контроль: устный опрос, решение задач, доклад, реферат, промежуточный тест. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
		ПКМ-1.И-2.3-2 Знает методы и приемы управления рисками	
		ПКМ-1.И-2. 3-3 Знает ключевые индикаторы риска	
		ПКМ-4.И-2.У-1 Умеет выявлять внешний и внутренний контекст функционирования организации в условиях рисков	
		ПКМ-4.И-2.У-2 Умеет анализировать ключевые процессы и показатели деятельности с точки зрения выявленных рисков и возможностей	
		ПКМ-1.И-2 У-3 Умеет определять пороговые значения индикаторов риска	
		ПКМ-1.И-2 В-3 Владеет методами и инструментами оценки и анализа влияния рисков на различные аспекты деятельности компании	
ПК 4- Способность к разработке и контролю результативности стратегических программ (планов) по управлению рисками с учётом критериев эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий.	ПКМ-4.И-3 Понимает содержание и логику осуществления контроля за экономической эффективностью системы управления рисками	ПКМ-4.И-3.3-1 Знает виды и процедуры комплексного стратегического контроля	Текущий контроль: устный опрос, решение задач, доклад, реферат, промежуточный тест. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
		ПКМ-4.И-3.3-2 Знает психологические аспекты внедрения процесса управления рисками	
		ПКМ-4.И-3.У-1 Умеет производить мониторинг предельно допустимого уровня риска	
		ПКМ-4.И-3.У-2 Умеет контролировать ключевые показатели эффективности деятельности	

		<p>сотрудников, ответственных за процесс управления рисками</p> <p>ПКМ-4.И-3.В-2 Владеет навыками осуществления контроля за системой управления рисками</p>	
--	--	---	--

2. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

2.1. Вопросы для подготовки к семинарским/практическим занятиям

Тема 1. Управление финансовыми рисками: сущность, функции, элементы

1. Приведите различные толкования понятия «риск», выделите общие моменты, характерные рисковой ситуации.
2. Раскройте содержание основных функций управления финансовым риском
3. В чем заключается разница между риском и неопределенностью согласно информационному подходу (оценочному подходу)?
4. Назовите основные критерии классификации финансовых рисков.
5. В чем состоит цель и задачи управления финансовым риском?
6. Что представляет собой субъект и объект управления риском? Приведите примеры.
7. В чем проявляется содержание такого свойства системы управления рисками, как системный характер управления?
8. Каковы основные принципы управления риском?

Тема 2. Основные элементы процесса управления финансовыми рисками

1. Охарактеризуйте основные подходы к управлению финансовыми рисками.
2. Перечислите основные этапы управления финансовыми рисками
3. Что является главной целью этапа идентификации и анализа рисков?
4. На каком этапе управления рисками обеспечивается реализация обратной связи в данном процессе?
5. Что является результатом качественного анализа рисков?
6. Приведите примеры внутренних и внешних факторов рисков.
7. При помощи каких статистических показателей можно оценить финансовый риск?
8. В чем заключается концепция рисковой стоимости Value at Risk (VaR)?
9. В каких случаях целесообразно использование метода экспертных оценок?
10. Назовите основные преимущества и недостатки сценарного анализа

Тема 3. Разработка и внедрение системы управления финансовыми рисками на предприятии

1. Поясните этапы разработки системы управления финансовыми рисками на предприятии.
2. Охарактеризуйте основные элементы организационной структуры финансового риск-менеджмента.
3. Охарактеризуйте основные подходы к организации риск-менеджмента.
4. Раскройте содержание основных аспектов такого свойства системы управления рисками, как сложная структура системы управления?
5. Поясните взаимосвязь системы управления финансовыми рисками с другими подсистемами управления.
6. В чем заключаются задачи управления финансовыми рисками в организации?
7. Охарактеризуйте функции риск-менеджера.
8. Каковы основные принципы управления финансовым риском?

Тема 4 Стратегия, политика и тактика управления финансовыми рисками

1. Поясните отличия стратегии и тактики управления финансовыми рисками.
2. Возможно ли полностью устранить потенциальные причины риска?
3. В чем заключается концепция приемлемого риска?
4. С какой целью строится карта рисков?
5. В каком случае целесообразно использование метода отказа от риска? Приведите примеры.
6. В чем заключается суть метода предотвращения убытка? Приведите примеры.

7. В чем заключаются основные преимущества и недостатки метода диверсификации рисков?
8. В чем заключается сущность страхования как метода управления риском?
9. В чем заключается сущность хеджирования риска?
10. Назовите возможные внутренние источники финансирования рисков.

Критерии оценки работы на практическом занятии

Критерии	Максимальное количество баллов за занятие
Устный опрос	
Основные теоретические положения по вопросу раскрыты. Имеются элементы обоснования выводов. Имеются элементы систематизации информации, факты применения профессиональной терминологии. Очевидно использование источников рекомендованной литературы.	5 баллов

2.2. Темы докладов и рефератов

1. История возникновения риск-менеджмента. Хронология исследований риска.
2. Выбор инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.
3. Методы уклонения и компенсации риска.
4. Способы снижения процентного и кредитного риска.
5. Способы снижения инвестиционных риска.
6. Способы снижения риска ликвидности.
7. Концепция рисковости стоимости (Value at risk – VAR).
8. Метод статистических испытаний (Monte-Carlo Simulation).
9. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.
10. Определение необходимого размера премии за риск.
11. Метод анализа сценариев.
12. Оценка портфельных рисков.
13. Математические методы рискованного моделирования.
14. Диверсификация финансового риска.
15. Хеджирование риска.

Шкала и критерии оценки доклада

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

Критерии	Показатели	Баллы
3. Изложение	– литературный стиль.	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	– актуальность проблемы и темы; – новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; – наличие авторской позиции, самостоятельность суждений.	20
2. Степень раскрытия сущности проблемы	– соответствие плана теме реферата (доклада); – соответствие содержания теме и плану; – полнота и глубина раскрытия основных понятий; – обоснованность способов и методов работы с материалом; – умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; – умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы.	30
3. Обоснованность выбора источников	– круг, полнота использования литературных источников по теме; – привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.).	20
4. Соблюдение требований к оформлению	– правильное оформление ссылок на используемую литературу; – грамотность и культура изложения; – владение терминологией и понятийным аппаратом; – соблюдение требований к объему работы; – культура оформления: выделение абзацев; – использование информационных технологий.	15
5. Изложение	– отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; – отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; – литературный стиль.	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».

2.3. Темы контрольных работ

Варианты контрольных работ для студентов заочной формы обучения

Вариант 1

Систематические и несистематические финансовые риски: сущность, причины, факторы.
 Показатель Value-at-Risk: сущность, методика расчета, преимущества и недостатки, область применения.

Вариант 2

Функции финансового риск-менеджмента.
 Процентный риск: сущность, способы измерения и снижения.

Вариант 3

Основные этапы процесса управления финансовыми рисками.
 Валютный риск: сущность, способы измерения и снижения.

Вариант 4

Принципы управления финансовыми рисками.
 Кредитный риск: сущность, способы измерения и снижения.

Вариант 5

Метод статистических испытаний (Monte-Carlo Simulation).
 Риск ликвидности: сущность, способы измерения и снижения.

Вариант 6

Картографирование финансовых рисков.
 Инвестиционный риск: сущность, способы оценки и снижения.

Вариант 7

Налоговый риск и методы оптимизации налогового планирования на предприятии.
 Метод анализа сценариев: сущность, особенности применения, преимущества и недостатки.

Вариант 8

Экспертные методы оценки риска: преимущества и недостатки.
 Механизмы действия производственного и финансового рычагов.

Вариант 9

Профессиональные стандарты управления рисками: зарубежный опыт и российская практика.
 Методы оценки рисков инвестиционных проектов.

Вариант 10

Макроэкономические и региональные финансовые риски: сущность, методы оценки.
 Определение необходимого размера премии за риск.

Методические указания по выполнению контрольной работы

Материал должен излагаться кратко и конкретно. В конце работы обязателен список использованных источников 5-8. Объем работы не более 10 стр.

Шкала и критерии оценки контрольной работы

Элементы и этапы выполнения контрольной работы	Показатели	Максимальные баллы
--	------------	--------------------

Элементы и этапы выполнения контрольной работы	Показатели	Максимальные баллы
Ответы на задания контрольной работы (по вариантам)	Соответствие требованиям методических рекомендаций к содержанию контрольной работы. Правильность и полнота проведения анализа/оценки/ решения. Отражение выводов по заданию и их обоснованность.	70
Список источников	Соблюдение требований методических рекомендаций по количеству и качеству источников.	5
Оформление	Соответствие разработанным требованиям оформления. Соблюдение норм литературного языка. Отсутствие орфографических и пунктуационных ошибок, погрешностей стиля	15
Сроки выполнения	Соблюдение графика выполнения контрольной работы	10
		100

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

- 51-100 баллов – «зачтено»;
- менее 50 баллов – «не зачтено».

3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

3.1. Банк контрольных заданий (с указанием компетенции)

БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ

Выбрать один правильный ответ

1.1. (ПКМ-4. И-3.3-1) Контроль, проводимый самим предприятием, его экономическими службами - бухгалтерией, финансовым отделом, - за финансово-хозяйственной деятельностью предприятия, его филиалов и дочерних предприятий:

- А. внутрихозяйственный финансовый контроль
- Б. бюджетный контроль
- В. налоговый контроль

1.2. (ПКМ-1.И-2. 3-3) Допустимый уровень риска:

- А. связан с опасностью потерь в размере произведенных затрат на осуществление данного вида предпринимательской деятельности или отдельной сделки,
- Б. характеризуется потерей прибыли от реализации проекта или от предпринимательской деятельности в целом,
- В. характеризуется опасностью, угрозой потерь в размере, равном или превышающем все имущественное состояние предпринимателя.

1.3. (ПКМ-1.И-2.3-2) Механизм диверсификации рисков основан на:

- А. разделении рисков, препятствующем их концентрации;

- Б. передаче ответственности за риск третьим лицам;
- В. распределении риска между участниками факторинговой операции.
- Г. отказ от реализации рискованных проектов

Выбрать ВСЕ правильные ответы (больше одного)

1.4. (ПКМ-4. И-2.3-1) Объект управления в риск-менеджменте:

- А. специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет управление рисками
- Б. уровень риска
- В. рискованные вложения капитала
- Г. экономические отношения между хозяйствующими субъектами

1.5. (ПКМ-1. И-2.3-2) В процессе разработки финансовой стратегии используются различные методы оценки уровня финансового риска. Экспертные методы оценки уровня финансового риска:

- А. применяются при отсутствии необходимых статистических данных
- Б. базируются на опросе квалифицированных специалистов с последующей математической обработкой результатов этого опроса.
- В. базируются на расчете среднеквадратического отклонения и коэффициента вариации

1.6. (ПКМ-4.И-3.3-1 3) При формировании инвестиционной стратегии идентифицируется и оцениваются риски, влияющие на инвестиционную деятельность компании К систематическим видам риска относятся:

- А. финансовый риск
- Б. риск ликвидности
- В. процентный риск
- Г. инфляционный риск

Заполнить пропуски

1.7. (ПКМ-1. И-2. 3-3) Финансовый актив имеет уровень риска ниже рыночного, если коэффициент бета

1.8. (ПКМ-1. И-2. 3-2) Риск, который может быть устранен правильным подбором финансовых инструментов, называется:

1.9. (ПКМ-4. И-3.3-2) Инвестиционный портфель склонного к минимизации уровня риска инвестора, считается

1.10. (ПКМ-1. И-2. 3-3) Риск, связанный с возможностью потерь при реализации объекта инвестирования из-за изменения оценки его качества – это риск

БЛОК 2 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ

2.1. ПКМ-4.И-2.У-1 Для составления карты финансовых рисков компании часто используется метод SWOT-анализ, позволяющий выявить сильные и слабые стороны компании, а также внешние возможности и угрозы, идентифицировать риски, связанные с предстоящей финансовой деятельностью компании. Установите последовательность стадий проведения SWOT-анализа:

1. расчет значений для каждой комбинации факторов
2. составление SWOT - матрицы
3. оценка внутренней финансовой среды компании
4. разработка стратегических финансовых решений
5. оценка внешних факторов, влияющих на финансовую деятельность компании

2.2. (ПКМ-4. И-2 У-3) Соотнесите виды рисков с уровнем финансовых потерь от наступления риск-события. К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца:

Вид финансового риска		Уровень финансовых потерь	
А	Допустимый риск	1	Опасность потерь в размере произведенных затрат на осуществление данного вида предпринимательской деятельности или отдельной сделки
Б	Критический риск	2	Опасность потерь в размере, равном или превышающем все имущественное состояние предпринимателя
В	Катастрофический риск	3	Потеря прибыли от реализации проекта или от предпринимательской деятельности в целом

2.3. (ПКМ-4. И-3. У-2). Установите соответствие между уровнями управления финансовыми рисками и субъектами системы управления рисками корпорации. К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца:

Уровень управления рисками		Субъекты управления рисками	
А	Стратегический уровень управления	1	Ревизионная комиссия
Б	Тактический уровень управления	2	Совет директоров
В	Оперативный уровень управления	3	Генеральный директор
Г	Уровень независимого мониторинга	4	Финансовый отдел

2.4. ПКМ-4. И-2. У-2 Карта финансовых рисков представляет собой своего рода причинно-следственную диаграмму (схему) наступления рисков событий и их взаимосвязи. На основе данной карты определяются методы управления финансовыми рисками. Установите соответствие между методами управления финансовыми рисками и их содержанием. К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца:

Методы управления рисками		Содержание	
А	Диверсификация рисков	1	Формирование финансовых резервов для преодоление негативных финансовых последствий
Б	Лимитирование рисков	2	Разделение рисков, препятствующий их концентрации
В	Избежание риска	3	Полная или частичная передача ответственности за риск другим хозяйствующим субъектам
Г	Самострахование	4	Отказ от осуществления финансовых операций с чрезмерно высоким уровнем риска
Д	Трансферт рисков	5	Установление внутренних финансовых нормативов (предельных сумм вложения капитала в проект и др.)

2.5. (ПКМ-4. И-3. У-1). В результате осуществления инвестиционного проекта объем выручки от реализации составил 35 млн. руб. Себестоимость реализованной продукции – 31 млн. руб., в том числе совокупные переменные затраты – 23 млн. руб. Для целей оценки риска проекта определите безубыточный объем продаж.

БЛОК 3 – ПРОВЕРКА НАВЫКОВ

Время выполнения задания – 30 минут.

3.1. (ПКМ-1. И-2 В-3).

По данным таблицы определите порог уровень эффекта финансового рычага и ответьте на вопрос – выгодно ли предприятию привлекать кредитные ресурсы?

Показатели	Значения
------------	----------

Прибыль до уплаты процентов за кредит и налога на прибыль, тыс. руб.	400
Собственные средства, тыс. руб.	1000
Долгосрочные кредиты, тыс. руб.	350
Краткосрочные кредиты, тыс. руб.	250
Средняя расчетная ставка процента (средневзвешенная стоимость заемных средств)	15%

3.2. (ПКМ-4. И-3.В-2). Оценка эффективности системы управления финансовыми рисками может быть оценена с позиций достижения целевого уровня финансовых показателей компании. За отчетный период показатели деятельности компании изменились следующим образом: денежные средства увеличились с 450 тыс. руб. до 800 тыс. руб., краткосрочные обязательства увеличились с 3000 тыс. руб. до 3200 тыс. руб. Свидетельствует ли данная динамика показателей об эффективности управления риском ликвидности?

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, ха-			

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
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 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 посредственен 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 компетен-	Отлично (зачтено)	A (зачтено)

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
	цией превосходный для ее формирования в результате обучения по дисциплине.		
«Превосходно»: контрольное задание выполнено в полном объеме, результаты выполнения задания не содержат ошибок и технических погрешностей, указывают как 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, способности разрабатывать новые решения.			

3.3. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

Материалы для текущего контроля фонда оценочных средств разработаны в соответствии рабочей программой дисциплины и основной профессиональной образовательной программой.

Критерии оценки работы на практическом занятии

Критерии	Максимальное количество баллов за занятие
Решение задач, заданий	
Верно выполненное практическое задание	5 баллов

Тестовые задания по дисциплине

- Риск неправильного выбора видов вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования в сравнении с другими видами ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля представляет собой:
 - селективный риск;
 - биржевой риск;
 - деловой риск;
 - риск ликвидности.
- Идентификация рисков представляет собой:
 - анализ существующих видов риска предпринимательской деятельности;
 - оценку последствий рисков событий;
 - установление видов, источников рисков и знание природы их происхождения с учетом специфики деятельности организации.
- Риск ликвидности представляет собой:
 - опасность потери стабильности финансового положения из-за низкой доли собственного капитала в общей сумме используемых финансовых средств;
 - риск временных потерь и потерь первоначальной стоимости при превращении активов в наличные денежные средства;
 - риск неспособности фирмы покрывать свои финансовые обязательства своими активами.
- Если уровень операционного леввериджа составляет 4, то при увеличении выручки на 6% прибыль предприятия:
 - увеличится на 10%;
 - увеличится на 24%;
 - уменьшится на 24%;
 - уменьшится на 10%.
- В рыночной модели бета-коэффициент показывает изменчивость ожидаемой доходности ценной бумаги относительно:
 - биржевого индекса
 - доходности рыночного портфеля

- в) доходности эффективного портфеля
 - г) средней доходности портфеля из одной ценной бумаги
6. Критический уровень риска:
- а) характеризуется опасностью, угрозой потерь в размере, равном или превышающем все имущественное состояние предпринимателя;
 - б) характеризуется потерей прибыли от реализации проекта или от предпринимательской деятельности в целом;
 - в) характеризуется опасностью потерь в размере произведенных затрат на осуществление данного вида предпринимательской деятельности или отдельной сделки.
7. Укажите факторы, способствующие возникновению систематического риска:
- а) изменение величины реальной процентной ставки
 - б) изменение в уровне постоянных и переменных затрат предприятия
 - в) высокая степень износа основных фондов предприятия.
 - г) изменения в структуре собственных и заемных средств предприятия
8. Инвестиционный портфель, уровень риска по которому приближен к среднерыночному и доходность приближена к среднерыночной, считается:
- а) консервативным портфелем;
 - б) агрессивным портфелем;
 - в) умеренным портфелем.
9. По характеру последствий риски подразделяют на:
- а) коммерческие и производственные
 - б) политические и экономические
 - в) чистые и спекулятивные
 - г) имущественные и транспортные
10. Если у предприятия «А» уровень операционного рычага (левериджа) выше, чем у предприятия «Б», то риск снижения прибыли выше для:
- а) предприятия «А»;
 - б) предприятия «Б»;
 - в) уровень операционного левериджа не применяется для оценки указанного риска.
11. Эффект финансового рычага способствует росту рентабельности собственного капитала, если:
- а) стоимость заемных средств выше рентабельности активов;
 - б) стоимость заемных средств ниже рентабельности активов;
 - в) стоимость заемных средств равна рентабельности активов;
12. Отрицательная корреляция между доходностями двух акций означает, что:
- а) если у одной ценной бумаги доходность растет, то и у другой ценной бумаги растет
 - б) если у одной ценной бумаги доходность растет, то у другой ценной бумаг доходность падает
 - в) доходности двух ценных бумаг не связаны друг с другом
13. Известно, что "бета-коэффициент" акции меньше единицы. Тогда:
- а) вложения в данную акцию являются менее рискованными, чем среднерыночные
 - б) вложения в данную акцию являются более рискованными, чем среднерыночные
 - в) на основе данной информации невозможно однозначно судить о рискованности вложений в данную акцию
14. Критерий Вальда (критерий наибольшей осторожности) при выборе рискованных решений предполагает:
- а) выбор варианта с максимальным гарантированным результатом;
 - б) выбор варианта с максимальным средним результатом;
 - в) выбор варианта с учетом вероятности оптимального развития событий.
15. Какие виды потерь могут возникнуть в результате воздействия риска?
- а) материальные;
 - б) трудовые;
 - в) финансовые;
 - г) времени;
 - д) все перечисленные.

16. Для снижения негативного воздействия каких видов рисков наиболее применим факторинг?
- а) риск неоплаты или несвоевременной оплаты за отгруженную продукцию/оказанные услуги;
 - б) риск поломки или отказа в работе оборудования;
 - в) риск ухудшения финансового положения предприятия;
 - г) риск снижения рентабельности предприятия;
17. Методы отказа от рискованных проектов, ненадежных партнеров, рискованных финансовых сделок, большой доли заемного капитала относятся к:
- а) методам передачи риска;
 - б) методам уклонения от риска;
 - в) методам распределения риска;
 - г) методам диверсификации риска.
18. Механизм самострахования финансовых рисков предполагает:
- а) отказ от реализации рискованных проектов;
 - б) распределение риска между участниками инвестиционного проекта;
 - в) формирование резервного фонда предприятия.
 - г) распределение капитала по различным объектам инвестирования.
19. Склонный к риску инвестор выберет портфель, сформированный из:
- а) акций венчурных предприятий;
 - б) корпоративных облигаций;
 - в) государственных долговых финансовых инструментов.
 - г) акций предприятий реального сектора экономики
20. Какой из перечисленных показателей характеризует воздействие риска, связанного с возможностью изменения прибыли при снижении или росте выручки от реализации продукции?
- а) точка безубыточности;
 - б) сила воздействия операционного рычага;
 - в) сила воздействия финансового рычага.
 - г) запас финансовой прочности.
21. Сущность метода VaR заключается в определении:
- а) верхней оценки капитала, который может быть потерян в результате неблагоприятного стечения обстоятельств;
 - б) вариантов, сценариев развития событий при различных условиях;
 - в) возможности отклонения от запланированных результатов.
22. Диверсификация депозитного портфеля предполагает:
- а) расширение круга покупателей продукции предприятия,
 - б) размещение крупных сумм временно свободных денежных средств на хранение в нескольких банках,
 - в) вложение средств в разные финансовые инструменты.
23. Прочитайте текст и установите последовательность стадий управления финансовыми рисками.
- Цель управления финансовыми рисками в рамках стратегического контроля – обеспечение достижения запланированных финансовых показателей организации. Управление финансовыми рисками включает ряд последовательных этапов.
1. разработка системы мероприятий по снижению финансовых рисков
 2. количественный анализ финансовых рисков
 3. постановка целей управления финансовыми рисками
 4. мониторинг управления финансовыми рисками
 5. качественный анализ финансовых рисков
24. В экономической литературе выделяются различные виды рисков. Установите соответствие между видами рисков и их содержанием. К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца:

Уровень риска	Характеристика риска
---------------	----------------------

А	Риск ликвидности	1	Связан с возможностью неуплаты заемщиком основного долга и процентов по нему
Б	Селективный риск	2	Связан с возможностью потерь при продаже объекта инвестирования из-за изменения оценки его качества
В	Риск упущенной выгоды	3	Связан с возможностью потерь или упущенной выгодой из-за неправильного выбора объекта инвестирования капитала
Г	Кредитный риск	4	Связан с возможностью потерь в результате отказа от вложения капитала в реализацию инвестиционного проекта

25. Установите соответствие между методами оценки рисков и их содержанием. К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца:

Методы оценки риска		Содержание	
А	Экспертные методы	1	Базируются на использовании базы данных о рисках реализации аналогичных проектов
Б	Статистические методы	2	Базируются на опросе квалифицированных специалистов с последующей математической обработкой результатов этого опроса
В	Метод анализа чувствительности критериев эффективности	3	Базируются на исследовании зависимости некоторого результирующего показателя от одновременного изменения значений показателей, участвующих в его определении
Г	Метод анализа сценариев	4	Базируются на исследовании зависимости некоторого результирующего показателя от вариации значений показателей, участвующих в его определении
Д	Метод аналогов	5	Базируются на определении вероятности возникновения потерь на основе данных за ряд предшествующих периодов

26. Установите соответствие между инструментами хеджирования финансовых рисков и их содержанием. К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца:

Инструменты хеджирования		Содержание	
А	Фьючерс	1	Контракт, при которой две стороны обмениваются денежными потоками, базирующимися на определенных активах или обязательствах.
Б	Форвард	2	Биржевая сделка по покупке или продаже актива в конкретную дату по оговоренной цене
В	Опцион	3	Внебиржевая сделка, предполагающая поставку актива в определенную дату по оговоренной цене
Г	Своп	4	Контракт, по которому покупатель получает право, но не обязательство купить или продать актив по оговоренной цене.

27. Установите соответствие между субъектами системы управления рисками корпорации и выполняемыми ими функциями. К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца:

Субъекты системы управления рисками	Функции
-------------------------------------	---------

А	Совет директоров	1	Обеспечивает интеграцию элементов риск-менеджмента в систему стратегического планирования деятельности корпорации
Б	Служба безопасности	2	Определяет принципы и основные направления организации системы управления рисками
В	Ревизионная комиссия	3	Осуществляет мероприятия в области противодействия корпоративному мошенничеству и коррупции
Г	Комитет совета директоров по стратегии	4	Проводит оценку надежности и эффективности функционирования системы управления рисками
Д	Служба внутреннего аудита	5	Осуществляет выявление и оценку рисков по результатам контроля финансово-хозяйственной деятельности корпорации

28. Прочитайте текст и установите соответствие.

Управление финансовыми рисками базируется на определенных принципах. К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца:

Принцип управления рисками		Содержание	
А	Системный подход	1	Управление рисками должно быть постоянным процессом и встроено в деятельность организации
Б	Прозрачность	2	Рассмотрение рисков в контексте всей организации или проекта
В	Гибкость	3	Обеспечение доступности информации о рисках и принятых мерах воздействия на них для заинтересованных сторон
Г	Непрерывность	4	Взаимодействие всех структурных подразделений организации в процессе идентификации и оценки рисков и разработки мер по их снижению
Д	Вовлеченность	5	Адаптация подходов к управлению рисками в зависимости от изменяющихся условий и ситуаций

Практические задачи по дисциплине

1. Определите, как изменится операционная прибыль предприятия при увеличении выручки на 4%, если уровень операционного левериджа составляет 2.

2. Оцените риск ликвидности предприятия по следующим данным бухгалтерской отчетности: оборотные активы составляет 750 тыс. руб., собственный капитал – 500 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 850 тыс. руб., краткосрочные обязательства - 1000 тыс. руб.

3. Для снижения риска ликвидности руководство компании провела реструктуризацию финансовых активов и обязательств. За отчетный период показатели деятельности компании изменились следующим образом: оборотные активы увеличились с 2200 тыс. руб. до 3600 тыс. руб., краткосрочные обязательства сократились с 2750 тыс. руб. до 1800 тыс. руб. Свидетельствует ли данная динамика показателей об эффективности управления риском ликвидности?

4. Инвестор вкладывает средства в реализацию инвестиционных проектов, срок окупаемости которых не превышает 3 года. Определите простой срок окупаемости инвестиционного проекта по нижеприведенным данным и ответьте на вопрос – будет ли инвестор вкладывать средства в данный проект?

Годы	0-й год	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год
Денежные потоки	-1600	400	400	500	700

5. Эксперты оценивают доходность и риски альтернативных инвестиционных проектов, которые могут быть реализованы в течение следующего года, с помощью показателей, приведенных в таблице. Оценить относительный риск проектов.

Возможное состояние экономики	Вероятность	Доходность инвестиций, %	
		Проект 1	Проект 2
Глубокий спад	0,05	-3,0	-2,0
Спад	0,20	6,0	9,0
Стагнация	0,50	11,0	12,0
Подъем	0,20	14,0	15,0
Сильный подъем	0,05	19,0	26,0

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»