

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

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

---

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

Самара  
2026

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

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 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, 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-1.И-2.У-1 Умеет выявлять внешний и внутренний контекст функционирования организации в условиях рисков	
		ПКМ-1.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-1 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-1 Осуществляет стратегический анализ показателей эффективности управления рисками в соответствии параметрами стратегического управления	ПКМ-4.И-1.3-1 Знает назначение, структуру и содержание отчетов по рискам	Текущий контроль: устный опрос, доклад, реферат, промежуточный тест,. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
		ПКМ-4.И-1.3-2 Знает принципы формирования и анализа показателей эффективности системы управления рисками	
		ПКМ-4.И-1.У-1 Умеет анализировать отчетность по рискам руководства организации (бухгалтерскую, управленческую отчетность и планово-нормативную документацию)	
		ПКМ-4.И-1.У-2 Умеет анализировать целевые показатели системы управления рисками и их динамику	
		ПКМ-4.И-1.У-3	

		<p>Умеет определять соответствие задач риск-менеджмента стратегическим целям и задачам организации</p>	
		<p>ПКМ-4.И-1 В-1 Владеет навыками стратегического анализа показателей эффективности управления рисками</p>	
	<p>ПКМ-4.И-2 Разрабатывает дорожные карты по управлению рисками</p>	<p>ПКМ-4.И-2.3-1 Знает принципы целеполагания, виды и методы организационного планирования</p>	
		<p>ПКМ-4.И-2.3-2 Знает принципы и стандарты построения систем управления рисками</p>	
		<p>ПКМ-4.И-2.У-1 Умеет, определять и формулировать цели, задачи и принципы системы минимизации рисков</p>	
		<p>ПКМ-1.И-1У-2 Умеет разрабатывать схему управления рисками</p>	
		<p>ПКМ-4.И-2.У-3 Умеет разрабатывать стратегические программы по управлению</p>	

		рисками с учетом комплекса мероприятий по минимизации рисков для различных сфер и направлений деятельности	
		ПКМ-4.И-2 В-1 Владеет навыками применения расчетно-аналитического аппарата для решения задач в управлении рисками	
	ПКМ-4.И-3 Понимает содержание логику осуществления контроля экономической эффективностью системы управления рисками	ПКМ-4.И-3.3-1 Знает виды и процедуры комплексного стратегического контроля	
		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 сотрудников, ответственных за процесс управления рисками	

		ПКМ-4.И-3.В-1 Владеет навыками осуществления контроля за системой управления рисками	
--	--	---	--

## **2. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ**

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

#### **ТЕМА 1. Основы теории рисков**

1. Объект и предмет дисциплины.
2. Место и роль финансовых рисков в хозяйственной деятельности организаций.
3. Концепция риска.
4. Характеристики риска.

#### **ТЕМА 2. Классификация финансовых рисков в хозяйственной деятельности организаций**

1. Понятие риска и его источники.
2. Функции риска.
3. Неопределенность как основной источник риска.
4. Виды рисков в хозяйственной деятельности организаций.
5. Классификация финансовых рисков.
6. Выявление внешнего и внутреннего контекста функционирования организации в условиях рисков.
7. SWOT-анализ деятельности компании

#### **ТЕМА 3. Диагностика финансовых рисков в деятельности организаций**

1. Основные подходы к выявлению риска.
2. Методы выявления риска.
3. Анализ и интерпретация финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности организаций для выявления финансовых рисков.
4. Методы сбора и обработки информации о факторах внешней и внутренней среды, влияющих на деятельность организаций и уровень финансовых рисков.
5. Составление реестра и карты риска

#### **ТЕМА 4. Оценка финансовых рисков организаций**

1. Качественный и количественный методы анализа риска.
2. Система показателей оценки риска.
3. Показатели оценки риска в условиях определенности: абсолютные и относительные показатели оценки риска.
4. Показатели риска в условиях частичной и полной неопределенности: вероятностные и статистические показатели оценки риска, экспертные показатели оценки риска.
5. Применение норм и нормативов финансовых коэффициентов в регулировании финансовых отношений в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля.
6. Определение пороговых значений индикаторов риска.

#### **ТЕМА 5. Организация риск-менеджмента на предприятиях различных форм собственности и в организациях**

1. Цели и задачи риск-менеджмента.
2. Определение соответствия задач риск-менеджмента стратегическим целям и задачам организации.
3. Принятие решений в системе риск-менеджмента.
4. Особенности риск-менеджмента в организациях, предприятиях различных форм собственности, ведомствах.
5. Организация контроля за уровнем финансовых рисков в деятельности организаций различных сфер деятельности.
6. Мониторинг предельно допустимого уровня риска.

**ТЕМА 6. Методы управления финансовыми рисками организаций**

1. Методы и инструменты управления рисками.
2. Методы поглощения риска.
3. Методы уклонения от риска.
4. Методы передачи риска.
5. Получение дополнительной информации как способ снижения рисков.
6. Методы диверсификации. Лимитирование. Страхование. Хеджирование. Инструменты минимизации риска.

**ТЕМА 7. Документирование управления рисками и отчетность организации**

1. Правила разработки плана мероприятий по управлению рисками.
2. Комплексная программа управления рисками организации.
3. Анализ рисков в отчетности организации (Годовых отчетах компаний и коммерческих банков, Бухгалтерской отчетности).
4. Анализ целевых показателей системы управления рисками и их динамики.
5. Использование информации финансовой и бухгалтерской отчетности для целей принятия решений в области управления рисками хозяйственной деятельности организаций.
6. Политика управления финансовыми рисками, ее содержание.
7. Разработка и обоснование проектов решений в области управления рисками хозяйственной деятельности организаций. определять соответствие задач риск-менеджмента.
8. Схема управления финансовыми рисками организации

**Критерии оценки работы на практическом занятии**

Критерии	Максимальное количество баллов за занятие
<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.	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. Финансовый анализ и управления рисками современной фирмы.
14. Финансовый 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	– 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	<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».

## 2.3. Темы проектов

### Типовое контрольное задание для курсового проекта

**Время выполнения задания – выполнение работы – 12 недель, защита – 15 минут.**

#### Тематика курсовых проектов

1. Применение производных финансовых инструментов при управлении финансовыми рисками компании
2. Анализ финансовых рисков инвестиционных проектов
3. Анализ методов оценки эффективности инвестиционных проектов
4. Анализ финансовых рисков при формировании портфеля акций компании
5. Анализ финансовых рисков при формировании портфеля облигаций компании
6. Анализ эффективности антикризисного управления компании
7. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью компании
8. Анализ роли производных финансовых инструментов в управлении финансовыми рисками компании.
9. Анализ финансовых рисков дивидендной политики компании
10. Управление финансовыми рисками при привлечении компанией финансовых ресурсов
11. Применение статистических методов оценки финансовых рисков
12. Применение аналитических методов оценки финансовых рисков
13. Применение экспертных методов оценки финансовых рисков
14. Анализ кредитного риска компании
15. Анализ рыночного риска коммерческого банка
16. Управление валютным риском компании
17. Управление риском ликвидности активов компании
18. Анализ системы риск-менеджмента компании
19. Анализ системы риск-менеджмента коммерческого банка
20. Применение метода хеджирования при управлении финансовыми рисками компании

#### Требования к написанию курсового проекта

Структура курсового проекта должна способствовать раскрытию избранной темы и составных элементов. Обязательные структурные элементы курсового проекта:

- 1) введение;
- 2) основная часть;
- 3) заключение;
- 4) список использованных источников;
- 5) приложения (при необходимости).

Общий объем курсового проекта – 30–45 страниц (приложения в общий объем не включаются) в зависимости от выбранной темы.

Во введении раскрывается актуальность темы, формулируются цели и задачи работы, определяются предмет, объект и методы исследования. Они должны быть четкими и не иметь двояких толкований.

Структура основной части курсового проекта зависит от выбранной студентом темы исследования, однако она обязательно должна содержать следующие части:

- теоретическую часть;
- аналитическую часть;

– практическую часть (проектную часть).

Теоретическая часть выполняется на основе изучения литературных источников, нормативно-справочной документации, данных статистической отчетности, содержит характеристику теоретических и методических вопросов, анализ методик оценки эффективности управления финансовыми ресурсами организации, экономической, управленческой литературе, обзор и систематизацию отдельных мнений и положений авторов. Объем – 15-25% от общего объема курсового проекта.

Аналитическая часть является основой для написания практической части работы. Данная часть работы должна содержать анализ необходимой информации по обследованию и выявлению проблем предмета исследования, с целью использования полученных результатов для выработки практических рекомендаций. Проведение анализа и выработка рекомендаций осуществляются путем практического приложения теоретических основ, изложенных в работе. Исследование необходимо проводить на примере какого-либо реально действующего предприятия (отрасли, рынка).

Все имеющиеся данные необходимо подвергнуть предварительной проверке и сортировке, чтобы, с одной стороны, на их основе можно было делать достоверные и обоснованные выводы, с другой стороны, чтобы не обрабатывать ненужную, не касающуюся данной темы информацию. Обработку полученной информации необходимо производить с помощью современных методов экономического, социологического и математического анализов. В случае необходимости следует использовать соответствующее программное обеспечение. Объем – 25-35% от общего объема курсового проекта.

Практическая часть должна содержать подробное описание мероприятий по решению проблем выявленных на аналитическом этапе. Курсовой проект предполагает оценку целесообразности предлагаемых решений. Студент должен выбрать критерий эффективности (может быть установлен исходя из цели и задач проекта), на основании которого он сможет сделать вывод о том, что данное предложение улучшает деятельность предприятия. Оценка может быть качественной или количественной (зависит от выбранной темы проекта и согласовывается с руководителем).

Объем – 20-25% от общего объема курсового проекта.

В заключении подводится итог проведенного исследования, делаются основные выводы, даются характеристика и оценка реального состояния проблемы (в результате анализа конкретного примера), отмечаются те стороны проблемы, которые требуют для своего решения дальнейших углубленных исследований.

Список использованных источников содержит перечень использованных в работе источников информации (законы и нормативные акты, учебная литература, периодические издания, специализированная литература, интернет-источники), оформленный в соответствии с требованиями.

Приложения могут быть различными: таблицы, схемы, раздаточный материал, графики, диаграммы, иллюстрации, копии постановлений, договоров и отчетность, первичные документы и т.д.

### Шкала и критерии оценки курсового проекта

Элементы и этапы выполнения проекта	Показатели	Максимальные баллы
<b>Введение</b>	Отражение и обоснование актуальности рассматриваемой темы. Определение основных категорий. Определение цели и задач исследования.	10
<b>Основная часть</b>	Логичное изложение материала. Соответствие требованиям методических рекомендаций к содержанию работы/проекта.	50
<b>Заключения</b>	Наличие развернутых, самостоятельных выводов по работе/проекту.	5

<b>Список источников</b>	Соблюдение требований методических рекомендаций по количеству и качеству источников.	5
<b>Оформление</b>	Соответствие разработанным требованиям оформления. Соблюдение норм литературного языка. Отсутствие орфографических и пунктуационных ошибок, погрешностей стиля.	15
<b>Сроки выполнения</b>	Соблюдение графика выполнения работы/проекта	15
		100

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

- 86 – 100 баллов – «отлично»;
- 71 – 85 баллов – «хорошо»;
- 51 – 70 баллов – «удовлетворительно»;
- менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

### 3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

#### 3.1. Банк контрольных заданий

##### БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ

**Всего 10 заданий.**

**Выбрать ОДИН или НЕСКОЛЬКО правильных ответов.**

1.1. Первым элементом реализации системы управления рисками в организации является... (ПКМ-1.И-2.3-1)

- 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.

1.2. Факторинг используется для управления следующим видом риска: (ПКМ-1.И-2.3-2)

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

1.3. Наличие внутрифирменных нормативов определенных показателей, разрабатываемых при построении системы управления рисками, и установление предельных значений для этих показателей называется: (ПКМ-4.И-2.3-2)

- А) диссипацией;
- Б) хеджированием;
- В) лимитированием;
- Г) концентрацией.

1.4. Основная роль при осуществлении управленческих воздействий на риск в системе риск-менеджмента организации принадлежит: (ПКМ-4.И-2.3-1)

- 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.

1.5. Дисперсия как мера риска результата представляет собой: (ПКМ-1.И-2.3-3)

- 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.

1.6. Выберите источники исходных данных для расчета показателей оборачиваемости, используемых для оценки рисков деловой активности предприятия: (ПКМ-4.И-1.3-2)

- А) устав;
- Б) отчет о движении денежных средств;
- В) отчет о финансовых результатах;
- Г) бухгалтерский баланс.

1.7. Основные индикаторы статистического метода оценки риска: (ПКМ-1.И-2.3-3)

- А) стандартное отклонение;

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

1.8. (ПКМ-4.И-3.3-1) Способы сбора информации для принятия решений, минимизирующих возможные риски :

- а) анкетирование;
- б) использование CRM систем;
- в) использование рейтинговых оценок;
- г) метод Дельфи;

1.9. Принятие рискового решения в управленческой практике необходимо... (ПКМ-4.И-3.3-2)

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.

### **Заполнить пропуски**

1.10. Внутрифирменный контроль эффективности управления рисками производит Отдел \_\_\_\_\_. (ПКМ-4.И-3.3-1)

## **БЛОК 2 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ**

**Всего 5 заданий.**

2.1. ПКМ-4.И-3.У-1 Для системы управления рисками важной задачей является ранжирование различного рода рисков. Расположите области риска по убыванию величины риска

1. область критического риска
2. безрисковая область
3. область повышенного риска
4. область минимального риска
5. область недопустимого риска

2.2. ПКМ-4.И-1.У-2 АО предстоит выбрать одно из двух альтернативных вложений временно свободных средств организации в размере 5 млн руб.: – купить облигации федерального займа с гарантированной доходностью 11 % годовых; – разместить средства в микрофинансовую организацию под 24 % годовых. Риск вложений в государственные ценные бумаги составляет 1 %, а операций по размещению средств в микрофинансовых организациях – 10 %. Оцените степень риска, примите управленческое решение и обоснуйте его.

2.3. ПКМ-4.И-2.У-2 Собственные средства предприятия составляют 34 886 883 руб.,  
заемные средства 8 889 508 руб.,

валюта баланса 43 776 391 руб.,

краткосрочные обязательства 3 095 938 руб.,

внеоборотные активы 26 971 216 руб.

Определите показатели финансовой независимости и устойчивости (автономии, зависимости).

2.4. ПКМ-1.И-2. 3-3 К каждой позиции, данной в левом столбце, подберите соответствующую позицию из правого столбца

Метод		Содержание	
<b>А</b>	Метод Монте Карло	1	используется для выбора наилучшего варианта реализации инновационного проекта на основе расчетов вероятностей получения результатов по каждому из альтернативных вариантов
<b>Б</b>	Метод экспертных оценок	2	представляет собой изучение статистических данных по реализации аналогичных проектов на аналогичных предприятиях
<b>В</b>	Метод дерева решений	3	основан на заключениях специалистов, оценивающих инновационный проект

2.5. ПКМ-4.И-2.У-3 Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 15 млн р. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие В получение прибыли в сумме 20 млн р. – вероятность 0,4.

Определите ожидаемое получение прибыли от вложения капитала (математическое ожидание) и рассмотрите вероятность наступления события объективным и субъективным методами.

### БЛОК 3 – ПРОВЕРКА НАВЫКОВ.

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

ПКМ-4.И-3.В-1 Оцените варианты финансовых вложений инвестора, с целью минимизации риска, используя методику вероятного распределения доходности. Имеется два альтернативных варианта финансовых вложений с характеристиками, представленными в таблице.

Показатели	Варианты вложений		Вероятность осуществления, %
	А	Б	
1. Рыночная цена ценной бумаги, тыс. р.	14	19	
2. Экспертная оценка доходности:			
2.1. пессимистическая	9	7	25
2.2. наиболее вероятная	11	12	60
2.3. оптимистическая	14	15	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)
<b>«Безусловно неудовлетворительно»:</b> 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)
<b>«Условно неудовлетворительно»</b> 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)
<b>«Посредственно»:</b> 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)
<b>«Удовлетворительно»:</b> контрольное задание выполнено не менее, чем на 60%, меньшая			

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
<b>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.</b>			
От 70 до 89	Уровень владения компетенцией преимущественно высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Хорошо (зачтено)	С (зачтено)
<b>«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.</b>			
От 90 до 94	Уровень владения компетенцией высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	В (зачтено)
<b>«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.</b>			
От 95 до 100	Уровень владения компетенцией превосходный для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	А (зачтено)
<b>«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.</b>			

### 3.3. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

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

#### 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**

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