

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Волхонов Михаил Станиславович

Должность: Врио ректора

Дата подписания: 29.08.2023 17:47:06

Уникальный программный ключ:

b2dc75470204bc2bfec58d577a1b983ee223ea2

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«КОСТРОМСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

УТВЕРЖДАЮ

декан экономического факультета

\_\_\_\_\_ Н.А. Серeda

«14» июня 2023 года

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

**РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ**

Направление подготовки/Специальность	<u>38.04.01 Экономика</u>
Направленность (профиль)	<u>«Корпоративные финансы»</u>
Квалификация выпускника	<u>магистр</u>
Форма обучения	<u>очно-заочная</u>
Срок освоения ОПОП ВО	<u>2 года 4 месяца</u>

Караваево 2023

Фонд оценочных средств предназначен для оценивания сформированности компетенций по дисциплине «Риск-менеджмент».

Разработчик:

\_\_\_\_\_  
доцент  
(должность)

\_\_\_\_\_  
Дели А.С.  
(фамилия и инициалы)

(электронная цифровая подпись)

Утвержден на заседании кафедры «Финансы и кредит»,  
протокол №10 от 31.05.2023 г.

Заведующий кафедрой Исина Н.Ю. \_\_\_\_\_

Согласовано:

Председатель методической комиссии экономического факультета

Королева Е.В. \_\_\_\_\_  
Протокол №3 07.06.2023 г.

## Паспорт фонда оценочных средств

Таблица 1

Модуль дисциплины	Формируемые компетенции или их части	Оценочные материалы и средства	Количество
<b>1. Введение в риск-менеджмент</b>	<p>ПКос-2 Способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель</p> <p>ПКос-3 Способен к планированию, координированию и нормативному обеспечению интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации</p>	Тестирование компьютерное (ТСк)	20
<b>2. Сущность и классификация рисков</b>		ТСк	20
<b>3. Методы оценки рисков</b>		ТСк	20
<b>4. Управление операционными рисками</b>		ТСк Контрольная работа	20 5
<b>5. Управление инвестиционными рисками</b>		ТСк Контрольная работа	20 5
<b>6. Управление кредитными рисками</b>		ТСк	20

**1 ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ  
ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

Таблица 2 – Формируемые компетенции

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Оценочные материалы и средства
<p>ПКос-2 Способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель</p> <p>ПКос-3 Способен к планированию, координированию и нормативному обеспечению интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации</p>	<p><b>Модуль 1</b> <b>Введение в риск-менеджмент</b></p>	
	<p>ИД-1<sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p> <p>ИД-1<sub>ПКос-3</sub> Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации, подразделений и отдельных работников по управлению рисками</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-3</sub> Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со стратегическими целями организации по управлению рисками</p> <p>ИД-3<sub>ПКос-3</sub> Формирует оперативный и тактический план работ по управлению рисками; внедряет систему управления рисками на уровне организации, подразделения</p>	Тестирование
	<p><b>Модуль 2</b> <b>Сущность и классификация рисков</b></p>	

	<p>ИД-1<sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p> <p>ИД-1<sub>ПКос-3</sub> Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации, подразделений и отдельных работников по управлению рисками</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-3</sub> Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со стратегическими целями организации по управлению рисками</p> <p>ИД-3<sub>ПКос-3</sub> Формирует оперативный и тактический план работ по управлению рисками; внедряет систему управления рисками на уровне организации, подразделения</p>	Тестирование
<p><b>Модуль 3</b> <b>Методы оценки рисков</b></p>		
	<p>ИД-1<sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p> <p>ИД-1<sub>ПКос-3</sub> Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации, подразделений и отдельных работников по управлению рисками</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-3</sub> Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со стратегическими целями организации по управлению рисками</p> <p>ИД-3<sub>ПКос-3</sub> Формирует оперативный и тактический план работ по управлению рисками; внедряет систему управления рисками на уровне организации, подразделения</p>	Тестирование

<b>Модуль 4</b>	
<b>Управление операционными рисками</b>	
<p>ИД-1<sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p> <p>ИД-1<sub>ПКос-3</sub> Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации, подразделений и отдельных работников по управлению рисками</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-3</sub> Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со стратегическими целями организации по управлению рисками</p> <p>ИД-3<sub>ПКос-3</sub> Формирует оперативный и тактический план работ по управлению рисками; внедряет систему управления рисками на уровне организации, подразделения</p>	Тестирование
	Контрольная работа
<b>Модуль 5</b>	
<b>Управление инвестиционными рисками</b>	
<p>ИД-1<sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p> <p>ИД-1<sub>ПКос-3</sub> Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации, подразделений и отдельных работников по управлению рисками</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-3</sub> Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со стратегическими целями организации по управлению рисками</p> <p>ИД-3<sub>ПКос-3</sub> Формирует оперативный и тактический план работ по управлению рисками; внедряет систему управления рисками на уровне организации, подразделения</p>	Тестирование
	Контрольная работа
<b>Модуль 6</b>	
<b>Управление кредитными рисками</b>	

	<p>ИД-1<sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p> <p>ИД-1<sub>ПКос-3</sub> Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации, подразделений и отдельных работников по управлению рисками</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-3</sub> Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со стратегическими целями организации по управлению рисками</p> <p>ИД-3<sub>ПКос-3</sub> Формирует оперативный и тактический план работ по управлению рисками; внедряет систему управления рисками на уровне организации, подразделения</p>	Тестирование
--	--	--------------

## Оценочные материалы и средства для проверки сформированности компетенций

### Модуль 1. Введение в риск-менеджмент

#### Компьютерное тестирование (ТСк)

*Выберите один правильный вариант ответа:*

#### **Риск-менеджмент представляет собой:**

- +систему управления риском и финансовыми отношениями;
- систему управления финансовыми организациями;
- процесс управления денежными потоками предприятий и организаций

#### **Какова ключевая особенность современного подхода к управлению рисками?**

Наличие наработок, позволяющих определить возможные риски для каждой из отраслей

Использование самых современных и точных математических методов

- +Рассмотрение как позитивных, так и негативных рисков

Все ответы верны

#### **Содержательная сторона риск-менеджмента включает в себя:**

+сравнение вероятностей и характеристик риска, полученных в результате оценки и анализа риска, выбор мер по минимизации или устранению последствий риска;

планирование деятельности по реализации рискованного проекта;

организация службы управления рисками на предприятии.

#### **Какие категории задач риск-менеджмента можно выделить?**

применение риск-менеджмента, точность прогнозов рисков;

применение методов риск-менеджмента, точность оценок рисков;

управление рисками по их типам, точность прогнозов рисков;

применение риск-менеджмента, управление рисками по их типам, точность

оценок рисков;

+применение методов риск-менеджмента, управление рисками по их типам, точность прогнозов рисков.

#### **Каковы функции объекта управления в риск-менеджменте?**

организация разрешения риска;

организация рискованных вложений капитала;

организация работы по снижению величины риска;

организация процесса страхования рисков;

организация экономических отношений и связей между субъектами хозяйственного процесса;

+все перечисленное является функциями объекта управления;

ничего из перечисленного не является функцией объекта управления.

#### **Что из перечисленного не является правилами риск-менеджмента?**

нельзя рисковать многим ради малого;

нельзя думать, что существует только одно решение, возможно, есть и другие;

положительное решение принимается лишь при отсутствии сомнения;

+риск – дело благородное.



### **Какое утверждение является верным?**

Каждое предприятие имеет действенное влияние на конъюнктуру рынка в целом

Влияние отдельного предприятия на факторы макросреды является значительным

+Влияние отдельного предприятия на факторы макросреды является незначительным, его можно приравнять к нулю

Влияние факторов макросреды на предпринимательскую деятельность отдельного предприятия носит незначительное влияние, которое можно приравнять к нулю

**Изменения в области трудового права проявляется во влиянии на предпринимательскую деятельность:**

Демографического фактора

Научно-технического фактора

+Политического фактора

Экономического фактора

Культурного фактора

Природного фактора

**Рекламные агентства относятся к:**

+маркетинговым посредникам

посредникам по организации товародвижения

торговым посредникам

финансово-кредитным посредникам

**Основные способы удовлетворения потребности или желания - это...**

желания-конкуренты

+товарно-родовые конкуренты

товарно-видовые конкуренты

марки-конкуренты

**Разновидность одного и того же товара, способного удовлетворить конкретное желание или потребность покупателя - это...**

желания-конкуренты

товарно-родовые конкуренты

+товарно-видовые конкуренты

марки-конкуренты

**По характеру воздействия контактные аудитории могут быть:**

благоприятными, неблагоприятными, желанными

положительными, отрицательными, неизбежными

искомыми, желательными, нежелательными

+благотворными, искомыми, нежелательными

**Какое определение предпринимательских рисков является верным?**

- это категория, характеризующая условия неопределенности при выборе оптимального решения из числа альтернативных на основе оценки вероятности достижения желаемого результата и степени отклонения от него;

- это категория, характеризующая поведение экономических субъектов в условиях неопределенности при выборе оптимального решения из числа альтернативных на основе оценки вероятности достижения желаемого результата;

+ - это категория, характеризующая поведение предпринимателя в условиях неопределенности при выборе оптимального решения из числа альтернативных на

основе оценки вероятности достижения желаемого результата и степени отклонения от него в положительную или отрицательную сторону;

- это категория, характеризующая поведение предпринимателя в условиях неопределенности на основе оценки вероятности достижения желаемого результата и степени отклонения от него в положительную или отрицательную сторону;

**Какую функцию не выполняет предпринимательский риск?**

Защитная

+распределительная

регулирующая

аналитическая

**Какая функция предпринимательских рисков выступает в двух формах: конструктивной и деструктивной?**

+регулирующая

инновационная

аналитическая

распределительная

контрольная

**Какой ученый-экономист участвовал в разработке классической школы предпринимательских рисков?**

Альфред Маршалл

Джон Мейнар Кейнс

Артур Сесил Пигу

+Милль Джон Стюарт

**Какой ученый-экономист дополнил неоклассическую школу предпринимательских рисков фактором удовольствия?**

Альфред Маршалл

+Джон Мейнар Кейнс

Артур Сесил Пигу

Милль Джон Стюарт

**Какое утверждение является верным?**

экономисты классической школы выделили в структуре предпринимательского дохода три составляющие: процент, как долю на вложенный капитал; плата за риск; сверхприбыль, как плата за использование предпринимательских способностей;

+ из неоклассической теории следует, что постоянная, устойчивая прибыль всегда будет иметь большую полезность, чем прибыль ожидаемого размера, но связанная с возможными колебаниями;

предприятия, работающие в условиях неопределенности получения прибыли как случайной переменной величины должны руководствоваться двумя критериями: стоимостью возможных потерь и степенью вероятности их наступления;

**Что можно отнести к факторам риска:**

моральный ущерб

физический ущерб

срыв поставок

нехватка стартового капитала

+все ответы верны

## Решения сопряженные с риском:

+авантюризм

моральный ущерб

материальный ущерб

**Таблица 3 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 <sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении финансового анализа и финансового планирования	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает затруднения в формулировке углубленных структурных элементов, при проведении финансового анализа и финансового планирования	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методиками проведения финансового анализа и финансового планирования
ИД-2 <sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями	экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при	испытывает затруднения в формулировке углубленных структурных элементов, при проведении финансового анализа и финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации за установленное время, публично представляет результаты решения	проведения финансового анализа и финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации за
ИД-1 <sub>ПКос-3</sub> Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации, подразделений и отдельных работников по управлению	целями организации, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при	испытывает затруднения в формулировке углубленных структурных элементов, при проведении финансового анализа и финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации за установленное время, публично представляет результаты решения	проведения финансового анализа и финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации за

<p>рисками ИД-2ПКос-3 Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со стратегическими целями организации по управлению рисками ИД-3ПКос-3 Формирует оперативный и тактический план работ по управлению рисками; внедряет систему управления рисками на уровне организации, подразделения</p>	<p>использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>
---	---	---	---

## Модуль 2. Сущность и классификация рисков

### Компьютерное тестирование (ТСк)

*Выберите один правильный вариант ответа:*

#### **Производственный риск вызывается ...**

неблагоприятным изменением закупочных цен;  
задержкой платежей за отгруженную продукцию;  
+поломками оборудования и потерями рабочего времени.

#### **Коммерческий риск возникает при ...**

+снижении объемов закупок, непредвиденных расходах;  
недозагрузке производственных мощностей из-за нехватки сырья;  
неплатежеспособности партнеров, росте процентных ставок по кредитам.

#### **Имущественный риск – это потери из-за ...**

+краж, пожаров, диверсии;  
изменения курсов ценных бумаг, роста издержек обращения;  
утечки деловой информации к конкурентам.

#### **Операционный риск – это ...**

возможность банкротства;  
+ущерб грузу при транспортировке, отказ партнеров от платежей, потери из-за неэффективного ведения дел;  
финансовые изъятия со стороны налоговых органов.

#### **Финансовый риск возникает из-за ...**

+неплатежеспособность партнеров, изменения валютных курсов и курсов ценных бумаг;

некомпетентности сотрудников, низкой их мотивации, задержки платежей партнеров;

неблагоприятного изменения цен, объемов продаж.

**Финансовый риск - это:**

вероятность потери здоровья, жизни;

вероятность возникновения природно-климатических катаклизмов;

+вероятность финансовых потерь.

**К финансовым рискам относятся:**

+спекулятивные риски;

чистые риски;

политические риски.

**К инвестиционным рискам относится:**

риск упущенной выгоды;

риск ликвидности;

+риск снижения доходности;

риск прямых финансовых потерь.

**К рискам прямых финансовых потерь не относится:**

риск банкротства;

биржевой риск;

+дефляционный риск;

селективный риск.

**К рискам снижения доходности относится:**

валютные риски;

процентные риски;

+кредитные риски.

**Как называются риски, связанные с вероятностью получения нулевого результата или убытка?**

+чистые риски

спекулятивные риски

**На какие две большие группы делятся финансовые риски**

+риски, связанные с покупательной способностью денег и инвестиционные риски

инфляционные риски и риски прямых финансовых потерь

коммерческие риски и инвестиционные риски

**К рискам, связанным с покупательной способностью денег не относятся:**

+процентные риски

дефляционные риски

риски ликвидности

валютные риски

инфляционные риски

**К рискам, связанным с вложением капитала не относятся:**

риски ликвидности

+кредитные риски

процентные риски

риски упущенной выгоды

риски прямых финансовых потерь

**Опасность потерь, которые могут возникнуть, если процентные ставки, выплачиваемые коммерческими банками по привлеченным средствам, окажутся выше ставок по предоставляемым кредитам – это...**

+процентные риски

риски ликвидности

кредитные риски

селективные риски

**К спекулятивным рискам относятся:**

Финансовые, торговые, политические;

Политические, экологические, транспортные, финансовые

+Торговые, финансовые, производственные, инновационные;

политические, инновационные, риски, связанные с вложением капитала

**Экстралегальные риски относятся к рискам:**

Финансовым

Производственным

+Политическим

**Риски, связанные с действием политических сил вне легитимных правительственных структур - это**

Легально-правительственные риски

+Экстралегальные риски

Мульти-политические риски

Экстраправительственные риски

**Какая причина не вызывает производственных рисков:**

+Потеря качества готовой продукции при ее транспортировке

Снижение намеченных объемов производства и реализации продукции вследствие производительности труда, простоя оборудования, потерь рабочего времени;

Низкая дисциплина поставок, перебои с топливом и электроэнергией;

Увеличение налоговых платежей и иных отчислений

**К какой группе рисков относятся валютные риски?**

+Риски, связанные с покупательной способностью денег

Инвестиционные риски

Риски прямых финансовых потерь

Риски, связанные с вложением капитала

**Таблица 4 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла

<p>ИД-1ПКос-2 Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p>	<p>владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении финансового анализа и</p>	<p>по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает затруднения в формулировке углубленных структурных элементов, при проведении финансового анализа и</p>	<p>принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методиками проведения финансового анализа и</p>
<p>ИД-2ПКос-2 Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p>	<p>финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного</p>	<p>финансового анализа и финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров</p>	<p>финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров</p>
<p>ИД-1ПКос-3 Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации, подразделений и отдельных работников по управлению рисками</p>	<p>портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации, но превышая установленное время, публично представляет результаты</p>	<p>затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации за</p>	<p>параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации за</p>
<p>ИД-2ПКос-3 Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со стратегическими целями организации по управлению рисками</p>	<p>результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>
<p>ИД-3ПКос-3 Формирует оперативный и тактический план работ по управлению</p>			

рисками; внедряет систему управления рисками на уровне организации, подразделения			
---	--	--	--

### Модуль 3. Методы оценки рисков

#### Компьютерное тестирование (ТСк)

*Выберите один правильный вариант ответа:*

**Какой критерий степени риска относится к относительным показателям?**

- +коэффициент вариации
- среднее ожидаемое значение
- среднее квадратическое отклонение

**Как оценить уровень риска, если коэффициент вариации составляет 20%?**

- +средний
- низкий
- высокий

**Чему будет равен коэффициент риска, если известно, что максимально возможная сумма убытка составляет 1200 тыс. руб., сумма собственных финансовых ресурсов – 3000 тыс.**

- +0,4
- 0,6
- 0,8
- 2,5

**Как называется один из способов снижения степени риска, при котором предприниматель полностью отказывается от вступления в рисковые проекты и мероприятия?**

- +избежание риска
- игнорирование риска
- удержание риска
- передача риска
- снижение степени риска

**Оптимальное значение коэффициента риска составляет...**

- +0,3
- 0,5
- 0,9

**Какие активы в наибольшей степени подвержены риску потерь:**

- запасы
- дебиторская задолженность
- краткосрочные финансовые вложения
- +денежные активы

**По каким признакам можно классифицировать возможные потери по риску?**



По содержанию потерь и по вероятности наступления потерь

+По содержанию потерь и по форме оценки рисков

По содержанию потерь и по их стоимости

**Потери, которые проявляются в виде ущерба, нанесенного деловой репутации предприятия относятся к :**

материальным потерям

стоимостным потерям

временным потерям

информационным потерям

+специальным потерям

**Группировка последствий риска по их уровню - это...**

+Зона предпринимательских рисков

Уровень предпринимательских рисков

Показатель предпринимательских рисков

Значение предпринимательских рисков

**Область, в которой предпринимательская деятельность сохраняет самостоятельность. В самом худшем случае предприятие не получит прибыли, а выручка будет равна себестоимости - это...**

Безрисковая зона

+Зона допустимого риска

Зона критического риска

Зона катастрофического риска

**Область, в которой потери не ожидаются, а полученная прибыль будет равна или больше расчетной прибыли - это ...**

+Безрисковая зона

Зона допустимого риска

Зона критического риска

Зона катастрофического риска

**Область, в которой возможные потери превышают величину ожидаемой прибыли вплоть до потерь полной расчетной выручки, то есть возможные потери могут достигать сумму всех произведенных затрат - это...**

Безрисковая зона

Зона допустимого риска

+Зона критического риска

Зона катастрофического риска

**Область потерь, которая по своей величине превосходит критический уровень и в максимуме достигает величины, равной стоимости капитала предприятия - это...**

Безрисковая зона

Зона допустимого риска

Зона критического риска

+Зона катастрофического риска

**Область предпринимательских рисков, в которой предприниматель рискует жизнью и здоровьем людей, возникновением экологических катастроф, загрязняет окружающую среду - это...**

Безрисковая зона

Зона допустимого риска

Зона критического риска

+Зона катастрофического риска

**Количественное выражение того, что в результате принятого решения ожидаемый доход будет получен не в полном объеме или предпринимательские ресурсы будут потеряны полностью или частично - это**

...

Уровень предпринимательского риска

Зона предпринимательского риска

+Показатель оценки риска

Показатель неопределенности

**В ситуации частичной неопределенной для оценки предпринимательских рисков применяются:**

Относительные показатели

+Вероятностные показатели

Средние показатели

Экспертные показатели

**В какой системе показателей рассчитывается мера средних ожидаемых значений, результатов и их возможных отклонений?**

+Статистические показатели

Абсолютные показатели

Вероятностные показатели

Средние показатели

**Способность предприятия своевременно расплачиваться по своим финансовым обязательствам за счет достаточного наличия готовых средств платежа и других ликвидных активов – это...**

ликвидность

+платежеспособность

финансовая устойчивость

рентабельность

**Какое из высказываний будет верным?**

+Наиболее вероятным является то, что предприниматели работают в безрисковой зоне и зоне допустимого риска

Наиболее вероятным является то, что предприниматели работают в зоне критического риска или в зоне допустимого риска

Наиболее вероятным является то, что предприниматели работают в зоне критического риска или в зоне катастрофического риска

**Как должен поступить разумный предприниматель (принять или отклонить решение), если вероятность наступления рискованного события очень велика?**

В любом случае отклонить такое решение

Принять положительное решение

+Принять положительное решение, но при условии, что размер ожидаемых потерь не будет слишком велик

Принять отрицательное решение, даже если при условии, что размер ожидаемых потерь не будет слишком велик

**К методам коллективной работы при экспертном оценивании относятся:**

Методы: «Делфи», «Дерево решений», «Мозговой атаки», деловых игр, совещаний

Методы: «Мозговой атаки», деловых игр, совещаний, интервью, анкетного опроса

+Методы: «Мозговой атаки», деловых игр, совещаний, «Суда», сценариев

**К методам индивидуальной работы при экспертном оценивании относятся:**

+Методы: «Делфи», «Дерево решений», интервью, анкетный опрос

Методы: «Мозговой атаки», деловых игр, совещаний, интервью, анкетного опроса

**Риск называется критическим, если ...**

возникает угроза банкротства;

+если утечка деловой информации к конкурентам грозит потерей прибыли; выручка от продаж не покрывает издержек и возникают убытки.

**Риск считается допустимым, если ...**

может возникнуть угроза потери части имущества;

+может возникнуть угроза потери всей прибыли;

появляется угроза убытков.

**Риск считается катастрофическим, если ...**

+возникает угроза потери имущества;

возникает угроза полной потери прибыли; \_\_

деятельность становится убыточной.

**Предпринимательские потери являются ...**

вполне определенной величиной;

случайной величиной;

+величиной, значение которой можно рассчитать при планировании бизнес операции.

**Таблица 5 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1ПКос-2 Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении финансового анализа и финансового планирования	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке углубленных структурных элементов,	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методиками

<p>ИД-2ПКос-2          Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p> <p>ИД-1ПКос-3          Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации, подразделений и отдельных работников по управлению рисками</p> <p>ИД-2ПКос-3          Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со стратегическими целями организации по управлению рисками</p> <p>ИД-3ПКос-3          Формирует оперативный и тактический план работ по управлению рисками; внедряет систему управления рисками на уровне организации, подразделения</p>	<p>экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>при проведении финансового анализа и финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>проведении финансового анализа и финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>
---	--	--	--

#### Модуль 4. Управление операционными рисками

## Компьютерное тестирование (ТСк)

*Выберите один правильный вариант ответа:*

**К какой группе управления предпринимательскими рисками относятся методы диссипации?**

- +К методам минимизации потерь
- К методам компенсации потерь
- К методам прогнозирования потерь
- К методам диверсификации

**Увеличение числа используемых технологий производства, расширение ассортимента выпускаемой продукции относится к методам**

- Локализации
- +Диссипации
- Активации
- Переквалификации
- Поиска гаранта

**К какой группе управления рисками относится страхование?**

- +Методы возмещения потерь
- Метод создания системы резервов
- Метод поиска гаранта
- Методы уклонения от риска

**Методы управления рисками, основанные на четкой идентификации источников риска, носят название:**

- методы диссипации риска;
- +методы компенсации риска;
- методы уклонения от риска;
- методы локализации риска.

**Методы управления рисками, связанные с распределением риска между стратегическими партнерами, носят название:**

- +методы диссипации риска;
- методы компенсации риска;
- методы уклонения от риска;
- методы локализации риска.

**Финансирование под уступку денежного требования, подразумевающее передачу кредитного риска, это лежит в основе:**

- биржевых сделок;
- строительных контрактов;
- контракта – поручительства;
- +договора факторинга.

**Интеграция, предполагающая объединение с конкурентами, – это:**

- вертикальная регрессивная (обратная) интеграция;
- вертикальная прогрессивная (прямая) интеграция;
- +горизонтальная интеграция;
- круговая интеграция.

**Процесс снижения риска за счет увеличения разнообразия видов деятельности, рынков сбыта или каналов поставок носит название:**

- конвергенция;

фокусирование;  
+диверсификация;  
дифференцирование.

**Снижение риска за счет распределения готовой продукции предприятия между несколькими рынками или контрагентами – это:**

диверсификация рынка сбыта (развитие рынка);  
диверсификация видов хозяйственной деятельности;  
диверсификация закупок;  
диверсификация инвестиций.

**Диссипация риска при формировании инвестиционного портфеля, предполагающего реализацию одновременно нескольких проектов, носит название:**

диверсификация рынка сбыта (развитие рынка);  
диверсификация видов хозяйственной деятельности;  
диверсификация закупок;  
диверсификация инвестиций.

**При использовании метода «Сокращение риска» покрытие убытка происходит за счет:**

нестрахового пула;  
резервов;  
спонсора;  
государственной поддержки.

**При покрытии убытка из текущего дохода происходит ли на предприятии создание каких-либо фондов?**

да;  
нет;  
фонды могут быть созданы по решению руководства предприятия.

**При покрытии убытка на основе поддержки государственных либо муниципальных органов к специфическим рискам относят:**

риски, связанные с внешнеэкономической деятельностью;  
риски, связанные с массовым разрушением собственности;  
риск изменения цен на товары.

**Процесс распределения инвестируемых средств между различными объектами вложения, которые не связаны между собой:**

лимитирование  
самострахование  
диверсификация  
хеджирование

**Метод уклонения от риска означает ...**

создание венчурного предприятия, принимающего на себя весь риск;  
диверсификация деятельности, при которой убыточность одного направления компенсируется доходностью другого;  
отказ от деятельности, содержащей риск выше привычного уровня.

**Риск – это:**

неблагоприятное событие, влекущее за собой убыток  
+все предпосылки, могущие негативно повлиять на достижение стратегических целей в течение строго определенного временного промежутка  
вероятность наступления стихийных бедствий либо технических аварий

вероятность провала программы продаж

**Управление риском – это:**

отказ от рискованного проекта

комплекс мер, направленных на снижение вероятности реализации риска

+комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него

комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска

**Реализация риск-менеджмента на современных предприятиях включает в себя:**

выявление последствий деятельности экономических субъектов в ситуации риска

прогнозирование этой деятельности для снижения уровня риска

+умение реагировать на возможные отрицательные последствия этой деятельности

умение ликвидировать такие последствия

**Содержательная сторона риск-менеджмента включает в себя:**

планирование деятельности по реализации рискованного проекта

+сравнение вероятностей и характеристик риска, полученных в результате оценки и анализа риска

выбор мер по минимизации или устранению последствий риска

организация службы управления рисками на предприятии

**Что из перечисленного не является элементом системы риск-менеджмента?**

выявление расхождений в альтернативах риска

разработка конкретных мероприятий, направленных на минимизацию или устранение негативных последствий

учет психологического восприятия рискованных проектов

+все перечисленное является элементами системы риск-менеджмента

**Вопросы к контрольной работе:**

1. Прибыль в размере 55 тыс. руб. была получена в 30 случаях, в размере 90 тыс.руб. в 45 случаях, в размере 52 тыс.руб. в 35 случаях. Требуется определить среднее ожидаемое значение по проекту.

Ответ:

Общее количество рассматриваемых случаев  $30+45+35=110$

$X = 55*30/110 + 90*45/110 + 52*35/110 = 15+36,8+16,5=68,3$  тыс. руб.

Среднее ожидаемое значение прибыли составило 68,3 тыс. руб.

2. Известно, что экономическая рентабельность активов организации составила 25%, средняя расчетная процентная ставка по всем кредитам организации – 18%, стоимость заемного капитала – 8600 тыс. руб., стоимость собственного капитала – 28000 тыс. руб., ставка налога на прибыль – 20%.

Требуется: рассчитать уровень финансового левериджа и определить имеет ли предприятие риск снижения финансовой устойчивости.

Ответ:

$\text{ЭФР} = (1-T) * (RA - p) * (ЗК/СК)$

$\text{ЭФР} = (1-0,2) * (25 - 18) * (8600/28000) = 1,72$

Данная организация не имеет риска снижения финансовой устойчивости, так как значение эффекта финансового рычага имеет положительное значение.

3. Как называются методы управления рисками, связанные с распределением

риска между стратегическими партнерами, носят название:

Ответ: методы диссипации риска

4. Факторинг – это...

Ответ: Финансирование под уступку денежного требования, подразумевающее передачу кредитного риска

5. Процесс снижения риска за счет увеличения разнообразия видов деятельности, рынков сбыта или каналов поставок носит название:

Ответ: диверсификация

**Таблица 6 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 <sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении финансового анализа и финансового планирования	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке углубленных структурных элементов,	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методиками
ИД-2 <sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями	экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками	при проведении финансового анализа и финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске	проведении финансового анализа и финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров
ИД-1 <sub>ПКос-3</sub> Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации,	в соответствии со стратегическими целями организации, но превышая установленное время, публично представляет	портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации	целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в



<p>подразделений и отдельных работников по управлению рисками ИД-2ПКос-3 Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со стратегическими целями организации по управлению рисками ИД-3ПКос-3 Формирует оперативный и тактический план работ по управлению рисками; внедряет систему управления рисками на уровне организации, подразделения</p>	<p>результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>соответствии со стратегическими целями организации за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>
--	--	--	---

## Модуль 4. Управление инвестиционными рисками

### Компьютерное тестирование (ТСк)

*Выберите один правильный вариант ответа:*

**Основными признаками инвестиционной деятельности являются**

практическое освоение новшеств

+неопределенность результатов

+необратимость

+ожидание увеличения исходного уровня благосостояния

**Какие риски присущи эксплуатационному этапу инвестиционной деятельности?**

+финансовые риски

+экологические риски

риск неверного прогнозирования

+производственные риски

**Какие риски присущи завершающему этапу инвестиционной деятельности?**

+риск финансирования ликвидационных работ

риск неверного прогнозирования

+риски возникновения гражданской ответственности

производственные риски

**Какие риски присущи предынвестиционному этапу инвестиционной деятельности?**

экологические риски

+риски ошибочной оценки эффективности

+риск неверного прогнозирования будущих изменений

финансовые риски

**Какие риски присущи собственно инвестиционному этапу инвестиционной деятельности?**

производственные риски

+риск превышения сметной стоимости проекта

риск неверного прогнозирования будущих изменений

+риск задержки сдачи объекта

**Стратегическое поведение характерное для крупных компаний, осуществляющих массовое производство, выходящих на массовый рынок со своей или приобретенной новой продукцией, опережающих конкурентов за счет серийности производства и эффекта масштаба, называется**

коммутантным

+виолентным

пациентным

эксплерентным

**Стратегическое поведение, заключающееся в приспособлении к узким сегментам широкого рынка путем специализированного выпуска новой или модернизированной продукции с уникальными характеристикам, называется**

виолентным

+пациентным

коммутантным

эксплерентным

**Стратегическое поведение, означающее выход на рынок с новым (радикально инновационным) продуктом и захватом части рынка, называется**

+эксплерентным

коммутантным

виолентным

пациентным

**Стратегическое поведение, состоящее в приспособлении к условиям спроса местного рынка, освоении новых видов услуг после появления новых продуктов и новых технологий, имитации новинок и продвижении их к самым широким слоям потребителей, называется**

пациентным

виолентным

+коммутантным

Эксплерентным

**Инвестиционные риски в зависимости от их уровня могут быть:**

+безрисковые и высокорисковые, низкорисковые и среднерисковые  
народнохозяйственные и региональные  
региональные и внутрипроизводственные

**Какой риск называют катастрофическим?**

+ риск полной потери вложенного капитала

риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время

риск быть обманутым инвестором

риск банкротства

**Хэджирование – это:**

один из способов формирования инвестиционного портфеля

+ страхование биржевой сделки от возможных рисков и потерь

способ выплаты дивидендов

страхование имущества

**Основоположником современной «портфельной теории», касающейся методов сбалансирования рисков и экономической выгоды при выборе рискованных инвестиций считается:**

Тобин

Дерлоу

Тарабан

+ Марковиц.

**Портфели минимального риска формируются путем требования:**

максимизации риска при условии ограничения на доходность

+минимизации риска при условии ограничения на доходность

максимизации доходности при условии ограничения на риск

минимизации доходности при условии ограничения на риск

**Портфели максимальной эффективности формируются путем требования**

максимизации риска при условии ограничения на доходность

минимизации риска при условии ограничения на доходность

+максимизации доходности при условии ограничения на риск

минимизации доходности при условии ограничения на риск.

**Методы разрешения риска используются в ситуации, когда:**

+ предприниматель предпочитает действовать наверняка, отказываясь от рискованных проектов, перенося риск на третье лицо или гарантов;

ситуация характеризуется высоким уровнем риска и высокой потенциальной прибылью, что вынуждает предпринимателя идти на риск.

**Методы отказа от рискованных проектов, ненадежных партнеров, рискованных финансовых сделок, большой доли заемного капитала относятся к:**

методам передачи риска;

+ методам уклонения от риска;

методам распределения риска;

методам диверсификации риска.

**Назовите основной недостаток использования методов уклонения от риска:**

невозможность использования внутренних резервов страховой защиты;

высокий уровень издержек на осуществление мероприятий по уклонению от риска;

+ отказ от дополнительных возможностей и источников дохода.

**Методы передачи рисков включают:**

+ заключение договоров с третьими лицами, которые имеют больше возможностей нейтрализации негативных последствий риска;

разграничение риска по этапам реализации проекта;

наложение количественных ограничений на некоторые характеристики объекта управления.

**Заключение специальных договоров (например, договора факторинга), использование поручительств, предоставление гарантий относятся к методам:**

уклонения от риска;

+ передачи риска;

диверсификации риска;

лимитирования

**Вопросы к контрольной работе:**

1. Чему будет равен коэффициент вариации, если известно, среднее ожидаемое значение равно 30 единиц, а среднее квадратическое отклонение – 60 единиц?

Ответ:  $V=60/30*100=200\%$

2. Выберите наименее рискованный из двух вариантов вложения капитала.

Вариант 1 Собственные средства инвестора – 2500 тыс. руб., максимально возможная сумма убытка – 1200 тыс. руб.

Вариант 2 Собственные средства инвестора – 8000 тыс. руб., максимально возможная сумма убытка – 3000 тыс. руб.

Ответ:

1 вариант: коэффициент риска  $R=1200/2500=0,48$

2 вариант: коэффициент риска  $R=3000/8000=0,38$

Второй вариант имеет меньший уровень риска

3. Как называется категория, характеризующая поведение предпринимателя в условиях неопределенности при выборе оптимального решения из числа альтернативных на основе оценки вероятности достижения желаемого результата и степени отклонения от него в положительную или отрицательную сторону

Ответ: предпринимательский риск.

4. Как называется количественное выражение того, что в результате принятого решения ожидаемый доход будет получен не в полном объеме или предпринимательские ресурсы будут потеряны полностью или частично?

Ответ: показатель оценки риска

5. На какие две большие группы делятся финансовые риски?

Ответ: риски, связанные с покупательной способностью денег и инвестиционные риски.

**Таблица 7 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 <sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении финансового анализа и финансового планирования	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке углубленных структурных элементов,	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методиками
ИД-2 <sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями	экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими	при проведении финансового анализа и финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими	проведении финансового анализа и финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого
ИД-1 <sub>ПКос-3</sub> Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации, подразделений и отдельных работников по управлению рисками	целями организации, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ	решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы	инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной
ИД-2 <sub>ПКос-3</sub> Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со	экономических знаний в различных сферах деятельности	экономических знаний в различных сферах деятельности	решения конкретной

<p>стратегическими целями организации по управлению рисками ИД-3ПКос-3 Формирует оперативный и тактический план работ по управлению рисками; внедряет систему управления рисками на уровне организации, подразделения</p>			<p>задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>
---	--	--	--

## Модуль 6. Управление кредитными рисками

### Компьютерное тестирование (ТСк)

*Выберите один правильный вариант ответа:*

#### Какое из утверждений является верным?

+Чем выше качество ссуды, тем меньше кредитный риск

Чем ниже качество ссуды, тем меньше кредитный риск

Уровень показателя качества кредита прямопропорционально уровню кредитного риска

**К какой группе кредитного риска относится полностью обеспеченная ссуда, переоформленная 1 раз без изменения условий договора?**

+Стандартная

Нестандартная

Сомнительная

Безнадежная

**К какой группе кредитного риска относится льготная текущая ссуда без просрочки уплаты процентов и основной суммы долга?**

Стандартная

+Нестандартная

Сомнительная

Безнадежная

**В каком размере коммерческий банк должен сформировать резерв на возможные потери по нестандартным ссудам?**

1%

10%

+20%

30%  
40%  
50%  
60%  
100%

**Как называется разница между процентными доходами по активам банка и процентными расходами по обязательствам?**

Процентный разрыв  
+Процентная маржа  
Прибыль банка  
Процентный спрэд

**Как называется разница между взвешенной средней ставкой, полученной по активам, и взвешенной средней ставкой, выплаченной по обязательствам?**

Процентный разрыв  
Процентная маржа  
Прибыль банка  
+Процентный спрэд

**Данные риски связаны с потерями при реализации ценных бумаг из-за изменений их качества и потребительской стоимости:**

инвестиционные  
биржевые  
валютные  
+риски ликвидности

**Возникают в результате недополучения денег из предусмотренных источников, при невозврате долгов:**

трудовые потери  
+финансовые потери  
потеря времени  
материальные потери

**Основными проявлениями банковских рисков выступают**

+кредитные риски  
банковские риски  
ликвидность банка  
налоговые ставки

**Ситуация при которой вкладываются собственные средства и нет уверенности в получении выгоды:**

риск кредитора  
+риск предпринимателя и заемщика  
риск инфляции

**Показатель, который характеризует среднюю прибыльность кредитных операций – это:**

минимальная доходная маржа;  
доходная маржа;  
+процентная маржа по кредитному портфелю;  
маржа прибыли.

**Риск, который возникает через неблагоприятные колебания курсов иностранных валют и цен на банковские металлы – это:**

рыночный риск;  
риск ликвидности;  
+валютный риск;  
риск репутации.

**Принципы кредитной политики:**

+единство всех составных элементов;\*  
стратегия «спаление» кредита;  
все варианты верны.

**Сумма, в границах которой банк кредитует собственника текущего счета – это:**

кредитная линия;  
револьверный кредит;  
+контокоррентный кредит.

**Что входит в составные методы количественного анализа:**

+ метод экспертных оценок;  
диверсификация кредитного портфеля;  
все варианты верны.

**Риск снижения стоимости собственного капитала – это:**

+процентный риск;  
кредитный риск;  
стратегический риск.

**Способы, которые уменьшают риск:**

+взятие риска «на себя»;  
мониторинг и контролинг риска;  
перенесение риска;\*  
все варианты верны.

**Какие параметры не влияют на эффективность проведения кредитовой политики:**

уровень кредитного риска;  
процентная ставка;  
+ политическая обстановка в стране;\*  
приоритетные направления в кредитовании.

**Что не входит в схему предоставления кредита:**

кредитная линия;  
+финансовая отчетность;  
револьверный кредит;  
контокоррентный кредит.

**Решение на целостность кредитования основывается на:**

придерживание принципов кредитования;  
наличие условий кредитования;  
уверенности обеспечения возврата кредита;  
+ все варианты верны

**Таблица 8 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)	
	на базовом уровне	на повышенном уровне



достижения компетенции (части компетенции)	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
<p>ИД-1<sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p> <p>ИД-1<sub>ПКос-3</sub> Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации, подразделений и отдельных работников по управлению рисками</p> <p>ИД-2<sub>ПКос-3</sub> Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со стратегическими целями организации по управлению</p>	<p>владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении финансового анализа и финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных</p>	<p>по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке углубленных структурных элементов, при проведении финансового анализа и финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методиками проведения финансового анализа и финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы</p>

рисками ИД-3ПКос-3 Формирует оперативный и тактический план работ по управлению рисками; внедряет систему управления рисками на уровне организации, подразделения	сферах деятельности		экономических знаний в различных сферах деятельности
---	------------------------	--	---

## 2 ОЦЕНИВАНИЕ ПИСЬМЕННЫХ РАБОТ СТУДЕНТОВ, РЕГЛАМЕНТИРУЕМЫХ УЧЕБНЫМ ПЛАНОМ

Письменные работы учебным планом не предусмотрены.

## 3 ОПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТА ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Форма промежуточной аттестации по дисциплине *экзамен*.

### Оценочные материалы и средства для проверки сформированности компетенций

#### ПКос-2 Способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель

##### 1. Какой риск называют катастрофическим?

- + риск полной потери вложенного капитала
- риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время
- риск быть обманутым инвестором
- риск банкротства

##### 2. Хэджирование – это:

- один из способов формирования инвестиционного портфеля
- + страхование биржевой сделки от возможных рисков и потерь
- способ выплаты дивидендов
- страхование имущества

**3. Основоположником современной «портфельной теории», касающейся методов сбалансирования рисков и экономической выгоды при выборе рискованных инвестиций считается:**

- Тобин
- Дерлоу
- Тарабан
- + Марковиц.

##### 4. Портфели минимального риска формируются путем требования:

- максимизации риска при условии ограничения на доходность
- + минимизации риска при условии ограничения на доходность
- максимизации доходности при условии ограничения на риск
- минимизации доходности при условии ограничения на риск

##### 5. Портфели максимальной эффективности формируются путем требования

максимизации риска при условии ограничения на доходность  
минимизации риска при условии ограничения на доходность  
+максимизации доходности при условии ограничения на риск  
минимизации доходности при условии ограничения на риск.

### *Дополните*

1. \_\_\_\_\_ - это категория, характеризующая поведение предпринимателя в условиях неопределенности при выборе оптимального решения из числа альтернативных на основе оценки вероятности достижения желаемого результата и степени отклонения от него в положительную или отрицательную сторону

Правильный ответ:: предпринимательский риск.

2. \_\_\_\_\_ - это количественное выражение того, что в результате принятого решения ожидаемый доход будет получен не в полном объеме или предпринимательские ресурсы будут потеряны полностью или частично.

Правильный ответ: показатель оценки риска

3. Финансовые риски делятся на две большие группы- \_\_\_\_\_

Правильный ответ: : риски, связанные с покупательной способностью денег и инвестиционные риски.

### **Практико-ориентированные задания**

**Задание 1.** Чему будет равен коэффициент вариации, если известно, среднее ожидаемое значение равно 30 единиц, а среднее квадратическое отклонение – 60 единиц?

Правильный ответ:  $V=60/30*100=200\%$

**Задание 2.** Выберите наименее рискованный из двух вариантов вложения капитала.

Вариант 1 Собственные средства инвестора – 2500 тыс. руб., максимально возможная сумма убытка – 1200 тыс. руб.

Вариант 2 Собственные средства инвестора – 8000 тыс. руб., максимально возможная сумма убытка – 3000 тыс. руб.

Правильный ответ:

1 вариант: коэффициент риска  $R=1200/2500=0,48$

2 вариант: коэффициент риска  $R=3000/8000=0,38$

Второй вариант имеет меньший уровень риска

### **Задание 3.**

В процессе планирования финансовой деятельности коммерческой организации был проведен расчет вероятности наступления нежелательного исхода. Компания планирует, что рентабельность производства должна составить не менее 6%. Анализ положения дел в отрасли показал, что из 150 исследуемых предприятий только 35 имеют рентабельности выше 6 %. Требуется: определить уровень финансового риска компании по показателю вероятности нежелательного исхода с помощью эмпирической шкалы допустимого уровня риска и принять решение о целесообразности ведения данного вида предпринимательской деятельности.

Правильный ответ:

Решение:

Частота нежелательного события определяется по формуле:

$$P=n:N$$

n – число не желательных исходов

N- общее число исходов

Зная, что нежелательным исходом для исследуемого предприятия будет ситуация, в которой рентабельность деятельности будет менее 6%, определяем, что из 150 исследуемых случаев 115 предприятий ведут свою деятельность с рентабельностью менее 6% (150-35). Таким образом,  $P=115:150=0,77$

Оценим полученный результат с помощью эмпирической шкалы допустимого уровня риска.

Оценка риска	Коэффициент вероятности
Минимальный	0-0,1
Малый	0,1-0,3
Средний	0,3-0,4
Высокий	0,4-0,6
Максимальный	0,6-0,8
Критический	0,8-1

Риск получения нежелательного исхода для данного предприятия – максимальный и это означает, что необходимо отклонить данное инвестиционное предложение.

*Дайте развернутый ответ на вопрос:*

**1. Предпринимательский риск – это...**

Правильный ответ: - это категория, характеризующая поведение предпринимателя в условиях неопределенности при выборе оптимального решения из числа альтернативных на основе оценки вероятности достижения желаемого результата и степени отклонения от него в положительную или отрицательную сторону

**2. Показатель оценки риска – это...**

Правильный ответ: количественное выражение того, что в результате принятого решения ожидаемый доход будет получен не в полном объеме или предпринимательские ресурсы будут потеряны полностью или частично.

**3. На какие группы делятся риски, связанные с покупательной способностью денег?**

Правильный ответ:

- Инфляционный риск - риск того, что при росте инфляции, получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения покупательной способности быстрее, чем растут
- Дефляционный риск – риск того, что при росте дефляции происходит падение уровня цен, ухудшение экономических условий, снижение дохода.
- валютные риски, представляют собой опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой при проведении внешних экономических, кредитных и других операций.
- Риск ликвидности, он связан с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительской стоимости.

**4. Перечислите и опишите зоны риска, в которых может работать предприятие.**

Правильный ответ:

Безрисковая зона – это область в которой потери не ожидается, а фактически полученная прибыль будет выше, чем прибыль расчетная

Зона допустимого риска – зона, в которой предпринимательская деятельность сохраняет свою эффективность, но в самом худшем случаи будет получена нулевая прибыль.

Зона критического риска – возможные потери превышают величину ожидаемой прибыли вплоть до потери полной расчетной выручки от продажи продукции, то есть возможные потери могут достигать сумму всех осуществленных затрат.

Зона катастрофического риска – область потерь, которая по своей величине превосходит критический уровень и в максимуме достигает величины равной стоимости капитала предприятия. Следствие попадания в зону катастрофического риска это банкротства предприятия. Не зависимо от имущественного или денежного ущерба к категории катастрофического риска относится риск, связанный с прямой опасностью для жизни и здоровья людей или возникновением экологической катастрофы.

## **5 Перечислите и опишите показатели оценки риска**

Правильный ответ:

В зависимости от полноты исходной информации о среде предпринимательства все показатели оценки риска можно условно подразделить:

В условиях *полной определенности*:

1. Абсолютные – характеризуют последствия рискового события: в виде стоимостного или материального выражения; в составе балансовых отношений, отражающие финансовое состояние предприятия.

2. Относительные – риск характеризуется как величина возможных потерь отнесенная к некоторой базе, за которую принимаются имущество предприятия, величина осуществляемых затрат, расчетная величина прибыли.

3. Показатели средних величин риск – обобщенные показатели, в которых находит выражение действующие причины, факторы риска, закономерности предпринимательства, при этом находят отражения сглаживания различных результатов деятельности отдельных предпринимателей и определяется то общее, что присуще всей массе предпринимателей в одной сфере деятельности по какому либо одному признаку.

В условиях *частичной неопределенности* риск рассматривается как вероятностная категория, поэтому целесообразно использовать вероятностные и статистические оценки.

Вероятностные показатели – мера определения возможности наступления рискового события и его последствий. Их расчет осуществляется на основе изучения частоты, возникновения рискового события, что требует определенного объема информации.

Статистические показатели – мера средних ожидаемых значений и результатов их возможных отклонений. Они отражают зоны распределения случайных исходов.

В условиях *полной неопределенности* могут быть использованы экспертные оценки риска. Они субъективны, но способствуют снижению степени неопределенности и помогают принять верное решение.

## **6 Охарактеризуйте показатель «Рисковая стоимость»**

Правильный ответ:

Рисковая стоимость обозначается VR, отражает возможные убытки от изменения стоимости финансового инструмента, портфеля активов, которые могут произойти за данный период времени с заданной вероятностью его появления. Например, когда говорят, что рисковая стоимость на один день составляет 100 тыс. у.е. с доверительным интервалом 95%, это означает, что потери в течение одного дня, превышающие 100 тыс. у. е. могут произойти не более, чем 5 % случаев.

Рисковая стоимость – размер убытка, который может быть превышен с вероятностью не более х% в течении последующих n дней.

Таким образом, ключевыми параметрами при определении рисков стоимости является доверительный интервал и временной горизонт. Выбор временного горизонта зависит от того, на сколько часто производятся сделки с данными активами и от их ликвидности.

### **7 Перечислите и опишите функции риска**

Правильный ответ:

Выделяют следующие функции риска:

1. регулирующая
2. защитная
3. инновационная
4. аналитическая

Инновационную функцию предпринимательский риск выполняет стимулируя поиск не традиционных решений проблем, стоящих перед предпринимателем. Рисковые решения использования риска хозяйствовании приводит к более эффективному производству от которого выигрывают и предприниматели и потребители и общество в целом.

Регулирующая функция выступает в двух формах: конструктивной и деструктивной. Риск предпринимателя как правило ориентирован на получении значимых результатах не традиционными способами, тем самым он позволяет определять консерватизм препятствующий перспективным нововведениям. В этом проявляется конструктивная форма, регулирующая функций предпринимательского риска, однако существует такое понятие авантюризм – разновидность риск, которая объективно содержит значительную долю вероятности и не возможности достижения цели при реализации решения, он проявляется в том, что предприниматель либо вообще не оценивает последствия своей деятельности, либо принимает рисовое решение, зная что вероятность достижения положительного результата слишком мала, а потери слишком велики. В этом случаи риск выступает в качестве де стабилизирующего фактора.

Защитная функция риска проявляется в том, что если для предпринимателя риск это естественное состояние, то должны быть разработаны и институты по защите от последствий риска. К ним относятся экономические, политические и правовые гарантии, исключаяющие в случаи не удачи наказание и стимулирующий оправданный риск (страхование).

Аналитическая функция связана с тем, что наличие риска определяет необходимость выбора одного из возможных вариантов решений, в связи с чем предприниматель в процессе принятия решения анализирует все возможные альтернативы выбирая наиболее рентабельные и наименее рисковые.

### **8 Раскройте понятие «неопределенность»**

Правильный ответ:

Понятие неопределенности характеризует ситуацию при которой полностью или частично отсутствует информация о возможных состояниях экономической системы и внешней среды .

### **9 Назовите и охарактеризуйте статистические показатели оценки риска**

Правильный ответ:

Статистические показатели оценки риска – мера средних ожидаемых значений и результатов их возможных отклонений. Они отражают зоны распределения случайных исходов.

Уровень рискованности определяется по силе амплитуды колебания фактически полученных результатов производства на данном предприятии или статистических показателей аналогичных предприятий (x) от среднего ожидаемого значения этого показателя (X). При этом сила амплитуды колебания (мера изменчивости) может быть выражена либо с помощью абсолютного показателя, которым является среднее

квадратическое отклонение (G), либо с помощью относительного показателя изменчивости – коэффициента вариации (V). Математически эти показатели могут быть представлены с помощью формул:

$$G = \sqrt{\frac{\sum(x_i - X)^2 \cdot n_i}{\sum n}} \quad (1)$$

где n – число наблюдаемых случаев.

$$V = \frac{G}{X} \cdot 100\% \quad (2)$$

При анализе полученных значений необходимо учесть, что среднее квадратическое отклонение является величиной, измеряемой в тех же единицах, что и варьирующий признак. Коэффициент вариации показывает, на сколько процентов фактически полученный результат может отклониться от среднего ожидаемого значения.

Эмпирически установлена следующая качественная оценка различных значений коэффициента вариации:

- до 10% - низкий уровень риска;
- от 10 до 25% - средний уровень риска;
- свыше 25% - высокий уровень риска.

#### 10. Как определяется уровень риска по показателю «частота нежелательного события»?

Правильный ответ:

Частота нежелательного события определяется по формуле:

$$P = n : N$$

n – число не желательных исходов

N- общее число исходов

Предприниматель может оценивать вероятность объективным способом, если он имеет опыт в данной области предпринимательства или статистические данные. Если он не имеет опыта, то он определяет вероятность субъективным способом.

Субъективная вероятность является простым предположением о вероятности не желательного исхода. Если решение принимается группой лиц, то вероятность не желательного исхода определяют экспертным путем. Полученный результат можно оценить с помощью эмпирической шкалы допустимого уровня риска.

Оценка риска	Коэффициент вероятности
Минимальный	0-0,1
Малый	0,1-0,3
Средний	0,3-0,4
Высокий	0,4-0,6
Максимальный	0,6-0,8
критический	0,8-1

Первые три градации не желательного исхода соответствуют нормальному разумному риску следовательно стоит принять положительное решение. Решения с большим уровнем риска рекомендуется принимать в тех случаях, если стоимость предполагаемых потерь будет не значительной.

**ПКос-3 Способен к планированию, координированию и нормативному обеспечению интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации**  
*Выберите один правильный вариант ответа*

### **1.Какой риск называют катастрофическим?**

+ риск полной потери вложенного капитала

риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время

риск быть обманутым инвестором

риск банкротства

### **2.Хэджирование – это:**

один из способов формирования инвестиционного портфеля

+ страхование биржевой сделки от возможных рисков и потерь

способ выплаты дивидендов

страхование имущества

### **3.Портфели минимального риска формируются путем требования:**

максимизации риска при условии ограничения на доходность

+минимизации риска при условии ограничения на доходность

максимизации доходности при условии ограничения на риск

минимизации доходности при условии ограничения на риск

### **4.Портфели максимальной эффективности формируются путем требования**

максимизации риска при условии ограничения на доходность

минимизации риска при условии ограничения на доходность

+максимизации доходности при условии ограничения на риск

минимизации доходности при условии ограничения на риск.

### **5. Методы отказа от рискованных проектов, ненадежных партнеров, рискованных финансовых сделок, большой доли заемного капитала относятся к:**

методам передачи риска;

+ методам уклонения от риска;

методам распределения риска;

методам диверсификации риска.

#### *Дополните*

1. \_\_\_\_\_ - это категория, характеризующая поведение предпринимателя в условиях неопределенности при выборе оптимального решения из числа альтернативных на основе оценки вероятности достижения желаемого результата и степени отклонения от него в положительную или отрицательную сторону

Правильный ответ:: предпринимательский риск.

2. \_\_\_\_\_ - это количественное выражение того, что в результате принятого решения ожидаемый доход будет получен не в полном объеме или предпринимательские ресурсы будут потеряны полностью или частично.

Правильный ответ: показатель оценки риска

3. Финансовые риски делятся на две большие группы- \_\_\_\_\_

Правильный ответ: : риски, связанные с покупательной способностью денег и инвестиционные риски.

#### **Практико-ориентированные задания**

**Задание 1.**Чему будет равен коэффициент вариации, если известно, среднее ожидаемое значение равно 30 единиц, а среднее квадратическое отклонение – 60 единиц?

Решение:  $V=60/30*100=200\%$

Правильный ответ: 200%

**Задание 2.**Выберите наименее рискованный из двух вариантов вложения капитала.

Вариант 1. Собственные средства инвестора – 2500 тыс. руб., максимально возможная сумма убытка – 1200 тыс. руб.

Вариант 2. Собственные средства инвестора – 8000 тыс. руб., максимально



возможная сумма убытка – 3000 тыс. руб.

Решение:

1 вариант: коэффициент риска  $R=1200/2500=0,48$

2 вариант: коэффициент риска  $R=3000/8000=0,38$

Правильный ответ: второй вариант имеет меньший уровень риска

### Задание 3.

В процессе планирования финансовой деятельности коммерческой организации был проведен расчет вероятности наступления нежелательного исхода. Компания планирует, что рентабельность производства должна составить не менее 6%. Анализ положения дел в отрасли показал, что из 150 исследуемых предприятий только 35 имеют рентабельности выше 6%. Требуется: определить уровень финансового риска компании по показателю вероятности нежелательного исхода с помощью эмпирической шкалы допустимого уровня риска и принять решение о целесообразности ведения данного вида предпринимательской деятельности.

Правильный ответ:

Решение:

Частота нежелательного события определяется по формуле:

$$P=n:N$$

n – число не желательных исходов

N- общее число исходов

Зная, что нежелательным исходом для исследуемого предприятия будет ситуация, в которой рентабельность деятельности будет менее 6%, определяем, что из 150 исследуемых случаев 115 предприятий ведут свою деятельность с рентабельностью менее 6% (150-35). Таким образом,  $P=115:150=0,77$

Оценим полученный результат с помощью эмпирической шкалы допустимого уровня риска.

Оценка риска	Коэффициент вероятности
Минимальный	0-0,1
Малый	0,1-0,3
Средний	0,3-0,4
Высокий	0,4-0,6
Максимальный	0,6-0,8
Критический	0,8-1

Риск получения нежелательного исхода для данного предприятия – максимальный и это означает, что необходимо отклонить данное инвестиционное предложение.

*Дайте развернутый ответ на вопрос:*

#### 1 Перечислите и опишите показатели оценки риска

Правильный ответ:

В зависимости от полноты исходной информации о среде предпринимательства все показатели оценки риска можно условно подразделить:

В условиях *полной определенности*:

4. Абсолютные – характеризуют последствия рискового события: в виде стоимостного или материального выражения; в составе балансовых отношений, отражающие финансовое состояние предприятия.

5. Относительные – риск характеризуется как величина возможных потерь отнесенная к некоторой базе, за которую принимаются имущество предприятия, величина осуществляемых затрат, расчетная величина прибыли.

6. Показатели средних величин риск – обобщенные показатели, в которых находит выражение действующие причины, факторы риска, закономерности предпринимательства, при этом находят отражения сглаживания различных результатов деятельности отдельных предпринимателей и определяется то общее, что присуще всей массе предпринимателей в одной сфере деятельности по какому либо одному признаку.

В условиях *частичной неопределенности* риск рассматривается как вероятностная категория, поэтому целесообразно использовать вероятностные и статистические оценки.

Вероятностные показатели – мера определения возможности наступления рискового события и его последствий. Их расчет осуществляется на основе изучения частоты, возникновения рискового события, что требует определенного объема информации.

Статистические показатели – мера средних ожидаемых значений и результатов их возможных отклонений. Они отражают зоны распределения случайных исходов.

В условиях *полной неопределенности* могут быть использованы экспертные оценки риска. Они субъективны, но способствуют снижению степени неопределенности и помогают принять верное решение.

## **2 Охарактеризуйте показатель «Рисковая стоимость»**

Правильный ответ:

Рисковая стоимость обозначается VR, отражает возможные убытки от изменения стоимости финансового инструмента, портфеля активов, которые могут произойти за данный период времени с заданной вероятностью его появления. Например, когда говорят, что рисковая стоимость на один день составляет 100 тыс. у.е. с доверительным интервалом 95%, это означает, что потери в течение одного дня, превышающие 100 тыс. у. е. могут произойти не более, чем 5 % случаев.

Рисковая стоимость – размер убытка, который может быть превышен с вероятностью не более  $x\%$  в течении последующих  $n$  дней.

Таким образом, ключевыми параметрами при определении рисковой стоимости является доверительный интервал и временной горизонт. Выбор временного горизонта зависит от того, на сколько часто производятся сделки с данными активами и от их ликвидности.

## **3 Перечислите и опишите функции риска**

Правильный ответ:

Выделяют следующие функции риска:

5. регулирующая
6. защитная
7. инновационная
8. аналитическая

Инновационную функцию предпринимательский риск выполняет стимулируя поиск не традиционных решений проблем, стоящих перед предпринимателем. Рисковые решения использования риска хозяйствовании приводит к более эффективному производству от которого выигрывают и предприниматели и потребители и общество в целом.

Регулирующая функция выступает в двух формах: конструктивной и деструктивной. Риск предпринимателя как правило ориентирован на получении значимых результатах не традиционными способами, тем самым он позволяет определять консерватизм препятствующий перспективным нововведениям. В этом проявляется конструктивная форма, регулирующая функций предпринимательского риска, однако существует такое понятие авантюризм – разновидность риск, которая объективно содержит значительную долю вероятности и не возможности достижения цели при

реализации решения, он проявляется в том, что предприниматель либо вообще не оценивает последствия своей деятельности, либо принимает рисовое решение, зная что вероятность достижения положительного результата слишком мала, а потери слишком велики. В этом случае риск выступает в качестве стабилизирующего фактора.

Защитная функция риска проявляется в том, что если для предпринимателя риск это естественное состояние, то должны быть разработаны и институты по защите от последствий риска. К ним относятся экономические, политические и правовые гарантии, исключающие в случае не удачи наказание и стимулирующий оправданный риск (страхование).

Аналитическая функция связана с тем, что наличие риска определяет необходимость выбора одного из возможных вариантов решений, в связи с чем предприниматель в процессе принятия решения анализирует все возможные альтернативы выбирая наиболее рентабельные и наименее рискованные.

#### **4 Раскройте понятие «неопределенность»**

Правильный ответ:

Понятие неопределенности характеризует ситуацию при которой полностью или частично отсутствует информация о возможных состояниях экономической системы и внешней среды.

#### **5 Назовите и охарактеризуйте статистические показатели оценки риска**

Правильный ответ:

Статистические показатели оценки риска – мера средних ожидаемых значений и результатов их возможных отклонений. Они отражают зоны распределения случайных исходов.

Уровень рискованности определяется по силе амплитуды колебания фактически полученных результатов производства на данном предприятии или статистических показателей аналогичных предприятий ( $x$ ) от среднего ожидаемого значения этого показателя ( $X$ ). При этом сила амплитуды колебания (мера изменчивости) может быть выражена либо с помощью абсолютного показателя, которым является среднее квадратическое отклонение ( $G$ ), либо с помощью относительного показателя изменчивости – коэффициента вариации ( $V$ ). Математически эти показатели могут быть представлены с помощью формул:

$$G = \sqrt{\frac{\sum (x_i - X)^2 \cdot n_i}{\sum n}} \quad (1)$$

где  $n$  – число наблюдаемых случаев.

$$V = \frac{G}{X} \cdot 100\% \quad (2)$$

При анализе полученных значений необходимо учесть, что среднее квадратическое отклонение является величиной, измеряемой в тех же единицах, что и варьирующий признак. Коэффициент вариации показывает, на сколько процентов фактически полученный результат может отклониться от среднего ожидаемого значения.

Эмпирически установлена следующая качественная оценка различных значений коэффициента вариации:

- до 10% - низкий уровень риска;
- от 10 до 25% - средний уровень риска;
- свыше 25% - высокий уровень риска.

#### **6. Как определяется уровень риска по показателю «частота нежелательного события»?**

Правильный ответ:

Частота нежелательного события определяется по формуле:

$$P=n:N$$

n – число не желательных исходов

N- общее число исходов

Предприниматель может оценивать вероятность объективным способом, если он имеет опыт в данной области предпринимательства или статистические данные. Если он не имеет опыта, то он определяет вероятность субъективным способом.

Субъективная вероятность является простым предположением о вероятности не желательного исхода. Если решение принимается группой лиц, то вероятность не желательного исхода определяют экспертным путем. Полученный результат можно оценить с помощью эмпирической шкалы допустимого уровня риска.

Оценка риска	Коэффициент вероятности
Минимальный	0-0,1
Малый	0,1-0,3
Средний	0,3-0,4
Высокий	0,4-0,6
Максимальный	0,6-0,8
критический	0,8-1

Первые три градации не желательного исхода соответствуют нормальному разумному риску следовательно стоит принять положительное решение. Решения с большим уровнем риска рекомендуется принимать в тех случаях, если стоимость предполагаемых потерь будет не значительной.

## 7. Раскройте метод диссипации риска, как метод управления рисками.

Правильный ответ:

Метод диссипации (распределения) РИСКА относится к методам минимизации потерь. Основной метод диссипации заключается в определении общего риска путем объединения с разной степенью интеграции с другими участниками заинтересованными в успехе общих дел. Для этого подключаются другие предприятия или физические лица. С этой целью могут создаваться акционерные общества, финансово промышленные группы, концерны, ассоциации.

Интеграция может быть двух видов:

1. Вертикальная, когда несколько предприятий одной отрасли объединяются для проведения согласования ценовой политики, разделение зон хозяйствования, правовой защиты своих интересов, совместных действий против пиратство.

2. Горизонтальная, объединяются предприятия, участвующие в последовательно технологических операциях снабжения и сбыта .дополнительный эффект заключается в том, что создаются условия для товарного рынка долгосрочного спроса, поставок запчастей, сырья и материалов.

К этой же группе метода относятся различные варианты диверсификации:

1. Диверсификация рынка сбыта – это работа одновременно на нескольких товарных рынках, когда неудача на одном компенсируется успехом на другом рынке. Происходит распределение поставок между несколькими потребителями. Желательно это делать равномерно для повышения устойчивости производственно – сбытовой деятельности.

2. Диверсификация закупок сырья и материалов – взаимодействие с несколькими поставщиками. Позволяет ослабить зависимость предприятия от надежности отдельных поставщиков при нарушении графиков поставок, да же объективным обстоятельствам предприятие сможет переключится на работу с другими поставщиками. Это усложняет работу отделов материально – технического снабжения и сбыта и вызывает их

сопротивление, но руководство должно контролировать число своих поставщиков и потребителей.

3. Диверсификация инвестиций. При формировании инвестиционного портфеля рекомендуется отдавать предпочтения реализации не нескольких проектов относительно не большой капиталоемкости перед программами, состоящими из единственного инвестиционного проекта.

4. Диверсификация деятельности. Под ней понимается увеличение числа используемых или готовы к использованию технологий, расширение ассортимента продукции или спектра предоставляемых услуг, ориентация, ориентация на различные социальные группы потребителей, предприятия различных регионов. Все это способствует снижению риска, обретению экономической устойчивости и самостоятельности.

## **8. Перечислите коллективные методы экспертного оценивания уровня экономических рисков**

Правильный ответ:

Технология экспертного оценивания включает следующие этапы:

Методы коллективной работы предполагают формирование общего мнения в ходе совместного обсуждения последствий предпринимательской деятельности. Они включают такие методы:

- 1 «Мозговой атаки»
- 2 «Деловых игр»
- 3 «Совещаний»
- 4 «Суда»
- 5 «Метод сценариев»

## **9. Перечислите индивидуальные методы экспертного оценивания уровня экономических рисков**

Правильный ответ:

Методы получения индивидуального мнения членов экспертной группы основан на предварительном сборе информации от экспертов, опрашиваемых независимо друг от друга с последующей обработкой данных. К этим методам относят:

- 1 Метод анкетного опроса
- 2 Интервью
- 3 Метод Делфи
- 4 Метод «Дерево решений»

## **10. Как производится оценка риска структуры активов по степени ликвидности?**

Правильный ответ:

Фактором риска является – недостаточность средств по отдельным группам активам. А его последствиями – потери во времени их первоначальной стоимости, возможности превращения актива в денежные средства это может привести к ограничению возможностей предприятия выполнять свои обязательства.

В зависимости от времени превращения в денежную форму, активы предприятия подразделяются на 4 группы риска по их ликвидности:

1. Минимального риска – абсолютно ликвидные активы, денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. А1
2. Малого риска – это быстрореализуемые активы (краткосрочная дебиторская задолженность) А2
3. Группа среднего риска – медленно реализуемые активы (НДС, долгосрочная дебиторская задолженность, оборотные активы со сроком обращения до 6 месяцев) А3

#### 4. Группа высокого риска –вне оборотные активы А4

Окончательные результаты обучения (формирования компетенций) определяются посредством перевода баллов, набранных студентом в процессе освоения дисциплины, в оценки:

– базовый уровень сформированности компетенции считается достигнутым, если результат обучения соответствует оценке «удовлетворительно» (50-64% от максимального балла);

– повышенный уровень сформированности компетенции считается достигнутым, если результат обучения соответствует оценкам «хорошо» (65-85% от максимального балла) и «отлично» (более 86% из максимального балла).

### 4 ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ ПОВТОРНОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Форма промежуточной аттестации по дисциплине *экзамен*.

Фонд оценочных средств для проведения повторной промежуточной аттестации формируется из числа оценочных средств по темам, которые не освоены студентом.

*Примечание:*

Дополнительные контрольные испытания проводятся для студентов, набравших менее **50 баллов** (в соответствии с «Положением о модульно-рейтинговой системе»).

**Таблица 9 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)
	на базовом уровне
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла
ИД-1 <sub>ПКос-2</sub> Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении финансового анализа и финансового планирования экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ
ИД-2 <sub>ПКос-2</sub> Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями	
ИД-1 <sub>ПКос-3</sub> Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации, подразделений и отдельных работников по управлению рисками	
ИД-2 <sub>ПКос-3</sub> Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со стратегическими целями организации по	

<p>управлению рисками ИД-3ПКос-3 Формирует оперативный и тактический план работ по управлению рисками; внедряет систему управления рисками на уровне организации, подразделения</p>	<p>экономических знаний в различных сферах деятельности</p>
---	---