

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Волхонов Михаил Станиславович

Должность: Врио ректора

Дата подписания: 25.11.2022 09:50:21

Уникальный программный ключ:

b2dc75470204bc2bfec58d577a1b983ee223ea2999e410451c

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

«КОСТРОМСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

УТВЕРЖДАЮ

декан экономического факультета

\_\_\_\_\_ Н.А. Середа

«15» июня 2022 года

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

**РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ**

|   |                                |
|---|--------------------------------|
| Направление<br>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>         |

Каравеево 2022

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 31.05.2022 г.

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

Согласовано:

Председатель методической комиссии экономического факультета

Королева Е.В. \_\_\_\_\_

Протокол №3 08.06.2022 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>         | ПКос-2 Способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель<br><br>ПКос-3 Способен к планированию, координированию и нормативному обеспечению интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации | 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<br>Контрольная работа       | 20<br>5    |
| <b>5. Управление инвестиционными рисками</b> |   | ТСк<br>Контрольная работа       | 20<br>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><br/><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><br/><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><br/><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»<br>50-64% от максимального балла   | соответствует оценке «хорошо»<br>65-85% от максимального балла  | соответствует оценке «отлично»<br>86-100% от максимального балла   |
| ИД-1 <sub>ПКос-2</sub><br>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><br>Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями                  | 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 моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации за установленное время, публично представляет результаты решения | 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><br>Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации, подразделений и отдельных работников по управлению | 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 моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации за установленное время, публично представляет результаты решения | испытывает затруднения в моделировании параметров целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации за        |

|   |   |   |   |
|---|---|---|---|
| <p>рисками<br/>ИД-2ПКос-3<br/>Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со стратегическими целями организации по управлению рисками<br/>ИД-3ПКос-3<br/>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»<br>50-64% от максимального балла | соответствует оценке «хорошо»<br>65-85% от максимального балла | соответствует оценке «отлично»<br>86-100% от максимального балла |
|  |   |  |  |

|   |   |   |  |
|---|---|---|--|
| <p>ИД-1пк<sub>ос</sub>-2<br/>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-2пк<sub>ос</sub>-2<br/>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>экономического субъекта, испытывает затруднения в моделировании параметров</p>  |
| <p>ИД-1пк<sub>ос</sub>-3<br/>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</p>                                   | <p>целевого инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации за</p>                                 |
| <p>ИД-2пк<sub>ос</sub>-3<br/>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>целями организации за установленное время, публично представляет результаты решения 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>    |
| <p>ИД-3пк<sub>ос</sub>-3<br/>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»<br>50-64% от максимального балла  | соответствует оценке «хорошо»<br>65-85% от максимального балла  | соответствует оценке «отлично»<br>86-100% от максимального балла   |
| ИД-1 <sub>ПКос-2</sub><br>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-2пк<sub>ос</sub>-2<br/>         Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями</p> <p>ИД-1пк<sub>ос</sub>-3<br/>         Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации, подразделений и отдельных работников по управлению рисками</p> <p>ИД-2пк<sub>ос</sub>-3<br/>         Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со стратегическими целями организации по управлению рисками</p> <p>ИД-3пк<sub>ос</sub>-3<br/>         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:

$ЭФР = (1-T) * (RA - p) * (ЗК/СК)$

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

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 снижение 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»<br>50-64% от максимального балла  | соответствует оценке «хорошо»<br>65-85% от максимального балла   | соответствует оценке «отлично»<br>86-100% от максимального балла   |
| ИД-1 <sub>ПКос-2</sub><br>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, 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><br>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><br>Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации,                                   | целями организации, но превышая установленное время, публично представляет   | целями организации, но превышая установленное время, публично представляет   | инвестиционного портфеля, при поиске решений по управлению рисками в   |



|  |  |  |   |
|--|--|--|---|
| <p>подразделений и отдельных работников по управлению рисками<br/>ИД-2ПКос-3<br/>Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со стратегическими целями организации по управлению рисками<br/>ИД-3ПКос-3<br/>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»<br>50-64% от максимального балла  | соответствует оценке «хорошо»<br>65-85% от максимального балла  | соответствует оценке «отлично»<br>86-100% от максимального балла   |
| ИД-1 <sub>ПКос-2</sub><br>Осуществляет финансовый анализ и финансовое планирование, мониторинг выполнения финансового плана<br>ИД-2 <sub>ПКос-2</sub><br>Моделирует параметры целевого инвестиционного портфеля, разрабатывает рекомендации по управлению инвестициями<br>ИД-1 <sub>ПКос-3</sub><br>Разрабатывает корпоративные нормативные документы деятельности организации, подразделений и отдельных работников по управлению рисками<br>ИД-2 <sub>ПКос-3</sub><br>Определяет цели и задачи подразделений в соответствии со | 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 сферах деятельности | 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 | 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 |

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

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

Ответ:  $V=60/30*100=200\%$

**7.** 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

**8.** 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.

**9.** 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

**10.** На какие две большие группы делятся финансовые риски?

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

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

**1. 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

**2. 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

**3. 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

**4. 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

**5. 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

**6.** 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.

**7.** 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:

$ЭФР = (1-T) * (RA - p) * (ЗК/СК)$

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

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

**8.** Как называются методы управления рисками, связанные с распределением риска между стратегическими партнерами, носят название:

Ответ: методы диссипации риска

**9. Факторинг – это...**

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

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

Ответ: диверсификация

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»<br>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<br/>ИД-Зпкос-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> |
|---|---|