

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:

ФИО: Волхонкин Михаил Станиславович

Должность: Ректор

Дата подписания: 20.06.2025 15:07:45

Уникальный программный код:

40a6db1879d6a9ee29ec8e0ffb2f95e4614a0998

учреждение высшего образования

«Костромская государственная сельскохозяйственная академия»

Кафедра «Финансы и кредит»

Утверждаю:  
Декан экономического факультета

\_\_\_\_\_ /Середа Н.А./  
11 июня 2025 года

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
по дисциплине**

**УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ОРГАНИЗАЦИЙ**

Направление подготовки  
/специальность/ 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) Управление предпринимательской деятельностью

Квалификация выпускника бакалавр

Форма обучения очная

Срок освоения ОПОП ВО 4 года

Караваево 2025

Фонд оценочных средств предназначен для оценивания сформированности компетенций по дисциплине «Управление рисками организаций»

Разработчик:

доцент Дели А.С.

Утвержден на заседании кафедры «Финансы и кредит»,  
протокол №8 от 23.04.2025 г.

Заведующий кафедрой Исина Н.Ю.

Согласовано:

Председатель методической комиссии экономического факультета

Королева Е.В.

Протокол №3 04.06.2025 г.

## Паспорт фонда оценочных средств

Таблица 1

Модуль дисциплины	Формируемые компетенции или их части	Оценочные материалы и средства	Количество
1. Финансовая среда деятельности коммерческих организаций. Экономическая природа рисков	ПКос-5 Способен разрабатывать мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и проводить их экономическую оценку	ТСк	26
2. Риск-менеджмент как система управления рисками организаций		Контрольная работа	10
		ТСк	23
		Реферат	10
3. Сущность и классификация финансовых рисков		Контрольная работа	10
4. Показатели оценки рисков организаций		ТСк	25
5. Риск банкротства и методы финансового оздоровления коммерческих организаций		Реферат	10
6. Методы управления рисками организаций		Контрольная работа	10
7. Особенности управления финансовыми рисками в банковской сфере и страховых организациях		ТСк	30
		Контрольная работа	10
		ТСк	14
		Контрольная работа	10
		ТСк	20
		Контрольная работа	10
		ТСк	10

**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
ПКос-5 Способен разрабатывать мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и проводить их экономическую оценку	<b>Модуль 1</b> <b>Финансовая среда деятельности коммерческих организаций.</b> <b>Экономическая природа рисков</b>	
	ИД-1 <sub>ПКос-5</sub> Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов	Тестирование
	ИД-2 <sub>ПКос-5</sub> Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	
	<b>Модуль 2</b> <b>Риск-менеджмент как система управления рисками организации</b>	
	ИД-1 <sub>ПКос-5</sub> Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов	Контрольная работа
	ИД-2 <sub>ПКос-5</sub> Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	Тестирование
		Реферат
	<b>Модуль 3</b> <b>Сущность и классификация финансовых рисков</b>	
	ИД-1 <sub>ПКос-5</sub> Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов	Контрольная работа
	ИД-2 <sub>ПКос-5</sub> Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	Тестирование
		Реферат
	<b>Модуль 4</b> <b>Показатели оценки рисков организации</b>	
	ИД-1 <sub>ПКос-5</sub> Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов	Контрольная работа
	ИД-2 <sub>ПКос-5</sub> Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	Тестирование
	<b>Модуль 5</b> <b>Риск банкротства и методы финансового оздоровления коммерческих организаций</b>	
	ИД-1 <sub>ПКос-5</sub> Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов	Контрольная работа
	ИД-2 <sub>ПКос-5</sub> Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	Тестирование
	<b>Модуль 6</b> <b>Методы управления рисками организаций</b>	
	ИД-1 <sub>ПКос-5</sub> Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов	Контрольная работа
	ИД-2 <sub>ПКос-5</sub> Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	Тестирование
	<b>Модуль 7</b> <b>Особенности управления финансовыми рисками в банковской сфере и страховых организациях</b>	
	ИД-1 <sub>ПКос-5</sub> Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов	Тестирование
	ИД-2 <sub>ПКос-5</sub> Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	Тестирование

## **Оценочные материалы для проверки сформированности компетенций**

### **Модуль 1 Финансовая среда деятельности коммерческих организаций. Экономическая природа рисков**

#### **Компьютерное тестирование (ТСк)**

*Выберите один правильный вариант ответа:*

**Форма собственности не может быть ...**

- частной;
- + производственной;
- коллективной.

**Организационно-правовая форма предпринимательства может быть в форме**

- государственной собственности;
- + товарищества;
- солидарной.

**Организационно-экономическая форма объединения предприятий может быть в форме...**

- + акционерного общества;
- коллективной;
- финансово-промышленной группой.

**К виду предпринимательства относится ...**

- + финансовая деятельность;
- хозяйственное общество;
- индивидуальная деятельность.

**Достоинства индивидуального предпринимательства в ...**

- + гибкости и оперативности принятия управленческих решений;
- в ограниченности привлекаемых финансовых ресурсов;
- в низких издержках на единицу производимой продукции.

**В производственных кооперативах в принятии управленческих решений у каждого члена имеется ...**

- один голос, независимо от размера паевого взноса;
- количество голосов пропорционально размеру паевого взноса;
- + количество голосов, зависящее от размера трудового вклада.

**В унитарном муниципальном предприятии ...**

- имущество распределено между работниками предприятия;
- + имущество принадлежит муниципалитету;
- доход принадлежит работникам.

**Субсидиарная ответственность означает ...**

- + полную ответственность унитарного предприятия по обязательствам;
- частичную ответственность унитарного предприятия по обязательствам;

вспомогательную ответственность учредителя унитарного предприятия.

**Полные товарищества являются объединением ...**  
капиталов;  
лиц;  
+ капиталов и лиц.

**В товариществе ответственность перед кредиторами его члены несут**

имуществом товарищества;  
личным имуществом;  
+имуществом товарищества и личным.

**Общества с ограниченной ответственностью (ООО) по обязательствам отвечают ...**

+только имуществом общества;  
всем имуществом общества и частично личным;  
полученным доходом.

**Акционерные общества (АО) являются формой организации бизнеса**

мелкого;  
среднего;  
+среднего и крупного.

**В акционерном обществе уставный капитал разделен на ...**

доли, пропорциональные вкладам участников;  
+на равные доли;  
комбинированным способом.

**Открытое акционерное общество (ОАО) ...**

+обязано предоставлять информацию о своей деятельности общественности;  
не может иметь произвольное число участников;  
ограничивает вход и выход участников из него.

**К производственному предпринимательству относится ...**

деятельность инвестиционных компаний;  
формирование каналов продвижения товаров;  
+производство товаров, духовных ценностей, транспортные услуги.

**К коммерческому предпринимательству относятся ...**

+брокерство, дистрибутерство, риэлторство;  
лизинг, аудиторство;  
оптимизация организационно-управленческих структур.

**К финансовому предпринимательству относятся ...**

операции по купле-продаже;  
+кредитование физических и юридических лиц;  
операции с недвижимостью.

**К консультационному предпринимательству относятся ...**

страховое дело;

+информационное обслуживание корпораций;  
разработка мероприятий по оптимизации налогообложения, реструктуризации бизнеса, финансовому оздоровлению.

**Как правильно располагаются виды предпринимательства в порядке возрастания риска?**

+коммерческое, производственное, финансовое;  
финансовое, коммерческое, производственное;  
производственное, коммерческое, финансовое.

**Картель – это ...**

+объединение самостоятельных предприятий с общим каналом сбыта;  
объединение предприятий, заключивших соглашение по объемам производства и сбыта, ценам и т.д., но самостоятельно сбывающих продукцию;

объединение предприятий, при котором они теряют юридическую и экономическую самостоятельность.

**Стратегия развития ...**

не зависит от конкурентоспособности фирмы (и продукции);  
+зависит от конкурентоспособности фирмы;  
зависит от умения получить государственный заказ.

**Фирмы «следующие за лидером», относящиеся ко второму уровню конкурентоспособности, характеризуются ...**

небольшой рентабельностью и малым ростом капитала;  
постоянной реорганизацией производства и сменой продукции;  
+заимствованием стереотипов делового поведения успешных фирм, перерастанием своей рыночной ниши и стремлением к быстрому росту.

**Стратегическое деловое поведение, ориентированное на максимизацию краткосрочной прибыли, отличается ...**

стремлением к минимизации издержек;  
инновационным программированием проводимых научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (НИОКР);  
+перекладыванием издержек на потребителя.

**Ориентироваться на выпуск специализированной продукции имеет смысл, если ...**

потенциал дифференциации продукции велик, а сложность преодоления барьеров для доступа в отрасль низкая;

потенциал дифференциации продукции низок, а высота барьеров для доступа в отрасль тоже низкая;

+потенциал дифференциации продукции велик и высота барьеров для доступа в отрасль высокая.

**Интенсивные научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы должны стать приоритетными, если ...**

конкурентная позиция фирмы слабая, а технологическая – сильная;  
конкурентная позиция фирмы сильная и технологическая тоже сильная;  
+конкурентная позиция фирмы сильная, а технологическая – слабая

**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-5</sub> Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов ИД-2 <sub>ПКос-5</sub> Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении оценки экономического риска испытывает затруднения при поиске и анализе информации для решения поставленной задачи, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском, 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 оценки экономического риска допускает погрешности при использовании методик углубленного анализа, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском 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 оценки экономического риска, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности

**Модуль 2****Риск-менеджмент как система управления рисками организации  
Контрольная работа****Вариант 1**

1. Риск-менеджмент – это....
2. Волатильность – это:
3. Перечислите правила риск-менеджмента.
4. Перечислите задачи риск-менеджмента.
5. Каковы функции объекта управления в риск-менеджменте?

## Вариант 2

1. Перечислите факторы макросреды предпринимательской деятельности.

2. Перечислите факторы микросреды предпринимательской деятельности.

3. Опишите: насколько велико влияние посредников на деятельность предприятия?

4. Перечислите виды посредников

5. Перечислите виды конкурентов

## 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.

**Волатильность – это:**

изменчивость рыночного спроса;

постоянство рыночного спроса;

+изменчивость курсовых разниц и процентных ставок;

постоянство курсовых разниц и процентных ставок.

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

организация разрешения риска;

организация рисковых 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 проявляются 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 Майнар 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

**Какой % населения может вести дела в условиях рынка на высоком профессиональном уровне:**

60 %

50%

+6-10%

**Нижний предельный размер выпуска продукции, при котором прибыль равна нулю:**

анализ целесообразности затрат

анализ финансовой устойчивости

метод экспертных оценок

+определение точки безубыточности

**Темы рефератов:**

1. Способы управления рисками на предприятиях реального сектора экономики (диверсификация, самострахование (резервирование), страхование, хеджирование)

2. Основные методы оценки рисков (анализ чувствительности, анализ сценариев, анализ причинно-следственных связей, метод Монте-Карло, метод экспертных оценок)

3. Анализ воздействия внешних и внутренних факторов на риски предприятия

4. Управление рыночными рисками

5. Управление операционными рисками

6. Управление производственными рисками

7. Риск-менеджмент на уровне предприятия

8. Управление рисками ликвидности

9. Общие принципы и специфика управления рисками предприятия

10. Карта рисков — эффективный инструмент управления рисками

**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
ИД-1 <sub>ПКос-5</sub> Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов ИД-2 <sub>ПКос-5</sub> Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении оценки экономического риска испытывает затруднения при поиске и анализе информации для решения поставленной задачи, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском, 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 оценки экономического риска допускает погрешности при использовании методик углубленного анализа, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском 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 оценки экономического риска, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности

## **Модуль3Сущность и классификация финансовых рисков**

### **Контрольная работа**

#### **Вариант 1**

1. Дайте классификацию финансовых рисков
2. Производственный риск представляет собой - ...
3. Финансовый риск – это ...
4. Коммерческий риск – это...
5. Перечислите риски, связанные с покупательной способностью денег

#### **Вариант 2**

1. Назовите виды политических рисков
2. Перечислите инвестиционные риски.
- 3Назовите риски прямых финансовых потерь.
- 4Процентный риск – это...
5. Риск ликвидности – это...

### **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 упущеной 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 упущеной 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 вложение капитала

**Экстраправительные риски относятся к рискам:**

Финансовым  
Инновационным  
Производственным  
+Политическим

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

Легально-правительственные риски  
+Экстраправительные 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

**Какое утверждение является неверным?**

Инновационный риск возникает при создании нового товара или услуги на старом оборудовании;

+Инновационный риск возникает при производстве товаров длительного пользования по традиционным технологиям;

Инновационный риск возникает при внедрении более дешевого метода производства товара или услуги по сравнению и уже использующимися;

Инновационный риск возникает: при производстве нового товара или услуги при помощи новой техники и технологии;

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

+Риски, связанные с покупательной способностью денег

Инвестиционные риски

Риски прямых финансовых потерь

Риски, связанные с вложением капитала

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

Риски, связанные с покупательной способностью денег

- Инвестиционные риски  
+Риски прямых финансовых потерь  
Риски, связанные с вложением капитала  
**К какой группе рисков относятся риски упущеной выгоды?**  
Риски, связанные с покупательной способностью денег  
+Риски, связанные с вложением капитала  
Риски прямых финансовых потерь  
Иновационные риски  
**Риски, связанные с возможностью потерять при реализации ценных бумаг или других активов из-за изменения оценки их качества и потребительной стоимости - это...**  
Процентные риски  
Селективные риски  
Риски упущеной выгоды  
+Риски ликвидности  
**К какому виду относится риск события, при котором эмитент, выпустивший ценные бумаги окажется не в состоянии выплачивать проценты по ним или основную сумму по кредиту?**  
+Кредитный риск  
Процентный риск  
Селективный риск  
Риск ликвидности
- Темы рефератов**
1. Анализ инвестиционных рисков методом «дерева решений»
  2. Анализ инвестиционных рисков методами имитационного моделирования
  3. Модели прогнозирования финансовой несостоительности предприятия
  4. Страхование риска
  5. Зарубежная практика риск-менеджмента
  6. Математические методы рискового моделирования
  7. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта
  8. Диагностика банкротства предприятий
  9. Методы уклонения и компенсации риска
  10. Методы управления финансовым риском

**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-1 <sub>ПКос-5</sub> Разрабатывает	владеет материалом по теме, но допускает	по существу отвечает на поставленные	принимает активное участие в

<p>мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов</p> <p>ИД-2<sub>ПКОс-5</sub> Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск</p>	<p>неточности при формулировке основных понятий, при проведении оценки экономического риска испытывает затруднения при поиске и анализе информации для решения поставленной задачи, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке углубленных структурных элементов, при проведении оценки экономического риска допускает погрешности при использовании методик углубленного анализа, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методиками проведения оценки экономического риска, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>
---	---	--	--

## Модуль 4 Показатели оценки рисков организации

### Контрольная работа

#### Вариант 1

1. Назовите виды предпринимательских потерь
2. Охарактеризуйте абсолютные показатели оценки риска
3. Охарактеризуйте относительные показатели оценки риска
4. Охарактеризуйте вероятностные показатели оценки риска
5. Охарактеризуйте экспертные показатели оценки риска

#### Вариант 2

1. Раскройте сущность метода «Дерево решений»
2. Назовите и охарактеризуйте зоны предпринимательского риска
3. Охарактеризуйте соотношение доходности и риска
4. Как рассчитывается коэффициент вариации?
5. Как рассчитывается среднее квадратическое отклонение?

### Компьютерное тестирование (ТСк)

*Выберите один правильный вариант ответа:*

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

+коэффициент вариации  
среднее ожидаемое значение  
среднее квадратическое отклонение

**Чему будет равно среднее ожидаемое значение, если известно, что при вложении капитала в мероприятие «А» из 100 случаев прибыль в размере 50 тыс. руб. была получена в 20 случаях, прибыль в размере 60 тыс. руб. была получена в 50 случаях, прибыль в размере 100 тыс. руб. – в 30 случаях?**

+70  
50  
60

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

+200  
50  
20

**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

**Как называется область предпринимательского риска, в которой наращивание риска не вызывает роста доходности?**

Зона пропорциональности

+Зона инвариантности

Зона иррациональности

Зона расплаты

Зона безнаказанности

**Как называется область предпринимательского риска, в которой наращивание риска сопровождается ростом доходности?**

+Зона пропорциональности

Зона инвариантности

Зона иррациональности

Зона расплаты

**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 рискового 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 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-5</sub> Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов ИД-2 <sub>ПКос-5</sub> Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении оценки экономического риска испытывает затруднения при поиске и анализе информации для решения поставленной задачи, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском, 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 оценки экономического риска допускает погрешности при использовании методик углубленного анализа, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском 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 оценки экономического риска, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности

## **Модуль 5 Риск банкротства и методы финансового оздоровления коммерческих организаций**

### **Контрольная работа**

#### **Вариант 1**

1. Банкротство – это...
2. Назовите признаки банкротства
3. Перечислите процедуры банкротства
4. Назовите отечественные методики оценки риска банкротства
5. Назовите зарубежные методики оценки риска банкротства

#### **Вариант 2**

1. Какие методы относятся к методам судебной санации в деле о банкротстве.
2. Конкурсное производство – это..., ,
3. Внешнее управление – это...
- 4 . Мировое соглашение – это...
5. Наблюдение за деятельностью должника – это...

### **Компьютерное тестирование (ТСк)**

*Выберите один правильный вариант ответа:*

#### **При скрытой стадии банкротства имеет место ...**

увеличение дебиторской и кредиторской задолженности, их старение и разбалансировка;

трудности в получении кредитов, возникновение убытков;

неудовлетворительная структура баланса, неспособность погасить срочные обязательства.

#### **При финансовой неустойчивости имеет место ...**

задержки в выдаче зарплаты, трудности с наличностью;

падение курса акций, снижение прибыли от основной деятельности;

частые реорганизации в работе предприятия.

#### **При явном банкротстве имеет место ...**

уменьшение денег на счетах предприятия, изменения в структуре баланса;

падение объема производства, нехватка оборотных средств, неудовлетворительная структура баланса;

текущесть кадров, необоснованная смена поставщиков ресурсов.

#### **Инициировать банкротство могут ...**

работники предприятия;

аудиторская фирма;

кредиторы.

#### **Внешним признаком банкротства являются ...**

затоваривание склада готовой продукции;

возникновение убытков;

неисполнение денежных требований кредиторов в течении трех месяцев с момента наступления даты их исполнения.

**Реорганизационная процедура по отношению к несостоятельному предприятию заключается в ...**

передаче прав арбитражному управляющему с целью восстановления платежеспособности;

передаче прав конкурсному управляющему с целью удовлетворения требований кредиторов;

достижении соглашения между предприятием-должником и кредиторами.

**Ликвидационная процедура по отношению к предприятию-банкроту состоит в ...**

договоренности между должником и кредиторами путем отсрочки платежей, рассрочки или скидки долгов;

передаче управления арбитражному управляющему для восстановления равновесия между задолженностью и возможностью с ней рассчитаться;

в соразмерном удовлетворении требований кредиторов за счет имущества должника и предотвращении неправомерных действий сторон по отношению друг к другу.

**Если предприятие ликвидируется, то в первую очередь удовлетворяются требования ...**

членов трудового коллектива;

граждан за причинение вреда их жизни и здоровью;

кредиторов.

**Если предприятие ликвидируется, то вне очереди оплачиваются расходы ...**

конкурсному управляющему и связанные с продолжением деятельности предприятия-должника;

по единому социальному налогу;

по обязательным платежам в бюджет.

**Бизнес-план финансового оздоровления несостоятельного предприятия не может включать в себя ...**

слияние с другим предприятием;

ликвидацию нерентабельных производств и видов деятельности;

формирование из имущества конкурсной массы для удовлетворения требований кредиторов.

**Бизнес-план финансового оздоровления может включать в себя в качестве первоочередных мер ...**

открытие новых подразделений и филиалов;

разработку и освоение новой продукции и новых технологий;

выпуск новых акций или облигаций, новые банковские кредиты, дотации из бюджетов разных уровней.

**Дело о признании должника банкротом может быть возбуждено,**

**если**

Требования к должнику юридическому лицу в совокупности составляют не менее 1000000 рублей и, кроме того, если лицо неспособно удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение 3-х месяцев с даты, когда они должны быть исполнены

Требования к должнику юридическому лицу в совокупности составляют не менее 100000 рублей и, кроме того, если лицо неспособно удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение 3-х лет с даты, когда они должны быть исполнены

Требования к должнику юридическому лицу в совокупности составляют не менее 100000 тыс.руб. и, кроме того, если лицо неспособно удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение 12 месяцев с даты, когда они должны быть исполнены

+Требования к должнику юридическому лицу в совокупности составляют не менее 100000 рублей и кроме того, если лицо неспособно удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей в течение 3-х месяцев с даты, когда они должны быть исполнены

**Какие методы относятся к методам судебной санации в деле о банкротстве**

+Конкурсное производство, внешнее управление, мировое соглашение, наблюдение за деятельностью должника

Реорганизация, внешнее управление, конкурсное производство, реструктуризация долгов, внешнее управление

Конкурсное соглашение, внешнее наблюдение, мировое соглашение, наблюдение за деятельностью должника

**В соответствии с установленной очередностью удовлетворения требований кредиторов (в деле о банкротстве) вне очереди:**

Удовлетворяются требования по обязательным платежам в бюджет и государственные внебюджетные фонды

+Покрываются судебные издержки, расходы, связанные с выплатой вознаграждений арбитражным управляющим, текущие коммунальные и эксплуатационные платежи

Производятся расчеты по выплате выходных пособий и оплате труда с лицами, работающими по трудовому договору

**Таблица 7 – Критерии оценки сформированности компетенций**

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)	
	на базовом уровне	на повышенном уровне
	соответствует оценке «удовлетворительно»	соответствует оценке «хорошо»

(части компетенции)	50-64% от максимального балла	65-85% от максимального балла	86-100% от максимального балла
ИД-1 <sub>ПКос-5</sub> Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов ИД-2 <sub>ПКос-5</sub> Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении оценки экономического риска испытывает затруднения при поиске и анализе информации для решения поставленной задачи, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском, 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 оценки экономического риска допускает погрешности при использовании методик углубленного анализа, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском 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 оценки экономического риска, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности

## Модуль 6 Методы управления рисками организаций

### Контрольная работа

#### Вариант 1

1. Перечислите методы управления финансовыми рисками
2. К какой группе управления рисками относится страхование
3. Перечислите методы передачи финансовых рисков
4. К какому методу финансовых рисков относится диверсификация?
5. Перечислите методы компенсации потерь

#### Вариант 2

1. Перечислите методы диссиpации
2. Диверсификация – это...
3. Что включает в себя локализация риска?
4. В чем разница между вертикальной и горизонтальной интеграцией?
5. Дайте описание методам минимизации потерь...

## **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 регressiveвая (обратная) интеграция;

вертикальная прогressiveвая (прямая) интеграция;

+горизонтальная интеграция;

круговая интеграция.

**Процесс снижение 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.

**Диссиpация 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
- «Правило 70/30» – это ...**
- соотношение между спросом и предложением;

соотношение между вероятностью продажи продукции на 70% и 30% остатками на складе;

соотношение между уверенностью в успехе и неудаче.

**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.

**Метод локализации риска состоит в ...**

передача риска за определенную плату страховой компании;

распределении риска между участниками проекта;

создании внутренних подразделений предприятия с автономным бюджетом или

венчурного предприятия.

**Метод диссиpации риска состоит в ...**

отказе от рисковой деятельности;

распределении потерь от риска между участниками предпринимательского проекта;

прогнозировании внешней среды, мониторинге, стратегическом планировании.

**Метод компенсации риска заключается в ...**

самостраховании через создание внутренних резервов;

диверсификации поставок, сбыта, видов деятельности;

отказе от ненадежных партнеров.

**Что означает общее правило: «не рискуй больше, чем можешь»?**

не вкладывай в новое дело больше 10 % своего капитала;

не бери денег в долг;

лучше рисковать чужими, чем своими деньгами и поэтому всякое новое дело нужно

начинать с кредита.

**Таблица 8 – 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-5</sub> Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов ИД-2 <sub>ПКос-5</sub> Проводит	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении оценки экономического	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке углубленных	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные

экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	о риска испытывает затруднения при поиске и анализе информации для решения поставленной задачи, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности	структурных элементов, при проведении оценки экономического риска допускает погрешности при использовании методик углубленного анализа, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности	вопросы, владеет методиками проведения оценки экономического риска, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности
---	---	---	---

## **Модуль 7 Особенности управления финансовыми рисками в банковской сфере и страховых организациях**

### **Контрольная работа**

#### Вариант 1

1. Перечислите методы оценки кредитных рисков
2. Как определяется качество кредитного портфеля?
3. К какой группе кредитного риска относится полностью обеспеченная ссуда, переоформленная 1 раз без изменения условий договора?
4. К какой группе кредитного риска относится льготная текущая ссуда без просрочки уплаты процентов и основной суммы долга?
5. Перечислите виды банковских рисков

#### Вариант 2

1. Процентная маржа -
2. Процентный спред – это...
3. Риск ликвидности – это...
- 4 Кредитный риск – это...
5. Качество кредитного портфеля - это...

### **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 спред

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

- Процентный разрыв
- Процентная маржа
- Прибыль банка
- +Процентный спред

**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

**Таблица 9 – 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-5</sub> Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов ИД-2 <sub>ПКос-5</sub> Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении оценки экономического риска испытывает затруднения при поиске и анализе информации для решения поставленной задачи, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи,	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке углубленных структурных элементов, при проведении оценки экономического риска допускает погрешности при использовании методик углубленного анализа, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи,	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методиками проведения оценки экономического риска, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи,

	допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности	конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности	уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности
--	---	--	---

## **2 ОЦЕНИВАНИЕ ПИСЬМЕННЫХ РАБОТ СТУДЕНТОВ, РЕГЛАМЕНТИРУЕМЫХ УЧЕБНЫМ ПЛАНОМ**

Курсовая работа не предусмотрена.

## **3 ОПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТА ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Форма промежуточной аттестации по дисциплине **экзамен**.

### **Оценочные материалы и средства для проверки сформированности компетенций**

**ПКос-5Способен разрабатывать мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и проводить их экономическую оценку**

**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. Хеджирование – 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 потребительной 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 случае 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 риска – 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, возникновение 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 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.

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

Правильный ответ:

Выделяют следующие функции риска:

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

Иновационную функцию предпринимательский риск выполняет стимулируя поиск не традиционных решений проблем, стоящих перед предпринимателем. Рисковые решения использования риска хозяйствовании приводят 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 риска, 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 рисковое решение, зная что вероятность достижения положительного результата слишком мала, а потери слишком велики. В этом случае 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, 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 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.Хеджирование – 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 риска – 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, возникновение 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 приводят 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 риска, 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 рисковое решение, зная что вероятность достижения положительного результата слишком мала, а потери слишком велики. В этом случае риск выступает в качестве дестабилизирующего фактора.

Задитная 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 неудачи 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.

#### **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 дисциплинирования риска, как метод управления рисками.

Правильный ответ:

Метод дисциплинирования (распределения) РИСКА относится к методам минимизации потерь. Основной метод дисциплинирования 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 пиратства.
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 нарушение 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 скольких 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 снижение 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 *зачет*.

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 13 – 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-5</sub> Разрабатывает мероприятия по воздействию на риск в разрезе отдельных видов ИД-2 <sub>ПКос-5</sub> Проводит экономическую оценку мероприятий по воздействию на риск	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при проведении оценки экономического риска испытывает затруднения при поиске и анализе информации для решения поставленной задачи, решает конкретные задачи по оценке и управлению финансовым риском, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности