

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Волхонов Михаил Станиславович
Должность: Ректор
Дата подписания: 16.06.2025 11:07:49
Уникальный программный ключ:
40a6db1879d6a9ee29ec8e0ffb2f95e4614a0998

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«КОСТРОМСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

Утверждаю:
Декан экономического факультета

_____/Середа Н.А./

«11» июня 2025 года

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине
УПРАВЛЕНИЕ КОРПОРАТИВНЫМИ ФИНАНСАМИ

Направление подготовки/Специальность	<u>38.04.02 Менеджмент</u>
Направленность (профиль)	<u>«Корпоративный менеджмент»</u>
Квалификация выпускника	<u>магистр</u>
Форма обучения	<u>очно-заочная</u>
Срок освоения ОПОП ВО	<u>2 года 4 месяца</u>

Караваево 2025

Фонд оценочных средств предназначен для оценивания сформированности компетенций по дисциплине «Управление корпоративными финансами».

Разработчик:

доцент Дели А.С. _____

Утвержден на заседании кафедры:

«Финансы и кредит» протокол № 8 от 23.04.2025 г.

Заведующий кафедрой Илина 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. Экономическая характеристика функционирования корпораций	ПКос-3 Способен к планированию, координированию и нормативному обеспечению интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации	Тестирование компьютерное (ТСк)	20
2. Экономическое содержание и источники финансирования основного капитала организаций		ТСк	20
3. Экономическое содержание и источники финансирования оборотного капитала организаций		ТСк	20
4. Финансовые результаты деятельности организаций		Контрольная работа ТСк	6 20
5. Особенности финансов некоммерческих организаций		ТСк	20
6. Финансовое планирование		ТСк	20

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

Таблица 2 – Формируемые компетенции

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Оценочные материалы и средства
ПКос-3 Способен к планированию, координированию и нормативному обеспечению интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации	Модуль 1 Экономическая характеристика функционирования корпораций	
	ИД-1 _{ПКос-3} Осуществляет нормативное обеспечение деятельности организации по управлению рисками	Тестирование
	ИД-2 _{ПКос-3} Планирует деятельность по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации	
	ИД-3 _{ПКос-3} Организует и координирует интегрированную комплексную деятельность подразделений по управлению рисками	
	Модуль 2 Экономическое содержание и источники финансирования основного капитала организаций	
	ИД-1 _{ПКос-3} Осуществляет нормативное обеспечение деятельности организации по управлению рисками	Тестирование
	ИД-2 _{ПКос-3} Планирует деятельность по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации	
	ИД-3 _{ПКос-3} Организует и координирует интегрированную комплексную деятельность подразделений по управлению рисками	
	Модуль 3 Экономическое содержание и источники финансирования оборотного капитала организаций	
	ИД-1 _{ПКос-3} Осуществляет нормативное обеспечение деятельности организации по управлению рисками	Тестирование
	ИД-2 _{ПКос-3} Планирует деятельность по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации	
	ИД-3 _{ПКос-3} Организует и координирует интегрированную комплексную деятельность подразделений по управлению рисками	
	Модуль 4 Финансовые результаты деятельности организаций	
	ИД-1 _{ПКос-3} Осуществляет нормативное обеспечение деятельности организации по управлению рисками	Тестирование

	ИД-2 _{ПКос-3} Планирует деятельность по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации ИД-3 _{ПКос-3} Организует и координирует интегрированную комплексную деятельность подразделений по управлению рисками	Контрольная работа
	Модуль 5 Особенности финансов некоммерческих организаций	
	ИД-1 _{ПКос-3} Осуществляет нормативное обеспечение деятельности организации по управлению рисками ИД-2 _{ПКос-3} Планирует деятельность по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации ИД-3 _{ПКос-3} Организует и координирует интегрированную комплексную деятельность подразделений по управлению рисками	Тестирование
	Модуль 6 Финансовое планирование	
	ИД-1 _{ПКос-3} Осуществляет нормативное обеспечение деятельности организации по управлению рисками ИД-2 _{ПКос-3} Планирует деятельность по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации ИД-3 _{ПКос-3} Организует и координирует интегрированную комплексную деятельность подразделений по управлению рисками	Тестирование

Оценочные материалы и средства для проверки сформированности компетенций

Модуль 1. Экономическая характеристика функционирования корпораций

Компьютерное тестирование (ТСк)

Выберите один правильный вариант ответа:

1 Организация, созданная с целью получения прибыли путем предпринимательской деятельности, имущество которой складывается из долей (вкладов) учредителей, называется:

- + корпорация
- монополия
- объединение

2 Участниками финансово – промышленной группы не могут быть:

- иностранные организации
- страховые организации
- + общественные и религиозные организации

3 Допускается ли участие организации в нескольких финансово – промышленных группах:

- допускается без ограничений
- + допускается с ограничением доли вкладов
- не допускается

4 Финансово-промышленная группа (ФПГ) – это:

объединение предприятий, действующих в условиях отсутствия значимых конкурентов и оказывающее услуги, не имеющие близких заменителей

+ объединение промышленных предприятий с финансовыми учреждениями на основе установленных между ними отношений экономического и финансового взаимодействия

объединение предприятий, имеющих договоренность (в том числе неформальную) о единой сбытовой политике

5 В финансово-промышленной группе управляющая компания выполняет функцию:

- предложения и спроса
- + регулирования и контроля
- перераспределения

6 К мерам административно-правового регулирования, применяемым в отношении корпораций, относится:

- + антимонопольное регулирование
- использование специальных налоговых режимов
- использование рекомендаций международного валютного фонда

Укажите все правильные ответы:

7 К признакам классификации корпораций относятся:

- + Юридическое лицо
- + Доля государства более 25%
- + Ограниченная ответственность
- + Свободная продажа акций
- Среднегодовая численность работников более 100 человек
- Централизованное управление советом директоров
- Положительный финансовый результат деятельности
- + Наличие учредительных документов

8 К корпорациям не относятся:

- акционерные общества

общества с ограниченной ответственностью
+ производственные кооперативы
+ индивидуальные предприниматели
финансово – промышленные группы
объединения промышленных предприятий
государственные предприятия
муниципальные предприятия

9 К функциям корпоративных финансов относятся:

+ Формирование капитала и доходов организации
Нормирование капитала и доходов организации
Предупредительная
+ Распределение капитала и доходов организации
Распределительная
+ Контрольная
Перераспределительная
Возмещающая

10 Финансовый механизм включает:

налоговые рычаги
финансовые рычаги
оперативные методы
текущее руководство деятельностью
информационное обеспечение
правовое обеспечение
нормативное обеспечение
+ финансовые методы

11 Система показателей об имущественном и финансовом положении организации на последующую дату отчетного периода это:

+ финансовая отчетность
финансовая информация
годовая отчетность

12 Какая форма включается в состав бухгалтерской отчетности:

форма №9
+ форма №1
форма № 13

13 Финансовая отчетность в условиях рыночной экономики представляет интерес для пользователей:

внутренних и внешних
качественных и некачественных
+ регулирующих и не регулирующих

14 Основные методы формирования отчетности являются:

+ сводки, группировки
абсолютные, относительные показатели
индексы

15 Что содержат отчеты о финансовых результатах:

данные о наличии и движении составляющих капиталов
сведения о движении денежных средств
+ сведения о доходах предприятия от продажи товаров и услуг

16. Объектом финансового посредничества на денежном рынке являются:

+ свободные денежные средства;
средства в иностранной валюте;
казначейские билеты;
банкноты и монеты в кассе банка.

17. К группе депозитных институтов как финансовых посредников относят:
страховые компании, пенсионные фонды;
инвестиционные фонды и финансовые компании;
+ коммерческие банки и кредитные союзы;
лизинговые, факторинговые компании.

18. К субъектам денежного рынка, которые занимаются финансовым посредничеством, относятся:

министерство экономики;
+банки;
промышленные предприятия;
министерство финансов.

19. Финансовый посредник, выполняющий депозитные, кредитные и расчетно-кассовые операции – это:

+банк;
ломбард;
кредитный союз;
финансовая компания.

20. Финансовые инструменты классифицируются на...

+первичные и производные
частные и государственные
долевые и долговые
доходные и убыточные

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 _{ПКос-3} Осуществляет нормативное обеспечение деятельности организации по управлению рисками	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при внедрении методов управления рисками	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке углубленных структурных элементов,	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методами
ИД-2 _{ПКос-3} Планирует деятельность по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации	экономического субъекта, испытывает затруднения при планировании методов управления рисками в соответствии со стратегическими целями, решает конкретные задачи, но	при внедрении методов управления рисками экономического субъекта, допускает погрешности при планировании методов управления рисками в соответствии со стратегическими	управления рисками экономического субъекта, решает конкретные задачи по планированию методов управления рисками в
ИД-3 _{ПКос-3} Организует и координирует интегрированную	превышая установленное время, публично	целями, решает конкретные задачи за	соответствии со стратегическими

комплексную деятельность подразделений по управлению рисками	представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности	установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности	целями экономического субъекта за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности
--	--	--	--

Модуль 2 Экономическое содержание и источники финансирования основного капитала организаций

Компьютерное тестирование (ТСк)

Укажите один правильный ответ:

1 Ресурсы, контролируемые компанией в результате прошлых событий, от которых ожидаются экономические выгоды в будущем, называются:

- + доходы организации
- расходы организации
- активы организации

2 Снижение фондоемкости означает:

- уменьшение доходности капитала, капитала, участвующего в производстве
- перерасход капитала, участвующего в производстве
- + экономиию капитала, участвующего в производстве

3 Отношение среднегодовой стоимости основных производственных фондов к среднесписочной численности персонала называется:

- фондоотдача
- фондоемкость
- + фондовооруженность труда

4 Внеоборотные активы расположены в бухгалтерском балансе:

- + в 1 разделе
- во 2 разделе
- в 3 разделе

5 Основные средства расположены в бухгалтерском балансе:

- + в 1 разделе
- во 2 разделе
- в 3 разделе

Укажите все правильные ответы:

6 По формам функционирования активы могут быть:

- материальные активы
- арендованные активы
- операционные активы
- инвестиционные активы
- +5 оборотные активы
- +6 внеоборотные активы
- финансовые активы

нематериальные активы

7 К внеоборотным активам относятся:

амортизационные отчисления на полное восстановление основных средств

амортизационные отчисления по нематериальным активам

+ основные средства

+ финансовые вложения, возврат которых ожидается не ранее чем через год

финансовые вложения, возврат которых ожидается в течении 12 месяцев

+ нематериальные активы

НДС по приобретенным ценностям

результаты исследований и разработок

8 К источникам собственных средств предприятия для финансирования воспроизводства основных средств относятся:

+ чистая прибыль организации

финансирование из бюджета

финансирование из внебюджетных фондов

+ амортизационные отчисления на полное восстановление основных средств

+ финансовые вложения, возврат которых ожидается не ранее чем через год

финансовые вложения, возврат которых ожидается в течении 12 месяцев

износ нематериальных активов

долевое участие в строительстве

9 К заемным источникам финансирования воспроизводства основных средств относятся:

чистая прибыль организации

+ финансирование из бюджета

финансирование из внебюджетных фондов

амортизационные отчисления на полное восстановление основных средств

финансовые вложения, возврат которых ожидается не ранее чем через год

финансовые вложения, возврат которых ожидается в течении 12 месяцев

износ нематериальных активов

+ долевое участие в строительстве

+ инвестиционный кредит

10 Какой показатель определяется отношением прибыли к стоимости основных средств:

фондовооруженность труда

фондоотдача

производительность труда

+ рентабельность основных средств

фондоемкость

11. Какой показатель характеризует отношение выручки от реализации к средней стоимости основных средств:

фондоемкость

фондовооруженность

+ фондоотдача

рентабельность основных средств

12. Годовая сумма амортизационных отчислений при линейном методе начисления амортизации рассчитывается путем умножения годовой нормы амортизации на:

остаточную стоимость основных средств

+ первоначальную стоимость основных средств

рыночную стоимость основных средств

среднегодовую стоимость основных средств

13. Какие показатели эффективности относятся к группе экстенсивного использования оборудования?

- +коэффициент сменности работы оборудования
- коэффициент интегрального использования оборудования
- фондовооруженность труда
- производительность оборудования данного вида

14. Какие из перечисленных групп имущества относятся к основным средствам:

- оборудование, находящееся на складе готовой продукции
- +оборудование, используемое при производстве продукции
- оборудование, находящееся в пути, подлежащее монтажу
- оборудование, находящееся на ответственном хранении

15. В результате приобретения основные средства зачисляются на баланс предприятия:

- по остаточной стоимости
- по среднегодовой стоимости
- +по первоначальной стоимости
- по смешанной стоимости

16. Что относится к основным средствам?

- производственные запасы
- +машины и оборудование
- ценные бумаги
- дебиторская задолженность

17. Первоначальная стоимость основных средств это:

- разница между стоимостью приобретения основных средств и износом
- +сумма фактических затрат предприятия на приобретение основных средств, включая дополнительные расходы до введения их в эксплуатацию
- стоимость приобретения основных средств, включая эксплуатационные расходы
- прямые затраты предприятия на закупку основных средств

18. Что не относится к моральному износу?

- потеря экономической эффективности использования основных средств до истечения срока полезного использования
- уменьшение стоимости основных средств в следствии удешевления их воспроизводства
- +удешевление стоимости основных средств под воздействием процессов труда
- уменьшение стоимости основных средств в связи с созданием и внедрением в производство более производительных и экономичных машин и оборудования

19. Амортизация основных средств – это:

- воспроизводство основных средств ко времени их полного износа
- расходы по содержанию основных средств предприятия
- +перенос части стоимости основных средств на вновь созданный продукт
- износ основных средств достигших полного эксплуатационного возраста

20. Моральный износ основных средств представляет собой:

- +уменьшение стоимости вследствие удешевления их воспроизводства
- уменьшение стоимости вследствие снашивания, ветхости, устаревания
- уменьшение стоимости в результате проведенной переоценки по экспертному заключению
- уменьшение стоимости под воздействием процессов труда и сил природы

Таблица 4 – Критерии оценки сформированности компетенций

Код и наименование	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)
--------------------	--

индикатора достижения компетенции (части компетенции)	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
<p>ИД-1_{ПКос-3} Осуществляет нормативное обеспечение деятельности организации по управлению рисками</p> <p>ИД-2_{ПКос-3} Планирует деятельность по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации</p> <p>ИД-3_{ПКос-3} Организует и координирует интегрированную комплексную деятельность подразделений по управлению рисками</p>	<p>владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при внедрении методов управления рисками экономического субъекта, испытывает затруднения при планировании методов управления рисками в соответствии со стратегическими целями, решает конкретные задачи, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке углубленных структурных элементов, при внедрении методов управления рисками экономического субъекта, допускает погрешности при планировании методов управления рисками в соответствии со стратегическими целями, решает конкретные задачи за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методами управления рисками экономического субъекта, решает конкретные задачи по планированию методов управления рисками в соответствии со стратегическими целями экономического субъекта за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>

Модуль 3 Экономическое содержание и источники финансирования оборотного капитала организаций

Компьютерное тестирование (ТСк)

Укажите один правильный ответ:

1 Оборотные средства расположены в бухгалтерском балансе:

1 в 1 разделе

+2 во 2 разделе

в 3 разделе

2 Чем быстрее кругооборот оборотных средств организации, тем:

1 больше их необходимо для производственной деятельности

+2 меньше их необходимо для производственной деятельности

2 Собственные источники формирования оборотных средств называются:

1 устойчивые пассивы

2 постоянные пассивы

+3 фактическое наличие собственных оборотных средств

2 Собственные источники формирования оборотных средств должны быть:

1 более 50% от общей суммы капитала организации

+2 более 50% от общей суммы оборотных активов

3 более 10% от общей суммы оборотных активов

5 Основой определения потребности в собственных оборотных средствах является:

1 данные отчетности организации на конец предыдущего года

2 среднегодовые данные по отчетности предыдущего года

+3 смета затрат на производство продукции, работ или услуг на планируемый год

6 Нормирование оборотных средств осуществляется:

+1 на конец отчетного года

2 на начало планируемого года

3 на конец планируемого периода

7 Для организаций с несезонным характером производства за основу расчета норматива оборотных средств принимаются:

1 данные 4 квартала предыдущего года

2 данные квартала с наименьшим объемом производства в планируемом году

+3 данные 4 квартала планируемого года

8 Метод нормирования оборотных средств, основанный на определении научно обоснованных норм запаса по отдельным элементам оборотных средств и последующем их суммировании, называется:

1 аналитический метод

+2 коэффициентный метод

3 метод прямого счета

9 Метод нормирования оборотных средств, основанный на укрупненном расчете потребности в оборотных средствах, называется:

+1 аналитический метод

2 коэффициентный метод

3 метод прямого счета

10 Метод нормирования оборотных средств, основанный на подразделении затрат и запасов предприятия на зависящие и не зависящие от объемов производства, называется:

1 аналитический метод

2 коэффициентный метод

+3 метод прямого счета

11 Если коэффициент оборачиваемости активов растет, то организация:

1 привлекает дополнительные средства в оборот

+2 высвобождает средства из оборота

3 оставляет средства в обороте без изменения

12 Если коэффициент оборачиваемости активов снижается, то организация:

+1 привлекает дополнительные средства в оборот

2 высвобождает средства из оборота

3 оставляет средства в обороте без изменения

Укажите все правильные ответы:

13 К привлеченным источникам формирования оборотных средств относятся:

- 1. дебиторская задолженность
- 2. кредиторская задолженность
- +3 минимальная задолженность по зарплате рабочим и служащим
- +4 минимальная задолженность на социальное страхование
- 5 прочие краткосрочные обязательства
- 6 задолженность участникам по выплате доходов
- 7 доходы будущих периодов
- 8 расходы будущих периодов

14 К методам нормирования оборотных средств относятся:

- +1 метод прямого счета
- 2 нормативный метод
- +3 аналитический метод
- 4 коэффициентный метод
- 5 балансовый метод
- 6 метод средних величин
- 7 метод уменьшаемого остатка
- 8 метод ФИФО

15 К источникам покрытия норматива оборотных средств относятся:

- +1 фактическое наличие собственных оборотных средств на начало планируемого

года

- 2 нераспределенная прибыль
- +3 средства фонда накопления
- 4 устойчивые пассивы
- 5 резервный фонд
- 6 дебиторская задолженность
- 7 кредиторская задолженность
- 8 краткосрочные кредиты и займы

16 Сокращение операционного цикла может быть произведено за счет:

- +1 ускорения производственного процесса
- 2 ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности
- 3 замедления оборачиваемости дебиторской задолженности
- 4 ускорения оборачиваемости кредиторской задолженности
- 5 замедления оборачиваемости кредиторской задолженности

17 Сокращение финансового цикла может быть произведено за счет:

- 1 ускорения производственного процесса
- +2 ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности
- 3 замедления оборачиваемости дебиторской задолженности
- 4 ускорения оборачиваемости кредиторской задолженности
- 5 замедления оборачиваемости кредиторской задолженности

18. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств характеризуют:

размер реализованной продукции, приходящейся на 1 руб. производственных фондов;

средняя длительность одного оборота оборотных средств;

+количество оборотов оборотных средств за соответствующий отчетный период;

уровень технической оснащенности труда;

затраты производственных фондов на 1 руб. товарной продукции.

19. Эффективность использования оборотных средств характеризуют:

прибыль, рентабельность производства;

уровень отдачи оборотных средств;

+коэффициент оборачиваемости, средняя продолжительность одного оборота оборотных средств;
 фондоотдача, фондоемкость продукции;
 фондовооруженность труда.

20. К собственным источникам формирования оборотных средств

предприятия не относятся:

уставный фонд, обеспечивающий начало деятельности предприятия;
 задолженность работникам по заработной плате и начисления на эту сумму;
 амортизационные отчисления;
 прибыль;
 +кредиторская задолженность.

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 _{ПКос-3} Осуществляет нормативное обеспечение деятельности организации по управлению рисками ИД-2 _{ПКос-3} Планирует деятельность по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации ИД-3 _{ПКос-3} Организует и координирует интегрированную комплексную деятельность подразделений по управлению рисками	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при внедрении методов управления рисками экономического субъекта, испытывает затруднения при планировании методов управления рисками в соответствии со стратегическими целями, решает конкретные задачи, 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 внедрении методов управления рисками экономического субъекта, допускает погрешности при планировании методов управления рисками в соответствии со стратегическими целями, решает конкретные задачи 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 методами управления рисками экономического субъекта, решает конкретные задачи по планированию методов управления рисками в соответствии со стратегическими целями экономического субъекта за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических

			знаний в различных сферах деятельности
--	--	--	--

Модуль 4 Финансовые результаты деятельности организаций

Компьютерное тестирование (ТСк)

Выберите один правильный вариант ответа:

1 Уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов или возникновение обязательств, приводящих к уменьшению капитала организации – это:

- затраты организации
- + расходы организации
- доходы организации

2 К факторам отнесения расходов не относится:

- + степень отнесения на единицу продукции
- характер расходов
- направление деятельности организации

3 Расходы связанные с изготовлением продукции, продажей продукции, приобретением и продажей товаров – это:

- материальные затраты
- прочие расходы
- +расходы по обычным видам деятельности

4 Общая сумма денежной выручки, включая косвенные налоги – это:

- выручка нетто
- +выручка брутто
- чистая выручка

5 В какой форме бухгалтерской отчетности находится финансовый результат деятельности:

- + во 2
- в 1
- в 3

Как определяется валовая прибыль:

- себестоимость – выручка
- + выручка – себестоимость
- валовая прибыль – чистая прибыль

6 Как определяется финансовый результат по прочим операциям:

- валовая прибыль-коммерческие расходы-управленческие расходы
- выручка-себестоимость продаж
- +прочие доходы-прочие расходы

7 Как предприятие планирует свою деятельность:

- при помощи государства
- при помощи конкурентов
- + самостоятельно

8 Что не зависит от порядка и пропорций распределения прибыли:

- понижение производительности труда
- обеспечение региональных и федеральных нужд государства
- + заинтересованность собственников и инвесторов в капитальных вложениях

9 Порядок распределения и использования прибыли на предприятии фиксируется в:

- + уставе предприятия
- смете

долевых паях

10 Как определяется сумма, направляемая на выплату дивидендов:

распределяемая прибыль / прирост основных средств

распределяемая прибыль/ процент, направляемый на выплату дивидендов

+ распределяемая прибыль * процент, направляемый на выплату дивидендов

11 Расходы, которые не меняются при изменении выручки – это:

+ постоянные

переменные

прочие

12 Что не относится к переменным расходам:

расходы на сырье и материалы

+ арендная плата

расходы на оплату труда

13 Что не входит в порядок построения графика безубыточности:

+ чистая прибыль

себестоимость

выручка

14 Как определяется порог рентабельности:

валовая маржа / выручка

постоянные затраты / коэффициент валовой маржи

+ выручка – переменные затраты

15 Как определяется критический объем продаж:

валовая маржа / выручка

постоянные затраты / коэффициент валовой маржи

+ порог рентабельности / цена продажи единицы продукции

16 Как определяется зона безопасности:

+ запас финансовой прочности / выручка * 100

запас финансовой прочности / выручка

выручка – порог рентабельности

17. Какой риск называют катастрофическим?

+ риск полной потери вложенного капитала

риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время

риск быть обманутым инвестором

риск банкротства

18. Хэджирование – это:

один из способов формирования инвестиционного портфеля

+ страхование биржевой сделки от возможных рисков и потерь

способ выплаты дивидендов

страхование имущества

19. 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

20. 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.

Вопросы к контрольной работе:

1. Чему будет равен коэффициент вариации, если известно, среднее ожидаемое

значение равно 30 единиц, а среднее квадратическое отклонение – 60 единиц?

Решение: $V=60/30*100=200\%$

Ответ: 200%

2. Выберите наименее рискованный из двух вариантов вложения капитала.

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

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

Решение:

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

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

Ответ: второй вариант имеет меньший уровень риска

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

Ответ: предпринимательский риск.

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

Ответ: показатель оценки риска

5. На какие две большие группы делятся финансовые риски?

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

6. Какой вид риска возникает по причинам поломки оборудования и потерями рабочего времени?

Ответ: производственный риск

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 _{ПКос-3} Осуществляет нормативное обеспечение деятельности организации по управлению рисками	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при внедрении методов управления рисками	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке углубленных структурных элементов,	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методами
ИД-2 _{ПКос-3} Планирует деятельность по управлению рисками в соответствии со стратегическими	экономического субъекта, испытывает затруднения при планировании методов управления рисками в соответствии со стратегическими	при внедрении методов управления рисками экономического субъекта, допускает погрешности при планировании методов	управления рисками экономического субъекта, решает конкретные задачи по планированию

целями организации ИД-3 _{ПКос-3} Организует и координирует интегрированную комплексную деятельность подразделений по управлению рисками	целями, решает конкретные задачи, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности	управления рисками в соответствии со стратегическими целями, решает конкретные задачи за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности	методов управления рисками в соответствии со стратегическими целями экономического субъекта за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности
--	--	---	---

Модуль 5 Особенности финансов некоммерческих организаций

Компьютерное тестирование (ТСк)

Выберите один правильный вариант ответа:

1 В соответствии с Федеральным законом от 12 января 1996 г. № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» под некоммерческой организацией понимается:

+1 организация, не имеющая извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности и не распределяющая полученную прибыль между участниками;

2 добровольные объединения граждан, в установленном законом порядке объединившихся на основе общности их интересов для удовлетворения духовных или иных нематериальных потребностей;

3 государственное (муниципальное) учреждение, функции которого, в том числе по оказанию государственных (муниципальных) услуг физическим и юридическим лицам в соответствии с государственным (муниципальным) заданием, обеспечиваются за счет средств соответствующего бюджета на основе бюджетной сметы.

2 Формы создания некоммерческих организаций, деятельность которых регулируется Федеральным законом от 12 января 1996 г. № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях», следующие:

1 общественные и религиозные организации (объединения);

2 потребительские кооперативы

3 автономная некоммерческая

организация;

4 фонды;

5 государственная корпорация;
+6 государственные и муниципальные учреждения.

3 Социально ориентированными некоммерческими организациями признаются:

+1 некоммерческие организации, созданные в предусмотренных законодательством формах (за исключением государственных корпораций, государственных компаний, общественных объединений, являющихся политическими партиями) и осуществляющие деятельность, направленную на решение социальных проблем, развитие гражданского общества в Российской Федерации;

2 государственные корпорации;

3 общественные объединения, являющиеся политическими партиями.

4 Некоммерческие организации создаются

1 только с правом юридического лица;

2 только без образования юридического лица;

+3 некоммерческие организации могут создаваться как с правом юридического лица, так и без прав юридического лица в зависимости от организационно-правовой формы и приобретаемого статуса.

5 Учредителями некоммерческой организации могут быть:

1 только российские граждане;

2 иностранные граждане и лица без гражданства;

+3 все вышесказанное верно.

6 В настоящее время максимальное число учредителей некоммерческой организации:

1 установлено;

2 не установлено;

+3 установлено в зависимости от организационно-правовой формы.

7 В настоящее время минимальное число участников некоммерческой организации:

1 установлено;

2 не установлено;

+3 установлено в зависимости от организационно-правовой формы.

8 Органы государственной власти, субъекты РФ, муниципальные образования:

1 могут выступать учредителями общественных объединений, благотворительных организаций, потребительских кооперативов;

2 не могут выступать учредителями общественных объединений, благотворительных организаций, потребительских кооперативов;

+3 не могут выступать учредителям товариществ собственников жилья.

9 В зависимости от целей деятельности согласно ГК РФ организации делятся на:

1 муниципальные и унитарные;

2 коммерческие и некоммерческие;

3 бюджетные и коммерческие;

+4 бюджетные и некоммерческие.

10 В зависимости от источников финансирования некоммерческие организации бывают:

+1 бюджетные и негосударственные;

2 коммерческие и некоммерческие;

3 муниципальные и унитарные

4 самофинансируемые.

11 Что является особенностью формирования и использования финансов некоммерческой организации?

+использование добровольных взносов и пожертвований как основного источника доходов;

осуществление предпринимательской деятельности для цели, ради которой она была создана;

достижение максимальной прибыли за счет производственно-финансовой деятельности.

12 В чем заключается отличительная черта ассоциаций (союзов) как некоммерческих организаций:

не имеют права заниматься предпринимательской деятельностью;

доходы, полученные от предпринимательской деятельности, могут быть распределены между членами;

+если участники ассоциации (союзов) занимаются предпринимательской деятельностью, то такая ассоциация преобразуется в хозяйственное общество или товарищество.

13. Какое из свойств присуще только некоммерческой организации:

наличие статуса юридического лица;

целью деятельности является получение прибыли;

+ предполагаемая к получению прибыль не может быть распределена между участниками НКО.

14. Влияют ли на объем доходов бюджетной системы те доходы, которые получают бюджетные учреждения от оказания платных услуг?

нет, так как эти доходы направляются на обеспечение расходов этого бюджетополучателя в соответствии с его сметой доходов и расходов;

+ эти доходы отражаются в доходах соответствующего бюджета в составе неналоговых доходов;

нет, поскольку такой вид доходов не предусмотрен Бюджетным кодексом РФ.

15. В чем заключается особенность финансового обеспечения деятельности учреждения?

деятельность учреждения полностью или частично финансируется учредителем;

учреждения финансируются исключительно из бюджетов и не имеют права заниматься предпринимательской деятельностью;

+ бюджетные учреждения имеют право на получение бюджетных кредитов.

16. Доходы, полученные от предпринимательской деятельности, могут быть распределены между членами:

автономной некоммерческой организации;

некоммерческого партнерства;

+потребительского кооператива;

общественной и религиозной организации.

17. В отличие от других источников формирования финансовых ресурсов НКО добровольные имущественные взносы и пожертвования:

носят разовый характер и могут быть использованы на финансирование затрат, связанных с текущей деятельностью организации;

+носят исключительно целевой характер;

предназначены для финансирования проектов инвестиционного характера с целью расширения и обновления имущества организации.

18. Какие из некоммерческих организаций имеют приоритетное право на получение бюджетного финансирования?

учреждения созданные любым собственником: государством, муниципальным образованием, хозяйственными товариществами, обществом;

фонды, преследующие социальные, благотворительные, культурные, образовательные или иные общественно полезные цели;

+ учреждения, созданные государством либо муниципальным образованием.

19. Доходы НКО, полученные в результате основной деятельности, включают:

+выручку от реализации билетов, проведения экскурсий, лекций и т.п.

гранты;

доходы от объектов интеллектуальной собственности (патенты, авторские права, символика и др.)

20. Какая из некоммерческих организаций образуется путем объединения ее членами имущественных паевых взносов?

фонд;

учреждение;

ассоциация;

+потребительский кооператив;

автономная некоммерческая организация.

Таблица 7 – Критерии оценки сформированности компетенций

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)		
	на базовом уровне	на повышенном уровне	
	соответствует оценке «удовлетворительно» 50-64% от максимального балла	соответствует оценке «хорошо» 65-85% от максимального балла	соответствует оценке «отлично» 86-100% от максимального балла
ИД-1 _{ПКос-3} Осуществляет нормативное обеспечение деятельности организации по управлению рисками	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при внедрении методов управления рисками	по существу отвечает на поставленные вопросы, но испытывает некоторые затруднения в формулировке углубленных структурных элементов,	принимает активное участие в ходе проведения практического занятия, правильно отвечает на поставленные вопросы, владеет методами
ИД-2 _{ПКос-3} Планирует деятельность по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации	экономического субъекта, испытывает затруднения при планировании методов управления рисками в соответствии со стратегическими целями, решает конкретные задачи, но	при внедрении методов управления рисками экономического субъекта, допускает погрешности при планировании методов управления рисками в соответствии со стратегическими	управления рисками экономического субъекта, решает конкретные задачи по планированию методов управления
ИД-3 _{ПКос-3} Организует и координирует интегрированную комплексную деятельность подразделений по управлению рисками	целями, решает конкретные задачи, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных	целями, решает конкретные задачи за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных	рисками в соответствии со стратегическими целями экономического субъекта за установленное время, публично представляет результаты

	сферах деятельности	сферах деятельности	решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности
--	---------------------	---------------------	--

Модуль 6 Финансовое планирование

Выберите один правильный вариант ответа:

1 К методам планирования относятся:

- 1 экономико – статистический
- 2 монографический
- 3 нормативный
- +4 расчетно – аналитический
- 5 графический
- 6 балансовый
- 7 экономико – математического моделирования
- 8 сравнения
- 9 оптимизации плановых решений

2 Виды финансового внутрифирменного планирования:

- 1 долгосрочное
- 2 краткосрочное
- 3 операционное
- 4 оперативное
- 5 бюджетное
- 6 финансовое
- 7 инвестиционное
- +8 прогнозное
- 9 сравнительное

3 К видам бюджетов относятся:

- +1 прогнозный баланс
- 2 бюджет реализации
- 3 операционный
- 4 оперативный
- 5 бюджетный
- 6 финансовый
- 7 общий
- 8 бюджет производства
- 9 бюджет денежных средств

4 При планирование расходов организации в финансовом плане учитываются следующие статьи:

- 1 возврат заемных средств
- 2 доленое участие
- +3 амортизация
- 4 ассигнования из бюджета
- 5 остатки резервного фонда
- 6 отчисления в фонд накопления, потребления
- 7 отчисления на социальные нужды
- 8 погашение кредиторской задолженности
- 9 сокращение оборотных средств

5 При планирование доходов организации в финансовом плане учитываются следующие статьи:

- 1 прибыль
- +2 выручка от реализации выбывшего имущества
- 3 амортизация
- 4 ассигнования из бюджета
- 5 остатки резервного фонда
- 6 отчисления в фонд накопления, потребления
- 7 отчисления на социальные нужды
- 8 погашение кредиторской задолженности
- 9 уплата процентов за кредит

6 Метод планирования, при котором на основе установленных норм и технико-экономических показателей рассчитывается потребность предприятия в финансовых ресурсах и их источниках, называется:

- 1 расчетно – аналитический
- +2 нормативный
- 3 экономико – математического моделирования

7 Метод планирования, при котором на основе анализа достигнутой величины финансового показателя, принимаемого за базу и индексов его изменения в планируемом периоде, рассчитывается плановая величина показателя, называется:

- +1 расчетно – аналитический
- 2 нормативный
- 3 экономико – математического моделирования

8 Метод планирования, который позволяет найти количественное взаимовыражение связи между финансовыми показателями и факторами их определяющими, называется:

- 1 расчетно – аналитический
- 2 нормативный
- +3 экономико – математического моделирования

9 К оперативным планам относится:

- +1 кассовый план
- 2 бюджет прямых затрат на труд
- 3 бюджет денежных средств

10 Финансовый план представляет собой:

- +1 баланс доходов и расходов
- 2 баланс общих и административных расходов
- 3 баланс производства и реализации

11 Вложение капитала в любой вид предпринимательской деятельности с целью его последующего увеличения, это:

- 1 Инновации
- +2 Инвестиции
- 3 Лизинг
- 4 Кредитование

12 Признаком инвестиций не является:

- 1 Способность приносить доход
- 2 Целевой характер вложения капитала
- +3 Достижение финансовой открытости для собственников
- 4 Наличие риска вложений капитала

13 Открытая система, в которой наряду с заказчиком задействованы и его контрагенты, это:

- 1 Финансовые инвестиции
- +2 Инвестиционный процесс

3 Финансовый процесс

4 Чистые инвестиции

14 Существует 3 этапа инвестирования, что лишнее?

1 Преобразование ресурсов в капитальные затраты

2 Превращение вложенных средств в прирост капитальной стоимости

+3 Преобразование собственного капитала в заемный капитал

4 Прирост капитальной стоимости в форме дохода

15 Средства, которые можно использовать как инвестиционные ресурсы, это:

1 Собственный капитал

+2 Источники финансирования инвестиций

3 Нематериальные инвестиции

4 Инвестиционные затраты

16 Оперативный план содержит:

1 перспективные направления развития предприятия

+ 2 точно поставленные цели с описанием мероприятий по их достижению

3 примерные задачи для каждого структурного подразделения сроком до 2

лет

17 Основные функции планирования на предприятии следующие:

1 руководство, прогнозирование, регулирование, контроль

2 обеспечение, регулирование, контроль

+ 3 руководство, обеспечение, координирование, регулирование, анализ и контроль

18 Методы планирования на предприятии:

+ 1 расчетно-аналитический, балансовый, экономико-математический, программно-целевой, графоаналитический

2 аналитический, синтетический, балансовый

3 базисных индексов, экономико-математический, балансовый

19 Виды планирования на предприятии:

1 оперативное, стратегическое

2 производственное, структурное, оперативное

+ 3 текущее, тактическое, стратегическое, генерально-целевое

20 Методы планирования прибыли предприятия:

1 дедуктивный, индуктивный

+ 2 аналитический, прямого счета, совмещенного расчета

3 балансовый, аналитический, программно-целевой

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 _{ПКос-3} Осуществляет нормативное обеспечение деятельности организации по управлению	владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при внедрении методов управления	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

<p>рисками ИД-2_{ПКос-3} Планирует деятельность по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации</p> <p>ИД-3_{ПКос-3} Организует и координирует интегрированную комплексную деятельность подразделений по управлению рисками</p>	<p>рисками экономического субъекта, испытывает затруднения при планировании методов управления рисками в соответствии со стратегическими целями, решает конкретные задачи, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>структурных элементов, при внедрении методов управления рисками экономического субъекта, допускает погрешности при планировании методов управления рисками в соответствии со стратегическими целями, решает конкретные задачи за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>	<p>вопросы, владеет методами управления рисками экономического субъекта, решает конкретные задачи по планированию методов управления рисками в соответствии со стратегическими целями экономического субъекта за установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, уверенно использует основы экономических знаний в различных сферах деятельности</p>
--	---	--	---

2 ОЦЕНИВАНИЕ ПИСЬМЕННЫХ РАБОТ СТУДЕНТОВ, РЕГЛАМЕНТИРУЕМЫХ УЧЕБНЫМ ПЛАНОМ

Письменные работы учебным планом не предусмотрены.

3 ОПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТА ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Форма промежуточной аттестации по дисциплине *экзамен*.

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

ПКос-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 Оперативный план содержит:

1 перспективные направления развития предприятия

+ 2 точно поставленные цели с описанием мероприятий по их достижению

3 примерные задачи для каждого структурного подразделения сроком до 2 лет

2 Основные функции планирования на предприятии следующие:

- 1 руководство, прогнозирование, регулирование, контроль
- 2 обеспечение, регулирование, контроль
- + 3 руководство, обеспечение, координирование, регулирование, анализ и контроль

3 Методы планирования на предприятии:

- + 1 расчетно-аналитический, балансовый, экономико-математический, программно-целевой, графоаналитический
- 2 аналитический, синтетический, балансовый
- 3 базисных индексов, экономико-математический, балансовый

4 Виды планирования на предприятии:

- 1 оперативное, стратегическое
- 2 производственное, структурное, оперативное
- + 3 текущее, тактическое, стратегическое, генерально-целевое

5 Методы планирования прибыли предприятия:

- 1 дедуктивный, индуктивный
- + 2 аналитический, прямого счета, совмещенного расчета
- 3 балансовый, аналитический, программно-целевой

6. Назовите основной недостаток использования методов уклонения от риска:

- невозможность использования внутренних резервов страховой защиты;
- высокий уровень издержек на осуществление мероприятий по уклонению от риска;
- + отказ от дополнительных возможностей и источников дохода.

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. Финансовое планирование – это...

Правильный ответ: Финансовое планирование представляет собой процесс определения планомерного движения финансовых и кредитных ресурсов, соответствующих стоимостных пропорций и рациональных финансовых и кредитных отношений.

2. Охарактеризуйте нормативный метод финансового планирования

Правильный ответ: Сущность и содержание *нормативного метода* заключается в том, что на основе заранее установленных норм и технико-экономических нормативов рассчитывается потребность хозяйствующего субъекта в финансовых ресурсах и источниках. Такими нормативами являются ставки налогов, тарифных взносов и сборов, размеры амортизационных отчислений, нормативы потребности в оборотных средствах и др.

3. В чем заключается расчетно-аналитический метод финансового планирования?

Правильный ответ:

Расчетно-аналитический метод заключается в том, что на основе анализа достигнутой величины, принимаемой за базу, и индексов ее изменения в определенном периоде рассчитывается плановая величина показателя. Данный метод имеет распространение в тех случаях, когда нет норматива, а взаимосвязь между показателями установлена косвенно, на основе анализа их динамики и связей.

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

Правильный ответ:

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

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

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

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

5 Перечислите и опишите показатели оценки риска

Правильный ответ:

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

В условиях *полной определенности*:

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

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

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

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

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

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

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

6 Охарактеризуйте показатель «Рисковая стоимость»

Правильный ответ:

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

Рисковая стоимость – размер убытка, который может быть превышен с вероятностью не более $x\%$ 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

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

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

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

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

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.

11. Доходы организации – это...

Правильный ответ:

Доходами организации (предприятия) признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящие к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества).

12. Расходы организации – это...

Правильный ответ:

Расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).

13. Перечислите индивидуальные методы экспертного оценивания уровня экономических рисков

Правильный ответ:

При формировании расходов по обычным видам деятельности должна быть обеспечена их группировка по следующим экономическим элементам: а) материальные затраты; б) затраты на оплату труда; в) отчисления на социальные нужды; г) амортизация; д) прочие затраты.

14. Прибыль – это...

Правильный ответ:

Прибыль — экономическая категория, которая отражает чистый доход предприятия, созданный в процессе предпринимательской деятельности, являющийся основным источником самофинансирования и дальнейшего развития.

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

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

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

4 ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ ПОВТОРНОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Форма промежуточной аттестации по дисциплине *экзамен*.

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

Примечание:

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

Таблица 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
<p>ИД-1_{ПКос-3} Осуществляет нормативное обеспечение деятельности организации по управлению рисками</p> <p>ИД-2_{ПКос-3} Планирует деятельность по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации</p> <p>ИД-3_{ПКос-3} Организует и координирует интегрированную комплексную деятельность подразделений по управлению рисками</p>	<p>владеет материалом по теме, но допускает неточности при формулировке основных понятий, при внедрении методов управления рисками экономического субъекта, испытывает затруднения при планировании методов управления рисками в соответствии со стратегическими целями, решает конкретные задачи, но превышая установленное время, публично представляет результаты решения конкретной задачи, допускает неточности при использовании основ экономических знаний в различных сферах деятельности</p>