

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный аграрный университет»

**Институт экономики и управления
Кафедра экономики и бухгалтерского учёта**

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
текущего контроля/промежуточной аттестации обучающихся при
освоении ОПОП ВО, реализующей ФГОС ВО

по дисциплине
«УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ»

Уровень высшего образования
МАГИСТРАТУРА

Направленность образовательной программы (профиль)
Корпоративные финансы и оценка бизнеса

Заочная форма обучения

Год начала подготовки – 2025

Санкт-Петербург
2025 г.

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Таблица 1

№	Формируемые компетенции	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Оценочное средство
1.	УК-6. Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки ИУК-6.3 выбирает и реализует возможности развития профессиональных компетенций и социальных навыков с использованием инструментов непрерывного образования знать: основы планирования профессиональной траектории с учетом особенностей управления финансовыми рисками уметь: применять методики самооценки и самоконтроля с точки зрения отношения к риску владеть: технологиями и навыками управления своей познавательной деятельностью и ее совершенствования на основе самооценки, самоконтроля и принципов самообразования ИУК-6.4 выстраивает гибкую профессиональную траекторию, используя инструменты непрерывного образования, с учетом опыта профессиональной деятельности и динамично изменяющихся требований рынка труда знать: знать возможности и ограничения имеющихся индивидуальных ресурсов в профессиональной деятельности в контексте управления рисками уметь: оценивать свои ресурсы для их оптимального задействования в рамках выполнения поставленных задач владеть: навыками определения реалистических целей профессионального роста	Раздел 2. Методы и инструменты управления финансовыми рисками	коллоквиум
2.	ПК-1 Способен на основе результатов финансового анализа устанавливать ключевые индикаторы рисков и предельно допустимые уровни для существенных и критических	Раздел 1. Анализ и диагностика финансовых	тесты

	рисков ИПК-1.1 Применяет теорию корпоративных финансов и методы управления рисками корпорации знать: национальные и международные стандарты, лучшие практики по построению систем управления рисками, современные информационные системы и технологии управления рисками и возможности их применения в организации способы оценки эффективности процесса управления рисками уметь: анализировать и применять методики оценки управления рисками и реагирования на риски, анализировать актуальные данные по системе управления рисками, тенденции риск-менеджмента владеть: навыками построения модели корпоративной системы управления рисками, разработка и внедрение рекомендаций по построению структуры системы управления рисками ИПК-1.2 Осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности корпораций знать: принципы взаимосвязи показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности корпораций со свойственными ей финансовыми рисками уметь: осуществлять контроль и анализ показателей финансового состояния корпорации с позиции идентификации и контроля её финансовых рисков владеть: навыками контроля финансового состояния и принятия управленческих решений на основе показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности корпораций с позиций минимизации её финансовых рисков	рисков: методы и показатели Раздел 2. Методы и инструменты управления финансовыми рисками	
--	---	---	--

2. ПРИМЕРНЫЙ ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Таблица 2

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1.	Коллоквиум	Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися	Вопросы по темам/разделам дисциплины
2.	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	Фонд тестовых заданий

3. ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

Таблица 3

Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично	
УК-6. Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки					
ИУК-6.3 выбирает и реализует возможности развития профессиональных компетенций и социальных навыков с использованием инструментов непрерывного образования					
Знать основы планирования профессиональной траектории с учетом особенностей управления финансовыми рисками	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.	Коллоквиум
Уметь применять методики самооценки и самоконтроля с точки зрения отношения к риску	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки	Продemonстрированы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме	Коллоквиум

Владеть технологиями и навыками управления своей познавательной деятельностью и ее совершенствования на основе самооценки, самоконтроля и принципов самообразования	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки, имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	Коллоквиум
ИУК-6.4 выстраивает гибкую профессиональную траекторию, используя инструменты непрерывного образования, с учетом опыта профессиональной деятельности и динамично изменяющихся требований рынка труда					
Знать возможности и ограничения имеющихся индивидуальных ресурсов в профессиональной деятельности в контексте управления рисками	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.	Коллоквиум
Уметь оценивать свои ресурсы для их оптимального задействования в рамках выполнения поставленных задач	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки	Продemonстрированы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме	Коллоквиум

			недочетами		
Владеть навыками определения реалистических целей профессионального роста	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки, имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	Коллоквиум
ПК-1 Способен на основе результатов финансового анализа устанавливать ключевые индикаторы рисков и предельно допустимые уровни для существенных и критических рисков					
ИПК-1.1 Применяет теорию корпоративных финансов и методы управления рисками корпорации					
Знать национальные и международные стандарты, лучшие практики по построению систем управления рисками, современные информационные системы и технологии управления рисками и возможности их применения в организации способы оценки эффективности процесса управления рисками	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.	Тесты
Уметь анализировать и применять методики оценки управления рисками и реагирования на риски, анализировать актуальные данные по системе управления рисками,	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные	Продemonстрированы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми ошибками,	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными	Тесты

тенденции риск-менеджмента	умения, имели место грубые ошибки	выполнены все задания, но не в полном объеме	ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	недочетами, выполнены все задания в полном объеме	
Владеть навыками построения модели корпоративной системы управления рисками, разработка и внедрение рекомендаций по построению структуры системы управления рисками	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки, имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	Тесты
ИПК-1.2 Осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности корпораций					
Знать принципы взаимосвязи показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности корпораций со свойственными ей финансовыми рисками	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.	Тесты
Уметь осуществлять контроль и анализ показателей финансового состояния корпорации с позиции идентификации и контроля её	При решении стандартных задач не продемонстриро	Продemonстрированы основные умения, решены типовые задачи с негрубыми	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными	Тесты

финансовых рисков	ваны основные умения, имели место грубые ошибки	ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме	негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме	
Владеть навыками контроля финансового состояния и принятия управленческих решений на основе показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности корпораций с позиций минимизации её финансовых рисков	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки, имели место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов	Тесты

4. ПЕРЕЧЕНЬ КОНТРОЛЬНЫХ ЗАДАНИЙ И ИНЫХ МАТЕРИАЛОВ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

4.1. Типовые задания для текущего контроля успеваемости

4.1.1. Вопросы для коллоквиума

Вопросы для оценки компетенции

УК-6. Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки

ИУК-6.3 выбирает и реализует возможности развития профессиональных компетенций и социальных навыков с использованием инструментов непрерывного образования

Знать:

1. Охарактеризуйте понятие «Риск-аппетит»
2. Охарактеризуйте понятие «стейкхолдер»
3. Как называется частичный или полный дефицит информации, связанный с пониманием или знанием событий, их последствий и степени возможности их наступления?
4. В чём заключается принцип предпочтения инвестора?
5. Какие рискованные факторы оказывают влияние на экономическое поведение индивидов?

Уметь:

1. Что понимается под неопределенностью при управлении рисками?
2. Каковы основные умения риск-менеджера в контексте совершенствования культуры управления рисками?
3. Каковы задачи совершенствования восприятия работников и руководства организации в процессе внедрения культуры управления рисками?
4. Каковы личностные факторы, влияющие на риск при принятии управленческого решения?
5. Перечислите основные ошибки, совершаемые при реализации всех процессов управления рисками

Владеть:

1. Что представляет собой центр компетенции в контексте управления рисками?
2. Какие функции может выполнять риск-менеджер?
3. Каковы основные трудовые действия, осуществляемые риск-менеджером в процессе совершенствования культуры управления рисками?
4. Каковы основные действия руководства предприятия по развитию культуры управления рисками?
5. В чём состоят причины неудач корпораций в управлении рисками?

ИУК-6.4 выстраивает гибкую профессиональную траекторию, используя инструменты непрерывного образования, с учетом опыта профессиональной деятельности и динамично изменяющихся требований рынка труда

Знать:

1. Кто такой «владелец риска»?
2. Кто впервые дал описание профессии «риск-менеджер»?
3. В каком году впервые был предложен термин «риск-менеджмент»?
4. Охарактеризуйте понятие культуры управления рисками
5. Назовите основные критерии наличия культуры риск-менеджмента в организации

Уметь:

1. В чём состоят функции риск-менеджера?
2. Какой источник информации способствует вовлечению в процесс идентификации и анализа рисков опыта и знаний людей?
3. Охарактеризуйте критерии развитости культуры управления рисками
4. Перечислите известные вам элементы сильной культуры управления рисками
5. Как повысить уровень развития культуры управления рисками в организации?

Владеть:

1. Охарактеризуйте понятие «сюрвей». С какими компетенциями оно связано?
2. Будет ли стоимость бизнеса относительно балансовой стоимости выше, если при помощи анализа финансовых коэффициентов был определен высокий уровень риска для организации?
3. Каковы должны быть результаты внедрения культуры управления рисками?
4. Насколько необходимо в организации создание кодекса профессиональной этики риск-менеджера?
5. Приведите примеры кодексов профессиональной этики риск-менеджера в различных организациях

4.1.2. Тесты

ПК-1 Способен на основе результатов финансового анализа устанавливать ключевые индикаторы рисков и предельно допустимые уровни для существенных и критических рисков

ИПК-1.1 Применяет теорию корпоративных финансов и методы управления рисками корпорации

1. Какому термину соответствует данное определение: «... это многофункциональный нормативный документ, определяющий требования к содержанию и условиям труда, квалификации и компетенциям риск-менеджеров разного уровня, изложенные в виде структурированных характеристик деятельности риск-менеджера».

- а) Профессиональный стандарт по управлению рисками;
- б) Профессиональный стандарт по управлению предприятием;
- в) Профессиональный стандарт по управлению кадрами;
- г) Профессиональный стандарт по управлению кадровыми рисками.

2. В каких целях применяется профессиональный стандарт управления рисками организации:

- а) для установления и поддержания единых требований к содержанию и качеству деятельности риск-менеджера в организации;
- б) для повышения конкурентных преимуществ организации;
- в) для проведения сертификации, оценки квалификации риск-менеджеров;
- г) для минимизации или полного устранения угроз организации.

3. Сертификация по профессиональному стандарту (Управление рисками (риск-менеджмент) организации квалификационный уровень — 6, 7, 8) является:

- а) добровольной;
- б) обязательной;
- в) разные условия для разных отраслей;
- г) недоступной.

4. Эффект, оказываемый неопределённостью на цели организации называется:

- а) вероятность;
- б) риск;
- в) случайность;
- г) форс-мажор.

5. Результатом мирового финансового кризиса 2008 года стали новые директивы:

- а) Solvency II;
- б) БазельП;
- в) Базель III;
- г) Solvency II.

6. Что входит в процесс управления рискам организации в интерпретации COSO:

- а) определение внутренней среды;
- б) определение внешней среды;
- в) постановка целей;
- г) оценка риска;
- д) оценка конкурентных преимуществ организации;
- е) мониторинг.

7. Русским обществом управления риском в качестве базового рассматривается:

- а) стандарт по управлению рисками Федерации европейских ассоциаций риск-менеджеров;
- б) стандарт, разработанный Комитетом спонсорских организаций комиссии Тредвея(COSO, США);
- в) международный стандарт по управлению рисками ISO 31000:2009.

8. Что в соответствии с Международным Стандартом ISO 31000 понимается под принципом «риск менеджмент обладает транспарентностью и инклюзивностью»:

- а) как случаются внутренние и внешние события, меняется контекст и знания, имеют место мониторинг и анализ, возникают новые риски, так что-то меняется, а другое исчезает. Поэтому риск менеджмент реагирует на изменения;
- б) организации должны развивать и внедрять стратегии для улучшения развития их риск-менеджмента на ряду с другими аспектами организации;
- в) соответствующее и правильное по времени вовлечение заинтересованных сторон, в частности, лиц, которые должны принимать решения на всех уровнях организации, гарантирует, что риск менеджмент остается релевантным и обновленным;
- г) риск менеджмент сконцентрирован на внешнем и внутреннем контексте организации и структуре риска.

9. Выбрать принцип в соответствии с Международным Стандартом ISO 31000, суть которого состоит в том, что «риск-менеджмент распознает потенциал, восприятие и намерения внешних и внутренних заинтересованных сторон, которые могут способствовать или мешать достижению целей организации»:

- а) риск-менеджмент особенный для каждой организации;
- б) риск-менеджмент принимает во внимание человеческие и культурные факторы;
- в) риск-менеджмент — это динамичный, повторяющийся и способный к изменениям процесс;
- г) риск-менеджмент способствует постоянному улучшению организации.

10. Что в соответствии с Международным Стандартом ISO 31000 понимается под принципом «риск менеджмент обладает транспарентностью и инклюзивностью»:

- а) как случаются внутренние и внешние события, меняется контекст и знания, имеют место мониторинг и анализ, возникают новые риски, так что-то меняется, а другое исчезает. Поэтому риск менеджмент реагирует на изменения;

- б) организации должны развивать и внедрять стратегии для улучшения развития их риск-менеджмента наряду с другими аспектами организации;
- в) соответствующее и правильное по времени вовлечение заинтересованных сторон, в частности, лиц, которые должны принимать решения на всех уровнях организации, гарантирует, что риск менеджмент остается релевантным и обновленным;
- г) риск менеджмент сконцентрирован на внешнем и внутреннем контексте организации и структуре риска.

11. Выбрать принцип в соответствии с Международным Стандартом ISO 31000, суть которого состоит в том, что «риск-менеджмент распознает потенциал, восприятие и намерения внешних и внутренних заинтересованных сторон, которые могут способствовать или мешать достижению целей организации»:

- а) риск-менеджмент особенный для каждой организации;
- б) риск-менеджмент принимает во внимание человеческие и культурные факторы;
- в) риск-менеджмент — это динамичный, повторяющийся и способный к изменениям процесс;
- г) риск-менеджмент способствует постоянному улучшению организации.

12. Выберите верное утверждение:

- а) ISO 31000 содержит примеры методик по оценке рисков;
- б) ISO 31000 представляет собой основные принципы и общий подход к управлению рисками;
- в) ISO 31000 основан на стандарте Австралийском стандарте по управлению рисками AS/NZS 4360;
- г) ISO 31000 не описывает роли и обязанности в процессе управления рисками;
- д) ISO 31000 описывает роли и обязанности в процессе управления рисками.

13. Более поздним стандартом риск-менеджмента является:

- а) ГОСТ 31000 (2010);
- б) ISO 31000;
- в) Австралийский стандарт 4360;
- г) COSO ERM.

14. Риск, связанный с проявлением стихийных сил природы и целенаправленными действиями человека, это:

- а) промышленный;
- б) страховой;
- в) экономический;
- г) экологический.

15. Риск, характеризующий опасность нанесения ущерба предприятию (объекту риска) и третьим лицам вследствие нарушения нормального хода производственного процесса, это:

- а) промышленный;
- б) валютный;
- в) экономический;
- г) экологический.

16. Какой риск не относится к процентным рискам:

- а) позиционный;
- б) портфельный;
- в) экономический;
- г) систематический.

17. Риски, связанные с возможностью недополучения прибыли или возникновения убытков в процессе проведения торговых операций, это:

- а) риски ликвидности;
- б) операционные риски;
- в) коммерческие риски;
- г) валютные риски.

18. К рискам, связанным с покупательной способностью денег, НЕ относятся:

- а) инфляционные и дефляционные риски;
- б) риски упущенной выгоды;
- в) риски ликвидности;
- г) валютные риски.

19. Риск, связанный с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительной стоимости, это:

- а) риск ликвидности;
- б) валютный риск;
- в) риск снижения доходности;
- г) риск упущенной выгоды.

20. Риск неправильного выбора видов вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования в сравнении с другими видами ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля, это:

- а) кредитный риск;
- б) риск банкротства;
- в) селективный риск;
- г) системный риск.

21. Наиболее распространенным методом компенсации потерь от наступивших финансовых рисков предприятия выступает:

- а) создание собственного финансового резерва;
- б) страхование финансовых рисков;
- в) использование заемных средств.

22. Управление рисками представляет собой совокупность мер, позволяющих:

- а) повысить полезность реализации решения;
- б) повысить неопределенность результатов;
- в) снизить неопределенность результатов;
- г) снизить цену достижения целей.

23. Ранкинг — это:

- а) метод рейтинговой оценки, основанный на ранжировании факторов риска по степени их влияния на результаты деятельности;
- б) метод управления рисками;
- в) метод анализа рисков, основанный на упорядочивании факторов риска по степени их влияния на результаты деятельности;
- г) ранжирование показателей по результатам экспертизы.

24. Что дает «карта рисков»:

- а) возможные убытки и их финансовое значение;
- б) взвешенную оценку рискам и расставляет приоритетность в отношении мероприятий по снижению степени риска;
- в) описание событий, размер, тип, количество и сферы воздействия;
- г) ничего не дает.

25. Совет директоров организации должен:

- а) знать наиболее важные риски организация;
- б) знать возможный эффект на стоимость акций;
- в) знать основных контрагентов организации;
- г) знать антикризисную программу организации;
- д) знать возможности и угрозы организации;
- е) знать ситуацию на рынке.

26. Ключевые внутренние факторы риска:

- а) коммерческая служба, персонал, имущество, продукции и услуги.
- б) операционные риски — законодательство, культура, состав Совета директоров;
- в) опасности — поставщики, окружающая среда, естественные опасности, договора;
- г) ликвидность, денежные потоки;
- д) исследования, интеллектуальный капитал.

27. К ключевым внешним факторам риска не относится:

- а) стратегические риски — конкуренция, изменение потребительского спроса, отраслевые изменения;
- б) бухгалтерский учет, информационные технологии, поставки сырья, подбор персонала;
- в) финансовые риски — процентная ставка, курс валюты, кредит;
- г) операционные риски — законодательство, культура, состав Совета директоров;
- д) коммерческая служба, персонал, имущество, продукции и услуги.

28. Основными функциями риск-менеджера являются:

- а) разработка общей программы управления рисками и общих положений стратегии организации в вопросах управления рисками;
- б) аудит системы управления рисками в организации в целом;
- в) мониторинг эффективности реализации программы управления рисками и внесение ответствующих изменений;
- г) осуществлять поддержку процесса риск менеджмента в организации и активно в нем участвовать;
- д) содействие в подготовке и презентации отчетов для Совета Директоров и внешних контрагентов.

29. Система управления риском и финансовыми отношениями, возникающими в процессе этого управления, это:

- а) финансовый менеджмент;
- б) риск-менеджмент;
- в) финансовый механизм;
- г) риск-анализ.

30. Не являются объектом управления риском:

- а) финансовый риск;
- б) рискованные вложения капитала;
- в) экономические отношения между субъектами в процессе реализации риска;
- г) риск-менеджеры.

31. Какое утверждение не относится к системе эвристических правил и приемов для принятия решений в условиях риска:

- а) последствия риска нельзя предвидеть;
- б) нельзя рисковать больше, чем это может позволить собственный капитал;
- в) при наличии сомнения принимаются отрицательные решения;
- г) нельзя рисковать многим ради малого.

32. Под стратегией управления финансовым риском понимаются:

- а) конкретные методы и приемы для достижения поставленной цели в конкретных условиях;
- б) направление и способ использования средств для достижения поставленной цели;
- в) конкретные методы и приемы для минимизации финансовых рисков;
- г) способы нейтрализации финансовых рисков.

33. К принципам управления риском не относится:

- а) четкое разделение обязанностей;
- б) ответственность за риск;
- в) прогнозирование риска;
- г) привлечение высококвалифицированных риск-менеджеров.

34. На степень и величину риска реально воздействие осуществляется через:

- а) финансовый менеджмент;
- б) риск-менеджмент;
- в) финансовый механизм;
- г) риск-анализ.

35. В процессе управления финансовыми рисками изучение возможности передачи рассматриваемых рисков осуществляется на этапе:

- а) принятия рискованных решений;
- б) выбора и реализации методов нейтрализации возможных негативных последствий финансовых рисков.

36. Что понимается под риском применительно к предпринимательской деятельности:

- а) возможность недополучения прибыли или дохода;
- б) подверженность лица, принимающего решения, возможным потерям или убыткам в стремлении достичь более предпочтительного результата в планируемой акции;
- в) характеристика проявления ущерба – частота возникновения или/и тяжесть (размер) ущерба.

37. Какой критерий не является элементом классификации по характеристике опасности, связанной с риском:

- а) классификация по типу объекта;
- б) классификация по причине (природе) ущерба;
- в) классификация по месту появления рисков;
- г) классификация по типичности отрицательных последствий.

38. Каким способом может проводиться оценка эффективности разработки программы управления рисками:

- а) сопоставление с финансовыми возможностями фирмы значений максимально возможного, наиболее вероятного и ожидаемого убытков до и после реализации программы управления рисками;
- б) сравнительный анализ значений максимально возможного, наиболее вероятного и ожидаемого убытков до и после реализации программы управления рисками;
- в) могут использоваться различные способы.

39. Какие действия предполагаются при выборе приоритетных процедур управления рисками:

- а) уточнение принципов управления рисками и принципов разработки программы с учетом уточненных общей стратегии и стратегии, целей и задач по управлению рисками;
- б) определение пороговых значений вероятности и/или размера возможного ущерба по отдельным направлениям и аспектам деятельности фирмы и в целом по фирме с учетом уточненных общей стратегии, стратегии, целей и задач управления риском, а также процедур управления рисками;
- в) комплекс вышеперечисленных действий.

40. Укажите последовательность решения задач для достижения цели мониторинга программ управления рисками:

- 1) проанализировать реализацию программ риск-менеджмента;
- 2) определить необходимый состав и объем информации о контролируемых параметрах программ;
- 3) собрать статистическую и экспертную информацию о параметрах, определяющих эффективность функционирования системы риск-менеджмента;
- 4) разработать методики контроля наблюдаемых параметров и стратегию мониторинга параметров;
- 5) оценить и проанализировать текущее состояние системы риск-менеджмента;
- 6) разработать мероприятия по обеспечению требуемого состояния системы риск-менеджмента;

ИПК-1.2 Осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности корпораций

1. Процессы риск-менеджмента должны быть:

- а) неотъемлемой частью менеджмента;
- б) доступными по цене;
- в) внедрены в культуру и практики;
- г) легкими в управлении;

- д) гибкими и маневренными;
- е) приспособлены к бизнес-процессам организации.

2. Расставьте этапы процесса риск-менеджмента в правильном порядке:

- а) обработка риска;
- б) определение степени риска;
- в) идентификация риска;
- г) анализ риска.

3. Какие риски не являются финансовыми?

- а) валютные;
- б) коммерческие;
- в) налоговые;
- г) имущественные.

4. Методы передачи риска:

- а) диверсификация;
- б) обеспечение и гарантирование сделок;
- в) лимитирование;
- г) страхование.

5. Разработка системы для риск-менеджмента не включает такие компоненты как:

- а) понимание организации и контекста, в котором она функционирует;
- б) установление политики риск-менеджмента;
- в) угрозы;
- г) интеграция в процессы организации;
- д) расчет себестоимости единицы продукции;
- е) установление внешней коммуникации и механизма отчетности.

6. Выбрать риск, связанный с возможностью потерь при реализации ценных бумаг или других товаров из-за изменения оценки их качества и потребительной стоимости:

- а) валютный риск;
- б) инфляционный риск;
- в) дефляционный риск;
- г) риск ликвидности.

7. Выбрать риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, страхование, хеджирование, инвестирование и т. п.):

- а) риск упущенной выгоды;
- б) кредитный риск;
- в) риск снижения доходности;

г) риск прямых финансовых потерь.

8. Расставьте в правильном порядке этапы процесса управления рисками:

- а) анализ риска;
- б) воздействие на риск;
- в) контроль результатов;
- г) принятие решения;
- д) выбор методов воздействия на риск при сравнении их эффективности.

9. Риск, который может быть устранен правильным подбором инвестиций, называется:

- а) корреляционным;
- б) диверсифицируемым;
- в) системным;
- г) все перечисленное.

10. Диверсификация инвестиционного портфеля — это:

- а) процесс рассредоточения средств по инвестициям в целях сокращения риска;
- б) процесс, направленный на снижение риска по основному инвестиционному проекту;
- в) процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью;
- г) поиск ценных бумаг, имеющих позитивную корреляцию.

11. Если неопределенность увеличивается, риск:

- а) убывает;
- б) возрастает;
- в) не изменяется;
- г) может и возрасти, и снизиться в зависимости от ситуации.

12. Если дисперсия случайного числа равна 4, чему равно стандартное отклонение:

- а) 16;
- б) 8;
- в) 4;
- г) 2.

13. Что означает коэффициент бета в рыночной модели?:

- а) доходность ценных бумаг;
- б) мера рыночного риска акций;
- в) доходность на рыночный индекс.

6. Как влияет повышенный риск проекта на ставку дисконта?

- а) ставка дисконта выше цены капитала фирмы;

- б) ставка дисконта ниже цены капитала фирмы;
- в) ставка дисконта равна цене капитала фирмы;
- г) нет правильного ответа.

14. Наиболее распространенными являются следующие методы анализа рисков:

- а) статистический;
- б) экспертных оценок;
- в) монографический;
- г) аналитический;
- д) коэффициентный;
- е) метод использования аналогов;
- ж) метод вертикального анализа;
- з) комбинированный метод.

15. Какими критериями может быть измерена величина риска или степень риска:

- а) среднее ожидаемое значение;
- б) средневзвешенная стоимость капитала;
- в) колеблемость (изменчивость) возможного результата;
- г) ставка дисконтирования.

16. Какие методы сбора информации не могут использоваться для идентификации рисков:

- а) мозговой штурм;
- б) метод дисконтирования;
- в) метод Дельфи;
- г) опросы;
- д) метод бюджетирования;
- е) SWOT-анализ.

17. Выбрать методы отображения рисков в виде диаграмм:

- а) диаграммы причинно-следственных связей;
- б) радиальные диаграммы;
- в) диаграмма зависимостей процесса;
- г) точечные диаграммы;
- д) диаграммы влияния.

18. Контракт на куплю-продажу ценных бумаг в будущем, по которому продавец принимает обязательство продать, а покупатель — купить определенное количество ценных бумаг по установленному курсу в указанный срок — это:

- а) фьючерс;
- б) опцион пут;

- в) своп;
- г) опцион колл.

19. Главными инструментами статистического метода оценки рисков являются:

- а) математическое ожидание;
- б) ставка дисконтирования;
- в) средневзвешенная стоимость капитала;
- г) дисперсия;
- д) стандартное отклонение;
- е) индекс доходности;
- ж) коэффициент вариации;
- з) внутренняя норма рентабельности;
- и) полудисперсия.

20. Это мера того, на сколько две случайные переменные зависят друг от друга:

- а) ковариация;
- б) корреляция;
- в) стандартное отклонение;
- г) дисперсия.

21. Цель данного шага управления рисками — составить исчерпывающий список рисков, основанный на тех рисковых случаях, которые могут предотвратить, ухудшить достижение целей:

- а) обработка риска;
- б) определение степени риска;
- в) идентификация риска;
- г) анализ риска.

22. Обработка риска включает циклический процесс (отметить лишние компоненты):

- а) оценки обработки риска;
- б) оценки эффективности использования ресурсов организации;
- в) принятия решения о допустимости существующего риска;
- г) генерации нового способа обработки, если риск недопустим;
- д) оценки эффективности обработки;
- е) оценки стоимости бизнеса с учетом минимизации влияния риска.

23. К статистическим методам оценки риска не относятся:

- а) Рейтинговые методы;
- б) Стандартное отклонение доходностей (а);
- в) Метод Value at Risk (Var);
- г) Бальные методы;

- д) Метод CVaR;
- е) Метод Дельфи.

24. Анализ, предполагающий обнаружение рисков, исследование их особенностей, выявление последствий реализации соответствующих рисков в форме экономического ущерба, раскрытие источников информации относительно каждого риска, это:

- а) количественный;
- б) всесторонний;
- в) качественный;
- г) стратегический.

25. Расчетно-аналитические методы применяются в:

- а) условиях определенности;
- б) условиях частичной определенности;
- в) условиях частичной неопределенности;
- г) условиях полной неопределенности.

26. Какие показатели рассчитываются на основе классических принципов статистической вероятности с использованием стохастических моделей, а формой выражения являются точечные и интервальные оценки последствий риска?

- а) экспертные;
- б) абсолютные;
- в) статистические;
- г) вероятностные.

27. Исходными показателями классической портфельной теории является:

- а) ожидаемая доходность ценных бумаг;
- б) риск;
- в) ожидаемая доходность ценных бумаг и риск;
- г) биржевой индекс.

28. Статистическая мера взаимодействия двух случайных переменных, это:

- а) корреляция;
- б) доходность портфеля ценных бумаг;
- в) ковариация;
- г) вариация.

29. Какое правило не применяется в стратегии риск-менеджмента?

- а) максимум выигрыша;
- б) оптимальная вероятность результата;
- в) оптимальная колеблемость результата;
- г) отсутствие вероятности положительного результата;

д) оптимальное сочетание выигрыша и величины риска.

30. В каких случаях применяется рассеянный подход к управлению рисками организации:

- а) функциональные и "производственные" единицы организации работают весьма независимо;
- б) риск рассматривается в большей степени как дополнительные возможности в развитии организации;
- в) реализуемые на практике бизнес-действия сосредоточиваются на финансах.

31. Что предполагает идентификация и анализ рисков?

- а) анализ конкретных причин возникновения неблагоприятных событий и их отрицательных последствий;
- б) проведение качественного, а затем и количественного изучения рисков;
- в) разработку мероприятий по управлению рисками.

32. В чем заключается эффект финансового рычага:

- а) в приращении к рентабельности собственных средств;
- б) в снижении коэффициента доходности использования капитала.

33. Что происходит с процентным риском при большой подвижности ставки:

- а) увеличивается;
- б) уменьшается;
- в) остается без изменения.

34. Какие инвестиции относятся к спекулятивным:

- а) с низким риском;
- б) с высоким риском;
- в) со средним риском.

35. Какой из потенциальных источников денежных средств для уплаты долгов относится к основному:

- а) продажа фиксированных активов;
- б) коммерческие операции;
- в) изыскание новых средств;
- г) гарантии третьей стороны.

36. Что не относится к источникам доходов при операции наращивания с конверсией валют:

- а) изменение курса;
- б) установление лимитов;
- в) наращивание процента.

37. Какая функция риска не относится к биржевой торговле:

- а) инновационная;
- б) регулирующая;
- в) защитная;
- г) аналитическая;
- д) относятся все.

38. Какой ответ характеризует отличия между хеджированием и страхованием:

- а) при хеджировании вы устраняете риск понести убытки, отказываясь от возможности получить доход; при страховании вы устраняете риск понести убытки, но сохраняете возможность получить доход;
- б) при хеджировании вы устраняете риск понести убытки, но сохраняете возможность получить доход; При страховании вы устраняете риск понести убытки, отказываясь от возможности получить доход.

39. При каком виде хеджирования финансовых рисков заключение сделки о купле (продаже) ценных бумаг сопровождается заключением сделки об обратной продаже (купле):

- а) хеджирование с использованием опционов;
- б) хеджирование с использованием фьючерсных контрактов;
- в) хеджирование с использованием операции своп.

40. При управлении рисками повсеместно присутствует неопределенная обстановка, которая подразделяется на объективно-неопределенную, субъективно-неопределенную и случайную (комбинированную). Как характеризуется случайная (комбинированная) неопределенность:

- а) обстоятельства и факторы непредсказуемого характера в равной мере играют значительную роль в формировании рисков;
- б) обстоятельства и факторы объективного характера играют главенствующую роль в формировании рисков;
- в) обстоятельства и факторы субъективного характера играют главенствующую роль в формировании рисков.

4.2. Типовые задания для промежуточной аттестации

4.2.1. Вопросы к зачету

Вопросы для оценки компетенции

УК-6. Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки

ИУК-6.3 выбирает и реализует возможности развития профессиональных компетенций и социальных навыков с использованием инструментов непрерывного образования

Знать:

1. Развитие теории риска в процессе эволюции экономической мысли

2. Уровни субъектов, для которых возникает экономический риск
3. Классификация рисков в зависимости от возможного результата, от основной причины возникновения
4. Краткая характеристика финансовых рисков
5. Краткая характеристика коммерческих рисков

Уметь:

1. Суть метода избежания убытков.
2. Суть метода принятия рисков на себя.
3. Суть метода предотвращения убытков.
4. Суть метода уменьшения размера убытков.
5. Суть метода страхования.

Владеть:

1. Личностные факторы, влияющие на степень риска при принятии управленческого решения
2. Факторы окружающей среды и общие социальные факторы, влияющие на степень риска
3. Субъективные факторы, влияющие на степень риска
4. Экономическое поведение и его влияние на степень риска при принятии управленческого решения
5. Соотношение ценностей и риска

ИУК-6.4 выстраивает гибкую профессиональную траекторию, используя инструменты непрерывного образования, с учетом опыта профессиональной деятельности и динамично изменяющихся требований рынка труда

Знать:

1. Взаимосвязь категорий «риск» и «доходность»
2. Природа риска, обусловленная вероятностью, и риска, обусловленная неопределенностью
3. Взаимосвязь понятий «риск» и «убытки»
4. Квалификационная система рисков
5. Сущность процесса управления рисками

Уметь:

1. Этапы управления рисками. Функции риск-менеджера на каждом этапе
2. Пересмотр программ управления рисками
3. Задачи внедрения культуры управления рисками
4. Развитая культура управления рисками
5. Элементы сильной культуры управления рисками

Владеть:

1. Принципы культуры управления рисками
2. Механизм внедрения культуры управления рисками
3. Механизм изменения культуры управления рисками
4. Результаты внедрения культуры управления рисками
5. Компетенции риск-менеджера в сфере культуры управления рисками

ПК-1 Способен на основе результатов финансового анализа устанавливать ключевые индикаторы рисков и предельно допустимые уровни для существенных и критических рисков

ИПК-1.1 Применяет теорию корпоративных финансов и методы управления рисками корпорации

Знать:

1. Характеристика риска как объекта финансового управления предприятием
2. Классификация финансовых рисков предприятия
3. Сущность, цель и задачи управления финансовыми рисками предприятия
4. Понятие конъюнктуры финансового рынка и методические подходы к ее исследованию
5. Сущность и виды страхования финансовых рисков предприятия

Уметь:

1. Функции и механизм управления финансовыми рисками предприятия
2. Система информационного обеспечения управления финансовыми рисками
3. Методы обоснования управленческих решений в условиях риска и неопределенности
4. Исследование конъюнктуры финансового рынка методами технического анализа
5. Методический инструментарий оценки фактора инфляции в процессе управления финансовыми рисками

Владеть:

1. Содержание процесса управления финансовыми рисками предприятия
2. Система риск-контроллинга финансовой деятельности предприятия
3. Система риск-планирования финансовой деятельности предприятия
4. Исследование внутренней финансовой среды функционирования предприятия
5. Исследование типа финансовой политики предприятия по отдельным аспектам его финансовой деятельности

ИПК-1.2 Осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности корпораций

Знать:

1. Основные характеристики риска ликвидности
2. Основные характеристики риска платежеспособности
3. Основные характеристики риска финансовой устойчивости
4. Критерии измерения величины (степени) риска
5. Основные подходы к оценке риска

Уметь:

1. Система риск-анализа финансовой деятельности предприятия
2. Методический инструментарий оценки уровня риска
3. Методический инструментарий оценки «стоимости под риском»
4. Методический инструментарий оценки стоимости денег во времени в процессе управления финансовыми рисками

5. Методический инструментарий оценки фактора ликвидности в процессе управления финансовыми рисками

Владеть:

1. Исследование конъюнктуры финансового рынка методами фундаментального анализа
2. Исследование финансовых рисков предприятия
3. Исследование системы финансовых инструментов, используемых предприятием
4. Исследование отдельных видов финансовых сделок предприятия
5. Избежание и лимитирование финансовых рисков предприятия

4.2.2. Вопросы к экзамену

Зачет не предусмотрен учебным планом

5. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ И ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Критерии оценивания знаний обучающихся при проведении коллоквиума:

- **Отметка «отлично»** - обучающийся четко выражает свою точку зрения по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры.
- **Отметка «хорошо»** - обучающийся допускает отдельные погрешности в ответе.
- **Отметка «удовлетворительно»** - обучающийся обнаруживает пробелы в знаниях основного учебного и нормативного материала.
- **Отметка «неудовлетворительно»** - обучающийся обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи.

Критерии оценивания знаний обучающихся при проведении тестирования:

Результат тестирования оценивается по процентной шкале оценки. Каждому обучающемуся предлагается комплект тестовых заданий из 25 вопросов:

- **Отметка «отлично»** – 25-22 правильных ответов.
- **Отметка «хорошо»** – 21-18 правильных ответов.
- **Отметка «удовлетворительно»** – 17-13 правильных ответов.
- **Отметка «неудовлетворительно»** – менее 13 правильных ответов.

Критерии знаний при проведении экзамена:

- **Отметка «отлично»** – выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Обучающийся демонстрирует соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателям, оперирует приобретенными знаниями, умениями, навыками, применяет их в ситуациях повышенной сложности. При этом могут быть допущены неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
- **Отметка «хорошо»** – выполнены все виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. Обучающийся демонстрирует соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателям, оперирует приобретенными знаниями, умениями, навыками, применяет их в стандартных ситуациях. При этом могут быть допущены незначительные

ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.

• **Отметка «удовлетворительно»** – не выполнен один или более видов учебной работы, предусмотренных учебным планом. Обучающийся демонстрирует неполное соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателям, допускаются значительные ошибки, проявляется частичное отсутствие знаний, умений, навыков по ряду показателей, обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

• **Отметка «неудовлетворительно»** – не выполнены виды учебной работы, предусмотренные учебным планом. демонстрирует неполное соответствие знаний, умений, навыков приведенным в таблицах показателей, допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие знаний, умений, навыков по большому ряду показателей, обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.

6. ДОСТУПНОСТЬ И КАЧЕСТВО ОБРАЗОВАНИЯ ДЛЯ ЛИЦ С ОВЗ

При необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья могут использоваться собственные технические средства.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:	– в печатной форме увеличенным шрифтом, – в форме электронного документа.
Для лиц с нарушениями слуха:	– в печатной форме, – в форме электронного документа.
Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата	– в печатной форме, аппарата: – в форме электронного документа.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине обеспечивает выполнение следующих дополнительных требований в зависимости от индивидуальных особенностей, обучающихся:

а) инструкция по порядку проведения процедуры оценивания предоставляется в доступной форме (устно, в письменной форме);

б) доступная форма предоставления заданий оценочных средств (в печатной форме, в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа, задания зачитываются преподавателем);

в) доступная форма предоставления ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, устно).

При необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.