

Приложение 2 к рабочей программе дисциплины  
**«Оценка рисков»**

МУНИЦИПАЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ВОЛЖСКИЙ ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ПЕДАГОГИКИ И ПРАВА»

Факультет менеджмента

**Фонд оценочных средств**  
для проведения текущей и промежуточной аттестации обучающихся  
по дисциплине  
**«Оценка рисков»**

Направление подготовки:  
**38.03.02 Менеджмент**

Направленности (профили) образовательной программы:  
**Менеджмент коммерческих и некоммерческих организаций,  
Логистический менеджмент**

Уровень высшего образования:  
**бакалавриат**

Квалификация выпускника:  
**«бакалавр»**

## Содержание

1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы, описание показателей, критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания .....	3
2 Методические материалы и типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы .....	8
2.1 Типовые контрольные задания, используемые для проведения входного контроля.....	8
2.2 Типовые контрольные задания, используемые для промежуточной аттестации по дисциплине .....	10
2.2.1 Примерный перечень вопросов к зачету .....	10
2.2.2 Примерное задание на зачет .....	11
2.3 Методические материалы и типовые контрольные задания, используемые для текущего контроля по дисциплине .....	11
2.3.1 Методические материалы, используемые для текущего контроля знаний по дисциплине	11
2.3.2 Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение .....	13
2.3.3 Тест по дисциплине .....	13
2.3.4 Типовые задания.....	15
2.2.5 Примерные темы рефератов .....	17
2.3.6 Задания для контрольной работы .....	17
2.3.7 Методика проведения лекции-дискуссии .....	17
2.3.8 Методика проведения «мозгового штурма» .....	19
2.3.9 Методика организации работы в малых группах .....	20
3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков по дисциплине .....	21

**1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы, описание показателей, критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
Способность оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли (ПК-9)	- <i>знает</i> сущность понятия «риск», виды рисков, методы оценки рисков, управление рисками; - <i>умеет</i> анализировать поведение потребителей экономических благ, ориентироваться и выявлять рыночные и специфические риски, оценивать воздействие макроэкономической	- <i>имеет базовые знания</i> о рисках, их классификации, методах оценки и управления; - <i>умеет</i> на основе типовых подходов и приемов анализировать поведение потребителей экономических благ, выявлять рыночные и специфические риски, оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления;	Начальный	зачтено (60 – 74 баллов)
	среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления; - <i>владеет навыками</i> использования методов управления рисками и способов их оценки с учетом макроэкономической среды по инструкции преподавателя.	- <i>владеет навыками</i> использования методов управления рисками и способов их оценки с учетом макроэкономической среды по инструкции преподавателя.		
	среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления; - <i>владеет</i> методами управления рисками и способами его оценки с учетом макроэкономической среды.	- <i>знает</i> о рисках, их классификации, методах оценки и управления; - <i>умеет</i> анализировать поведение потребителей экономических благ, выявлять рыночные и специфические риски, оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления;; - <i>владеет навыками</i> самостоятельного использования методов управления рисками и способов их оценки с учетом	Основной	зачтено (75 – 89 баллов)

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
		<p>макроэкономической среды.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>знает</i> сущность понятия «риск», виды рисков, методы оценки и управления рисками;</li> <li>- <i>умеет</i> анализировать поведение потребителей экономических благ, ориентироваться и выявлять рыночные и специфические риски, оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления;</li> <li>- <i>владеет</i> методами управления рисками и способами его оценки с учетом макроэкономической среды.</li> </ul>	Завершающий	зачтено (90 – 100 баллов)
Умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании (ПК-15)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>знает</i> сущность понятия «риск», классификацию рисков, механизмы снижения рисков; методы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений;</li> <li>- <i>умеет</i> организовывать и проводить исследования по оценке и анализу рыночных и специфических рисков для принятия управленческих</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>имеет базовые знания</i> о рисках, их классификации, механизмах снижения, методах анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений;</li> <li>- <i>умеет</i> на основе типовых приёмов организовывать и проводить исследования по оценке и анализу рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений;</li> <li>- <i>владеет навыками</i> расчетов показателей рыночных и специфических рисков по инструкции преподавателя.</li> </ul>	Начальный	зачтено (60 – 74 баллов)
		- <i>знает</i> о рисках, их классификации,	Основной	зачтено

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
	<p>решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;</p> <p>- <b>владеет</b> навыками расчетов показателей рыночных и специфических рисков, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.</p>	<p>механизмах снижения, методах анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений;</p> <p>- <b>умеет</b> самостоятельно организовывать и проводить исследования по оценке и анализу рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений;</p> <p>- <b>владеет навыками</b> расчетов показателей рыночных и специфических рисков.</p> <p>- <b>знает</b> о рисках, их классификации, механизмах снижения, методах анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений;</p> <p>- <b>умеет</b> организовывать и проводить исследования по оценке и анализу рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании;</p> <p>- <b>владеет навыками</b> расчетов показателей рыночных и специфических рисков, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.</p>	<p>Завершающий</p>	<p>(75 – 89 баллов)</p> <p>зачтено (90 – 100 баллов)</p>
Способность оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности, выявлять	- <b>знает</b> основные методы оценки и анализа экономических и социальных условий осуществления предпринимательской	- <b>имеет базовые знания</b> об основных методах оценки и анализа экономических и социальных условий осуществления предпринимательской деятельности в целях выявления новых рыночных возможностей и формирования новой бизнес-модели;	Начальный	зачтено (60 – 74 баллов)

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
новые рыночные возможности и формировать новые бизнес-модели (ПК-17)	деятельности в целях выявления новых рыночных возможностей и формирования новой бизнес-модели; - <b>умеет</b> формировать политику по управлению рисками организации,	- <b>умеет</b> на основе типовых примеров анализировать экономические и социальные факторы риска, влияющие на формирование новых бизнес-моделей; - <b>владеет навыками</b> организационно-управленческой, аналитической работы в области управления рисками на предприятии под контролем преподавателя.		
	анализировать экономические и социальные факторы, влияющие на формирование новых бизнес-моделей; - <b>владеет</b> навыками организационно-управленческой, аналитической работы в области управления рисками на предприятии, при оценке экономических и социальных условий предпринимательской деятельности, рыночных возможностей, при формировании бизнес-моделей.	- <b>знает</b> основные методы оценки и анализа экономических и социальных условий осуществления предпринимательской деятельности в целях выявления новых рыночных возможностей и формирования новой бизнес-модели; - <b>умеет</b> анализировать экономические и социальные факторы риска, влияющие на формирование новых бизнес-моделей; - <b>владеет навыками</b> самостоятельной организационно-управленческой, аналитической работы в области управления рисками на предприятии, при оценке экономических и социальных условий предпринимательской деятельности, рыночных возможностей, при формировании бизнес-моделей.	Основной	зачтено (75 – 89 баллов)
		- <b>знает</b> основные методы оценки и анализа экономических и социальных условий осуществления предпринимательской деятельности в целях выявления новых	Завершающий	зачтено (90 – 100 баллов)

Перечень компетенций	Показатели оценивания компетенций	Критерии оценивания компетенций	Этапы формирования компетенций	Шкала оценивания
		<p>рыночных возможностей и формирования новой бизнес-модели;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>умеет</i> формировать политику по управлению рисками организации, анализировать экономические и социальные факторы риска, влияющие на формирование новых бизнес-моделей;</li> <li>- <i>владеет навыками</i> организационно-управленческой, аналитической работы в области управления рисками на предприятии, при оценке экономических и социальных условий предпринимательской деятельности, рыночных возможностей, при формировании бизнес-моделей.</li> </ul>		

**2 Методические материалы и типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**2.1 Типовые контрольные задания, используемые для проведения входного контроля**

1. Определитель  $\begin{vmatrix} 3 & 1 & 2 \\ 0 & 5 & -6 \\ -2 & 2 & 1 \end{vmatrix}$  равен ...

- A. -76
- B. 83
- C. 29
- D. -37

2. Дан определитель  $\begin{vmatrix} 1 & 1 & -2 \\ 3 & 6 & -2 \\ 1 & 0 & 6 \end{vmatrix}$ , тогда алгебраическое дополнение элемента  $a_{13}$  равно ...

- A. 0
- B. -6
- C. 5
- D. -3

3. Мода вариационного ряда 5, 8, 8, 9, 10, 11, 13 равна...

- A. 9
- B. 8
- C. 5
- D. 13

4. Размах вариационного ряда 1, 2, 4, 4, 6, 6, 6 равен...

- A. 5
- B. 3
- C. 1
- D. 6

5. Медиана вариационного ряда -3, -1, 0, 2, 5 равна...

- A. 5
- B. -3
- C. 0
- D. 8

6. Система линейных уравнений  $\begin{cases} 2x - 5y = 4 \\ 3x - 3y = 7 \end{cases}$ , решается по формулам Крамера.

Установите соответствие между определителями системы и их значениями.

- 1)  $\Delta$             A) 9
- 2)  $\Delta_1$            B) 23
- 3)  $\Delta_2$            C) 2
- D) -2

- A. 1-A, 2-B, 3-C
- B. 1-D, 2-C, 3-B
- C. 1-A, 2-D, 3-B
- D. 1-D, 2-A, 3-C

7. Условия максимизации прибыли для фирмы – это равенство:

- A. валового дохода и валовых издержек
- B. среднего дохода, средних издержек и цены
- C. предельного дохода и предельных издержек



- D. предельного дохода, предельных издержек и цены
8. Что такое валовой внутренний продукт (ВВП)?
- A. сумма всех произведенных товаров и услуг  
 B. сумма всех реализованных товаров и услуг  
 C. сумма всех готовых товаров и услуг  
 D. сумма всех конечных товаров и услуг
9. Что позволяет выполнять электронная таблица?
- A. решать задачи на прогнозирование и моделирование ситуаций  
 B. представлять данные в виде диаграмм, графиков  
 C. при изменении данных автоматически пересчитывать результат  
 D. выполнять чертежные работы
10. Что не является типовой диаграммой в таблице?
- A. круговая  
 B. сетка  
 C. гистограмма  
 D. график
11. К какой категории относится функция ЕСЛИ?
- A. математической  
 B. статистической  
 C. логической  
 D. календарной
12. Какие основные типы данных в Excel?
- A. числа, формулы  
 B. текст, числа, формулы  
 C. цифры, даты, числа  
 D. последовательность действий
13. Средняя арифметическая простая рассчитывается по формуле
- A.  $\bar{x} = \frac{\sum x_i \cdot f_i}{\sum f_i}$   
 B.  $\bar{x} = \frac{\sum x_i}{n}$   
 C.  $\bar{x} = \frac{\sum w_i}{\sum \frac{w_i}{x_i}}$   
 D.  $\bar{x} = \frac{n}{\sum \frac{1}{x_i}}$   
 E.  $\bar{x} = \sqrt[n]{x_1 \cdot x_2 \cdot x_3 \cdot \dots \cdot x_n}$   
 F.  $\bar{x} = \frac{\sum_{i=1}^n f_i}{\sum_{i=1}^n \frac{1}{x_i} \cdot f_i}$
14. Анализ тесноты и направления связей двух признаков осуществляется на основе:
- A. парного коэффициента корреляции;  
 B. частного коэффициента корреляции;  
 C. множественного коэффициента корреляции.
15. Если величина коэффициента корреляции до  $|\pm 0,3|$ , то связь...
- A. практически отсутствует  
 B. слабая  
 C. умеренная

- D. сильная
16. Разность уровней ряда динамики называется ...
- абсолютным приростом
  - темпом роста
  - темпом прироста
  - коэффициентом роста
17. В результате проведения регрессионного анализа получают функцию, описывающую ... показателей
- взаимосвязь
  - соотношение
  - структуру
  - темпы роста
  - темпы прироста
18. Прямолинейная связь между факторами исследуется с помощью уравнения регрессии
- ...
- $\bar{y}_x = a_0 + a_1x + a_2x$
  - $\bar{y}_x = a_0 + a_1x + a_2x^2$
  - $\bar{y}_x = a_0 + \frac{a_1}{x}$
19. Уровень ряда динамики – это:
- определенное значение варьирующего признака в совокупности
  - величина показателя на определенную дату или момент времени
  - величина показателя за определенный период времени
20. Моментным рядом динамики является:
- остаток оборотных средств предприятия по состоянию на 1 число каждого месяца
  - производительность труда на предприятии за каждый месяц года
  - сумма банковских вкладов населения на конец каждого года
  - средняя заработная плата рабочих и служащих по месяцам года

## 2.2 Типовые контрольные задания, используемые для промежуточной аттестации по дисциплине

### 2.2.1 Примерный перечень вопросов к зачету

1. Риски в предпринимательской деятельности: понятие, последствия.
2. Определение понятий «риск» и «неопределенность».
3. Классификация рисков.
4. Методология оценки рисков.
5. Этапы процесса оценки риска.
6. Подходы к оценке рисков. Качественный подход к оценке рисков.
7. Методы количественной оценки рисков и неопределенности.
8. Методы оценки рисков без учета закона распределения вероятностей.
9. Методы оценки рисков с учетом закона распределения вероятностей.
10. Методы оценки и покрытия рисков в рамках современных международных концепций.
11. Концепция рисковой стоимости.
12. Понятие рисковой стоимости (VaR).
13. Методы оценки VAR. Доверительный интервал и временной горизонт.
14. Классификация финансовых рисков.
15. Процентные риски.
16. Кредитные риски.
17. Финансовый левверидж.
18. Определение коэффициента капитализации при наличии заемного капитала.

19. Риск ликвидности.
20. Инфляционный риск.
21. Операционные риски.
22. Валютные риски.
23. Биржевые риски.
24. Риски банкротства.
25. Оценка инвестиционных рисков
26. Понятие инвестиционного портфеля и цели его формирования.
27. Измерение риска портфеля. Оптимальный портфель.
28. Стратегия управления инвестиционным портфелем.
29. Теория арбитражного ценообразования.
30. Оценка коммерческих рисков.
31. Виды коммерческих рисков.
32. Источники коммерческих рисков.
33. Инструменты и методы оценки коммерческих рисков.
34. Инструменты риск-менеджмента.
35. Общие принципы управления рисками.
36. Методы управления рисками.
37. Методы уклонения от риска.
38. Методы локализации и диссипации риска.
39. Методы компенсации риска.
40. Методы распределения рисков.
41. Ограничение рисков.
42. Страхование рисков.
43. Объект и субъект страхования рисков.
44. Преимущества страхования как метода снижения рисков.
45. Хеджирование рисков.
46. Форвардные и фьючерские контракты.
47. Опционные контракты.
48. Учёт рисков при принятии управленческих решений.
49. Факторы и модели оценки риска несостоятельности.
50. Организация управления рисками на предприятии.

### 2.2.2 Примерное задание на зачет

Вопрос 1. Классификация рисков.

Вопрос 2. Национальные стандарты оценки рисков.

Задача. Оцените риск упущенной выгоды: 1) при отказе хозяйствующего субъекта от хеджирования; 2) при страховании с помощью форвардной операции.

Хозяйствующему субъекту через 3 месяца предстоит осуществить платежи в долларах США. Сумма платежа в иностранной валюте – 15 000 долл. Курс СПОТ (текущий курс) – 76 руб. / долл. Форвардный курс – 79 руб./ долл. Через 3 месяца курс СПОТ: а) повысится до 81 руб. / долл. б) снизился до 74 руб. / долл.

## 2.3 Методические материалы и типовые контрольные задания, используемые для текущего контроля по дисциплине

### 2.3.1 Методические материалы, используемые для текущего контроля знаний по дисциплине

Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
Контрольный опрос	Контрольный опрос – это метод оценки уровня освоения компетенций, основанный на непосредственном	Примерный перечень вопросов к зачету. Вопросы, выносимые на

Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
	(беседа, интервью) или опосредованном (анкета) взаимодействии преподавателя и студента. Источником контроля знаний в данном случае служит словесное или письменное суждение студента	самостоятельное изучение.
Тестовые задания	Тестирование – удовлетворяющая критериям исследования эмпирико-аналитическая процедура оценки уровня освоения компетенций студентами	Тест по дисциплине.
Самостоятельное решение типовых задач	Метод, при котором обучающиеся приобретают навыки творческого мышления, самостоятельного решения проблем теории и практики.	Типовые задания.
Контрольная работа	Эффективный метод проверки знаний обучающихся, полученных ими на определённом этапе. Основная задача контрольных работ – выявить, какие изученные темы вызывают затруднения и в последствие искоренить недостатки	Задания для контрольной работы.
Реферат	письменная работа на определенную тему, состоящая из нескольких глав. По содержанию реферат – краткое осмысленное изложение информации по данной теме, собранной из разных источников. Готовится по той или иной актуальной теме, обозначенной научным руководителем. В данной работе проводится ретроспективный анализ зарубежной и отечественной литературы, анализ экономических явлений и процессов, проводится оценка проблемы, делаются выводы	Примерные темы рефератов
Лекция-дискуссия	Метод обучения, основанный на обмене мнениями по определенной тематике. Хорошо проведенная дискуссия учит более глубокому пониманию проблемы, умению защищать свою позицию, но считаться с мнением других. Использовать дискуссию в учебном процессе целесообразно в том случае, когда обучающиеся обладают значительной степенью самостоятельности мышления, умеют аргументировать, доказывать и обосновывать свою точку зрения.	Методика проведения лекции-дискуссии. Примерный перечень вопросов к зачету. Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение.
«Мозговой штурм»	Метод модерации стимулирования творческой активности	Методика проведения «мозгового штурма» Примерный перечень вопросов к зачету.

Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
		Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение.
Работа в малых группах	Метод, направленный на участие обучающихся в работе, развитие навыков сотрудничества, межличностного общения	Методика организации работы в малых группах. Типовые задания.

### 2.3.2 Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение

1. Современный синтез теорий рисков.
2. История развития стандартизации процесса управления рисками.
3. Международные стандарты оценки рисков.
4. Национальные стандарты оценки рисков.
5. Мониторинг риска: сущность, значение и основные подходы.
6. Жизненный цикл проекта и оценка рисков.
7. Использование методов теории игр.
8. Оценка эффективности методов управления рисками.
9. Модели комплексной оценки и прогнозирования риска несостоятельности предприятия.
10. Модели комплексной бальной оценки риска несостоятельности.
11. Модели рейтингового анализа риска несостоятельности.
12. Модели прогнозирования риска несостоятельности.
13. Экспертные методы оценки рисков: понятие, особенности и классификация.
14. Структура рисков предприятия.
15. Анализ чувствительности проекта к риску.
16. Методы оценки внешних рисков предприятия.
17. Методы оценки внутренних рисков предприятия.

### 2.3.3 Тест по дисциплине

1. Основные черты риска:
  - а) противоречивость, альтернативность и неопределенность;
  - б) противоречивость, альтернативность и субъективизм;
  - с) альтернативность, неопределенность и консерватизм.
2. Какие риски дают возможность получить как положительный, так и отрицательный результат?
  - а) все риски;
  - б) чистые риски;
  - с) спекулятивные риски.
3. Что представляет собой идентификация рисков?
  - а) анализ существующих видов риска предпринимательской деятельности;
  - б) оценку последствий рисков событий;
  - с) установление видов, источников рисков и знание природы их происхождения с учетом специфики деятельности организации.
4. Какой из перечисленных видов риска особо характерен для банковских учреждений?
  - а) кредитный;
  - б) венчурный;
  - с) ретроспективный;
  - д) потенциальный.
5. По какой из информации можно в общем определить риск от совершения сделки?
  - а) по кривой спроса;
  - б) по кривой предложения;
  - с) по потенциально возможному ущербу;

- d) по закону спроса;
- e) по кривой дохода.

6. Риски, связанные с вероятностью потерь имущества гражданина/предпринимателя по причине кражи, диверсии, халатности, перенапряжения технической и технологической систем и т. п. – это:

- a) производственные риски;
- b) финансовые риски;
- c) портфельные риски;
- d) имущественные риски.

7. Риск полной потери прибыли от осуществления планируемой деятельности и/или реализации нового проекта – это ...

- a) критический;
- b) допустимый;
- c) катастрофический.

8. Отсутствие однозначности при выборе решений – это ...

- a) стохастическая неопределенность;
- b) смысловая неопределенность;
- c) неопределенность действия.

9. Методы локализации рисков:

- a) создание совместных предприятий, специальных структурных подразделений и заключение договоров о совместной деятельности;
- b) создание дочерних предприятий и заключение договоров о совместной деятельности;
- c) создание венчурных предприятий, специальных структурных подразделений и заключение договоров о совместной деятельности.

10. Процесс управления рисками включает процедуры:

- a) планирование управления рисками, идентификация рисков, качественная оценка рисков, количественная оценка рисков, планирование реагирования на риски, контроль рисков;
- b) планирование управления рисками, идентификация рисков, качественная оценка рисков, количественная оценка рисков, планирование реагирования на риски, мониторинг и контроль рисков;
- c) планирование управления рисками, инвентаризация рисков, качественная оценка рисков, количественная оценка рисков, планирование реагирования на риски, мониторинг и контроль рисков.

11. Статистический показатель оценки риска, характеризующий отклонение крайних значений результата от среднего, называется:

- a) дисперсией;
- b) размахом вариации;
- c) средним квадратическим отклонением;
- d) квантилем.

12. Экспертные методы принятия рискованных решений представляют собой качественные оценки специалистов, позволяющие наиболее полно описать ситуацию принятия рискованного решения и рассмотреть трудно формализуемые варианты:

- a) верно;
- b) неверно.

13. Целью риск-менеджмента как части финансового менеджмента в организации является ...:

- a) сохранение полностью или частично своих ресурсов и получение ожидаемого результата (прибыли) при приемлемом уровне риска;
- b) избежание всех возможных рисков при осуществлении компанией финансовой, производственной и др. видов деятельности;
- c) снижение воздействия внешних факторов риска на деятельность предприятия;
- d) оценка вероятности рисков.

14. Реализация риск-менеджмента на современных предприятиях включает в себя:
- а) выявление последствий деятельности экономических субъектов в ситуации риска;
  - б) прогнозирование этой деятельности для снижения уровня риска;
  - в) умение реагировать на возможные отрицательные последствия этой деятельности;
  - г) умение ликвидировать такие последствия;
  - д) разработка и осуществление мер, при помощи которых могут быть нейтрализованы или компенсированы вероятные негативные результаты предпринимаемых действий.
15. К каким методам относятся методы отказа от рискованных проектов, ненадежных партнеров, рискованных финансовых сделок, большой доли заемного капитала?
- а) методам передачи риска;
  - б) методам уклонения от риска;
  - в) методам распределения риска;
  - г) методам диверсификации риска.
16. Методы передачи рисков включают...:
- а) заключение договоров с третьими лицами, которые имеют больше возможностей нейтрализации негативных последствий риска;
  - б) разграничение риска по этапам реализации проекта;
  - в) наложение количественных ограничений на некоторые характеристики объекта управления.
17. Наличие внутрифирменных нормативов определенных показателей, превышение которых влечет возникновение рисков, и установление предельных значений для этих показателей называется:
- а) диссипацией;
  - б) хеджированием;
  - в) лимитированием;
  - г) концентрацией.
18. Хеджирование риска представляет собой:
- а) страхование цены товара риска путем создания встреченных валютных, коммерческих, кредитных и иных обязательств и требований;
  - б) создание системы количественных ограничений, накладываемых на некоторые характеристики операций;
  - в) создание специальных структурных подразделений с обособленным балансом для реализации рискованных проектов.
19. Какие подходы выделяют при расчете VAR?
- а) эмпирический;
  - б) логический;
  - в) оценочный;
  - г) ранжирование;
  - д) параметрический.
20. Волатильность – это ...:
- а) изменчивость рыночного спроса;
  - б) постоянство рыночного спроса;
  - в) изменчивость курсовых разниц и процентных ставок;
  - г) постоянство курсовых разниц и процентных ставок.

#### 2.3.4 Типовые задания

1. Предположим, некое лицо располагает следующими видами ценных бумаг: государственные краткосрочные облигации, облигации федерального займа с фиксированным купонным доходом, облигации Калужской области (процентные документарные амортизационные на предъявителя), привилегированные акции ПАО Ростелеком, обыкновенные акции Мостотрест, простой (товарный) вексель.

1. Проведите ранжирование перечисленных активов по степени убывания рисков.

2. Перечислите и опишите основные риски, связанные с каждой ценной бумагой.

2. Оцените риск упущенной выгоды: 1) при отказе хозяйствующего субъекта от хеджирования; 2) при страховании с помощью форвардной операции.

Хозяйствующему субъекту через 3 месяца предстоит осуществить платежи в долларах США. Сумма платежа в иностранной валюте – 10 000 долл. Курс СПОТ (текущий курс) – 75 руб. / долл. Форвардный курс – 78 руб./ долл. Через 2 месяца курс СПОТ: а) повысится до 80 руб. / долл. б) снизился до 73 руб. / долл.

3. По данным двух организаций определите, какому риску они будут подвержены при различных вариантах снижения спроса на выпускаемую продукцию, и у кого из них возможны большие потери:

1. Запланированный объем продаж за год 850 тыс. руб.

2. Величина постоянных расходов в год 650 тыс. руб.

3. Доля переменных расходов в годовом объеме продаж: организация «XXX» 15%; организация «YYY» 25%.

4. Вероятное снижение спроса на продукцию: а) 10%; б) 15%.

4. За отчетный период времени предприниматель заключил 76 сделок, из которых прибыль принесли 56, а остальные закончились с убытками. Какова вероятность риска вступления в неблагоприятные сделки?

5. Объем производства производственного участка машиностроительного завода 950 деталей за смену. ОТК установлено, что в среднем за смену 5 деталей не отвечают техническим условиям. Какова вероятность риска выпуска бракованной продукции производственного участка?

6. В течение 23 дней на товарно-сырьевой имел место рост индекса Доуджонса. В остальные дни биржевых торгов отмечалось его падение. Определите вероятность спекулятивного риска на данной бирже.

7. Определите биржевой индекс товарно-сырьевой биржи, если эталонный набор продукции снизил свою цену с 1566 \$ до 1530 \$.

8. В целях оценки инвестиционных рисков рассчитайте показатели NPV и IRR проекта, если:

- единовременные капитальные вложения по проекту составят 40,0 млн. руб.;
- среднегодовая торговая выручка – 160,0 млн. руб.;
- среднегодовые издержки – 110,0 млн. руб.;
- средняя норма инфляции в год – 10%;
- горизонт прогноза – 5 лет.

9. Определите, какая из компаний осуществляет менее рискованное вложение средств. Компании «Z» и «X» планируют инвестировать денежные средства в ценные бумаги. При этом у компании «Z» собственные средства составляют 65 млн. руб., сумма возможного убытка в случае неправильного выбора объекта инвестирования может составить 2,5 млн. руб., у компании «X» – 87 млн. руб. и 1,5 млн. руб. соответственно.

10. По мнению экспертов надежность банка «Альфа» определена на уровне 95% и банка «Гамма» – на уровне 85%. 1. Определите, с какой вероятностью каждый банк может оказаться банкротом. 2. С помощью теоремы умножения вероятностей, определите вероятность того, что: а) оба банка не станут банкротами; б) оба банка станут банкротами; в) банкротом станет банк № 1; г) банкротом станет банк № 2. Сделайте вывод.

11. Предположим, что некое физическое лицо хранит свои денежные средства в двух банках. Согласно опубликованным рейтингам надежность одного банка определена на уровне 75%, второго банка – 85%. Определите вероятность того, что средства вкладчика: а) полностью сохранятся; б) будут полностью потеряны; в) сохранятся частично; г) сохранятся хотя бы частично; д) будут хотя бы частично потеряны.

12. Допустим, что вы владеете акциями стоимостью 1700 долл. Вероятность 15% прироста курсовой стоимости акций составляет 0,75, а вероятность ее снижения на 15% – 0,25. Используя метод «дерева решений», примите решение: оставить только имеющиеся акции, или их все продать, или купить еще акции на сумму 300 долл.



### 2.2.5 Примерные темы рефератов

1. Финансовые риски в деятельности современных предприятий.
2. Моделирование финансовых рисков.
3. Организация мониторинга финансовых рисков.
4. Использование опционов в минимизации ценовых рисков.
5. История развития оценки и анализа рисков.
6. Оценка рисков в условиях неопределенности.
7. Современные программные продукты оценки и анализа рисков.
8. Страхование рисков.
9. Учет психологических особенностей принятия решений в условиях риска.
10. Трансляционный риск в бухгалтерском учете.
11. Статистические методы оценки и анализа рисков.
12. Использование фьючерсных сделок в минимизации ценовых рисков.
13. Экспертные методы оценки рисков.
14. Использование бальных методов в оценке рисков.
15. Учет инфляционных факторов в оценке и анализе рисков.
16. Оценка и анализ рисков в инвестиционной деятельности.
17. Учет кредитных рисков в деятельности коммерческих банков.
18. Портфельные риски предприятия.
19. Система минимизации рисков в биржевой деятельности.
20. Риски в дилинговых операциях.
21. Риски финансового рычага.
22. Риски операционного рычага.
23. Коллективные методы экспертных оценок: особенности, подходы и виды.
24. Индивидуальные методы экспертных оценок: особенности, подходы и виды.
25. Применение историко-ассоциативных методов оценки рисков.
26. Примеры применения литературно-фантастических аналогий в оценке рисков.
27. Методы прогноза риска.
28. Критерии оптимальности в условиях полной неопределенности: критерий гарантированного результата.
29. Критерии оптимальности в условиях полной неопределенности: критерий оптимизма.
30. Критерии оптимальности в условиях полной неопределенности: критерий пессимизма.
31. Критерии оптимальности в условиях полной неопределенности: критерий минимального риска Сэвиджа.
32. Критерии оптимальности в условиях полной неопределенности: критерий обобщенного максимина (пессимизма-оптимизма) Гурвица.
33. Сравнительная оценка вариантов решений в зависимости от критериев эффективности.
34. Оптимальность по Парето.
35. Метод Монте-Карло.

### 2.3.6 Задания для контрольной работы

1. Теоретический вопрос из состава вопросов п. 2.2.1 и п. 2.3.2.
2. Теоретический вопрос из состава вопросов п. 2.2.1 и п. 2.3.2.
3. Практическое задание из состава заданий п. 2.3.4.

### 2.3.7 Методика проведения лекции-дискуссии

**Цель:** выяснение мнений обучающихся по заданной теме и их анализ.

**Задачи:**

– достижение определенной степени согласия участников дискуссии относительно дискутируемого тезиса;

- формирование у обучающихся общего представления не как суммы имеющихся представлений, а как более объективное суждение, подтверждаемое всеми участниками обсуждения или их большинством;
- достижение убедительного обоснования содержания, не имеющего первоначальной ясности для всех обучающихся;
- развитие способностей обучающихся к анализу информации и аргументированному, логически выстроенному доказательству своих идей и взглядов;
- получение обучающимися разнообразной информации от собеседников, повышение их компетентности, проверка и уточнение их представления и взглядов на обсуждаемую проблему;
- применение обучающимися имеющихся знаний в процессе совместного решения профессиональных задач.

**Методика проведения:**

Первый этап «введение в дискуссию»:

- формулирование проблемы и целей дискуссии;
- назначение секретаря дискуссии, его инструктаж по выполняемым функциям;
- объявление критериев оценки;
- создание мотивации к обсуждению – определение значимости проблемы, указание на нерешенность и противоречивость вопроса и т.д.
- установление регламента дискуссии и ее основных этапов;
- совместная выработка правил дискуссии;
- выяснение однозначности понимания темы дискуссии, используемых в ней терминов, понятий.

Приемы введения в дискуссию:

- предъявление проблемной ситуации;
- демонстрация видеосюжета;
- демонстрация материалов (статей, документов);
- ролевое проигрывание проблемной ситуации;
- анализ противоречивых высказываний – столкновение противоположных точек зрения на обсуждаемую проблему;
- постановка проблемных вопросов;
- альтернативный выбор (участникам предлагается выбрать одну из нескольких точек зрения или способов решения проблемы).

Второй этап «обсуждение проблемы»:

Обмен участниками мнениями по каждому вопросу. Цель этапа – собрать максимум мнений, идей, предложений, соотнося их друг с другом;

Обязанности преподавателя:

- следить за соблюдением регламента;
- обеспечить каждому возможность высказаться, поддерживать и стимулировать работу наименее активных участников с помощью вопросов («А как вы считаете?», «Вы удовлетворены таким объяснением?», «Вы согласны с данной точкой зрения?», «Нам очень бы хотелось услышать ваше мнение» и т.д.);
- не допускать отклонений от темы дискуссии;
- предупреждать переход дискуссии в спор ради спора;
- следить за тем, чтобы дискуссия не переходила на уровень межличностного противостояния и конфликта;
- стимулировать активность участников в случае спада дискуссии.

Приемы, повышающие эффективность группового обсуждения:

- уточняющие вопросы побуждают четче оформлять и аргументировать мысли («Что вы имеете в виду, когда говорите, что...?», «Как вы докажете, что это верно?»);
- парафраз – повторение ведущим высказывания, чтобы стимулировать переосмысление и уточнение сказанного («Вы говорите, что...?», «Я так вас понял?»);
- демонстрация непонимания – побуждение учащихся повторить, уточнить суждение («Я

не совсем понимаю, что вы имеете в виду. Уточните, пожалуйста»);

- «Сомнение» – позволяет отсеивать слабые и непродуманные высказывания («Так ли это?», «Вы уверены в том, что говорите?»);
- «Альтернатива» – ведущий предлагает другую точку зрения, акцентирует внимание на противоположном подходе;
- «Доведение до абсурда» – ведущий соглашается с высказанным утверждением, а затем делает из него абсурдные выводы;
- «Задевающее утверждение» – ведущий высказывает суждение, заведомо зная, что оно вызовет резкую реакцию и несогласие участников, стремление опровергнуть данное суждение и изложить свою точку зрения;
- «Нет-стратегия» – ведущий отрицает высказывания участников, не обосновывая свое отрицание («Этого не может быть»).

Третий этап, «подведение итогов обсуждения»:

- выработка обучающимися согласованного мнения и принятие группового решения;
- обозначение преподавателем аспектов позиционного противостояния и точек соприкосновения в ситуации, когда дискуссия не привела к полному согласованию позиций обучающихся. Настрой обучающихся на дальнейшее осмысление проблемы и поиск путей ее решения;
- совместная оценка эффективности дискуссии в решении обсуждаемой проблемы и в достижении педагогических целей, позитивного вклада каждого в общую работу;
- оценка преподавателем участников дискуссии по материалам, подготовленным секретарем.

**Критерии оценки:** секретарь дискуссии – 0,5-1,5 баллов; подготовка вопросов на дискуссию (не менее трех вопросов) – 0,5-1,5 баллов, ответы на вопросы в течение дискуссии (не менее трех вопросов) – 0,5-1,5 баллов.

**Темы или вопросы для обсуждения** выбираются преподавателем из п. 2.2.1 Примерный перечень вопросов к зачету, 2.3.2 Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение.

### **2.3.8 Методика проведения «мозгового штурма»**

**Цель:** выявление информированности, подготовленности обучающихся в течение короткого периода времени

**Задачи:**

- формирование общего представления об уровне владения знаниями у студентов, актуальными для занятия;
- развитие коммуникативных навыков (навыков общения).

**Методика проведения:**

- объявление темы или вопросов для обсуждения;
- назначение секретаря занятия и экспертной группы из двух студентов, их инструктаж по выполняемым функциям;
- объявление критерий оценки;
- запись участниками своих мыслей по заданным вопросам;
- сбор секретарем письменного материала участников;
- высказывание участниками своих мыслей по заданным вопросам. Секретарю и экспертной группе следует записывать все прозвучавшие высказывания (принимать их все без возражений). Допускаются уточнения секретарем и экспертной группой высказываний, если они кажутся им неясными (в любом случае секретарю следует записывать идею так, как она прозвучала из уст участника);
- повторение секретарем задания для «мозгового штурма», и перечисление им всего, что записано со слов участников;
- подведение итогов «мозгового штурма»; предложение желающим обсудить все варианты ответов, выбрать главные и второстепенные;
- оценка участников «мозгового штурма» по материалам, подготовленным секретарем и

экспертной группой.

**Критерии оценки:** выполнение обязанностей секретаря – 1-1,5 баллов; работа в экспертной группе – 1-1,5 баллов; письменный ответ – 0,5-1,0 балл; устное выступление по обсуждаемой проблеме – 1-1,5 баллов; подведение итогов «мозгового штурма» участниками и экспертной группой – 1-1,5 баллов.

**Темы или вопросы для обсуждения** выбираются преподавателем из п. 2.2.1 Примерный перечень вопросов к зачету, 2.3.2 Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение.

### **2.3.9 Методика организации работы в малых группах**

**Цель:** проверка уровня освоения ранее изученного материала и формирование навыков работы в малых группах.

#### **Задачи:**

- активизация познавательной деятельности обучающихся;
- развитие навыков самостоятельной профессиональной деятельности: определение ведущих и промежуточных задач, выбор оптимального пути, умение предусматривать последствия своего выбора, объективно оценивать его.
- развитие умений успешного общения (умение слушать и слышать друг друга, выстраивать диалог, задавать вопросы на понимание и т.д.).
- совершенствование межличностных отношений в коллективе.

#### **Методика проведения:**

Первый этап «подготовка задания для работы в малых группах». Задания для работы в малых группах разрабатываются либо преподавателем, либо преподавателем совместно с обучающимися.

Второй этап «организационный»:

- объявление темы и цели работы в малых группах;
- объяснение задания для работы в малых группах;
- объявление критериев оценки;
- деление обучающихся на группы;
- назначение ролей в группах.

Третий этап «выполнение задания в группе»:

- высказывание обучающимися мнений по выполнению задания;
- обсуждение результатов и методики выполнения задания обучающимися и принятие плана хода выполнения задания;
- написание протокола малой группы по планированию деятельности при выполнении задания. Протокол должен содержать цель, задачи, методы, назначение ролей и норму времени выполнения задания;
- выполнение задания;
- подготовка отчета по проведенной работе. Отчет должен содержать описание цели, задач, методики выполнения задания, результаты, доказательства и выводы по выполненному заданию, ответственных по ролям и описание выполненных ими функций;

Третий этап «подведение итогов работы в малых группах»:

- выступление докладчика с отчетом по работе в малых группах. При докладе отчета следует использовать мультимедийные презентации;
- оценка преподавателем обучающихся.

**Критерии оценки:** подготовка материалов для занятия – 0,5-1 балл; доклад о результатах работы в малых группах – 1-2 балла; активная работа в малых группах – 0,5-5 баллов.

**Задания для работы в малых группах** выбираются преподавателем из п. 2.3.4 Типовые задания.

### 3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков по дисциплине

В целях оперативного контроля уровня усвоения материала учебной дисциплины и стимулирования активной учебной деятельности студентов (очной формы обучения) используется **балльно-рейтинговая система оценки успеваемости.**

Балльно-рейтинговая система по дисциплине за семестр:

Виды контроля	Максимальная сумма баллов на выполнение одного вида задания	Всего возможных за семестр работ	Итого максимальная сумма баллов
Работа на семинарских (практических) занятиях	0,5	36	18
СРС, в т.ч.:			42
написание конспектов	5	1	5
защита рефератов	6	1	6
самостоятельное решение задач	5	3	15
контроль СРС (тестирование и др. виды контроля)	8	2	16
Зачет	40	1	40
Всего по дисциплине	-	-	100

Для получения допуска к зачету по дисциплине студент должен набрать в семестре не менее 30 баллов.

Балльно-рейтинговая система по дисциплине предусматривает поощрение студентов за работу в семестре проставлением «премиальных» баллов.

Нормы выставления дополнительных баллов:

Виды работ	Максимальная сумма баллов
Решение дополнительных задач	5
Участие в олимпиадах, конкурсах, конференциях в рамках предмета дисциплины	5
Итого	10

При подготовке к зачету студент внимательно просматривает примерный перечень вопросов к зачету.

Основой для сдачи зачета студентом является изучение конспектов лекций, прослушанных в течение семестра, информации, полученной в результате самостоятельной работы, и получение практических навыков при решении задач в течение семестра.

На зачете студент получает задание, для выполнения которого предоставляется 90 минут. Максимальное количество баллов, которое можно получить за выполненное задание, составляет 40 баллов.