

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Гнатюк Сергей Иванович
Должность: Первый проректор
Дата подписания: 05.08.2025 12:59:56
Уникальный программный ключ:
5ede28fe5b714e680817c5c132d4ba793a6b442

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ К.Е. ВОРОШИЛОВА»**

«Утверждаю»
Декан факультета экономики и
управления АПК

Шевченко М.Н. _____
« 30 » _____ 06 _____ 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине «Финансово-кредитные риски»
для направления подготовки 38.04.01 Экономика
направленности (профиля): Бухгалтерский учёт, анализ и аудит в АПК

Год начала подготовки – 2023

Квалификация выпускника – магистр

Луганск, 2023

Рабочая программа составлена с учетом требований:

- порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 06.04.2021 № 245;
- федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика», утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 11 августа 2020 г. № 939;

Преподаватели, подготовившие рабочую программу:

канд. эконом. наук, доцент _____ **А.В. Худолей**

Рабочая программа рассмотрена на заседании кафедры бухгалтерского учета, анализа и финансов в АПК (протокол № 9 от 20. 06. 2023).

Заведующий кафедрой _____ **И.П. Житная**

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе методической комиссией факультета экономики и управления АПК (протокол № 11 от 26. 06. 2023).

Председатель методической комиссии _____ **А.В. Худолей**

Руководитель основной профессиональной образовательной программы _____ **И.П. Житная**

1. Предмет. Цели и задачи дисциплины, её место в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «**Финансово-кредитные риски**» является теоретическим курсом, углубляющим ранее полученные знания в области финансов и придающим практическую направленность и системность в области управления финансово-кредитными рисками.

Предметом дисциплины является изучение процесса управления финансово-кредитными рисками на предприятии, его основных этапов и методов.

Цель дисциплины: сформировать у студентов систему знаний и практических навыков относительно современных методов управления финансово-кредитными рисками, адекватных рыночной экономике; помочь выработать логику принятия рискованных финансовых решений в контексте современной финансовой философии и финансовой культуры.

Задачи изучения дисциплины:

- сформировать категориально-понятийный аппарат в области идентификации и оценки финансово-кредитных рисков,
- освоить передовой опыт выявления и минимизации финансово-кредитных рисков,
- привить навыки выбора актуальных направлений исследования, самостоятельного изучения экономического субъекта на предмет его подверженности финансово-кредитным рискам,
- дать знания о методиках разработки вариантов управленческих решений в условиях финансово-кредитных рисков,
- развить способности представления результатов исследования в области финансово-кредитных рисков целевой аудитории.

Дисциплина «Финансово-кредитные риски» относится к обязательным дисциплинам вариативной части (Б1.В.11) основной профессиональной образовательной программы.

Дисциплина основывается на дисциплине «Микроэкономика (продвинутый уровень)». Дисциплина читается в 3 семестре и предшествует блоку Производственной практики.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Коды компетенций	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	<p style="text-align: center;">УК-2.1</p> Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы, формулируя цель, задачи, актуальность, значимость (научную, практическую, методическую и иную в зависимости от типа проекта), ожидаемые результаты и возможные сферы их применения	<p>знать: общие вопросы организации управления финансовыми рисками</p> <p>уметь: формулировать цели и задачи учета рисков в проектной деятельности</p> <p>владеть: навыками применения методов риск-менеджмента на всех этапах жизненного цикла проекта</p>
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	<p style="text-align: center;">УК-2.2</p> Формирует план график реализации проекта и план контроля его выполнения предвидя конечный результат и последовательность шагов для его достижения	<p>знать: методы финансового планирования в условиях риск-менеджмента</p> <p>уметь: применять методы финансового планирования с учетом фактора риска</p> <p>владеть: навыками финансового планирования в условиях нестабильного бизнес-окружения</p>
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	<p style="text-align: center;">УК-2.3</p> Организует и координирует работу участников проекта, способствует конструктивному преодолению возникающих разногласий и конфликтов, обеспечивает работу команды	<p>знать: структуру управления финансовыми рисками в организации</p> <p>уметь: распределять функции риск-менеджмента между участниками проекта</p> <p>владеть: навыками организации работ по управлению рисками проекта</p>

Коды компетенций	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Планируемые результаты обучения
		необходимыми ресурсами	
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	<p>УК-2.4 Представляет публично результаты проекта (или отдельного его этапа) в различных формах (отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях и предлагает пути его внедрения в практику</p>	<p>знать: формы представления результатов проекта в части управления рисками уметь: выбрать технические и методические средства представления результатов анализа рисков проекта владеть: навыками построения карты рисков проекта и ее интерпретации</p>
ПК-1	Способен организовывать и проводить научные исследования в экономике	<p>ПК-1.2 Обобщает и анализирует результаты научных исследований, осуществляет их разработку</p>	<p>знать: - показатели, характеризующие уровень финансовых рисков - механизмы минимизации финансово-кредитных рисков уметь: - выявлять и классифицировать финансово-кредитные риски владеть: навыками анализа различных видов финансово-кредитных рисков и построения на их основе компетентных выводов</p>
ПК-4	Способен осуществлять аналитическое обеспечение разработки стратегии изменений организации	<p>ПК-4.2 Разрабатывает стратегии управления изменениями в организации</p>	<p>знать: - принципы дисконтирования денежного потока, соотношения риска и доходности в инвестиционной деятельности уметь: - рассчитывать стоимость инвестиций, оценивая потенциальные риски, и принимать финансовые решения владеть: - навыками выявления качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах навыками проведения стресс-тестов и сценарного анализа</p>

3. Объём дисциплины и виды учебной работы

Виды работ	Очная форма обучения		Заочная форма обучения
	всего зач.ед./ часов	объём часов	всего часов
		3 семестр	4 семестр
Общая трудоёмкость дисциплины, зач.ед./часов, в том числе:	2/72	2/72	2/72
Контактная работа, часов:	24	24	8
- лекции	10	10	4
- практические (семинарские) занятия	14	14	4
- лабораторные работы	-	-	-
Самостоятельная работа, часов	48	48	64
Контроль, часов	-	-	-
Вид промежуточной аттестации (зачёт, экзамен)	Зачет	Зачет	Зачет

4. Содержание дисциплины

4.1. Разделы дисциплины и виды занятий (тематический план).

№ п/п	Раздел дисциплины	Л	ПЗ	ЛР	СРС
Очная форма обучения					
1.	Финансовый риск как экономическая категория	2	-		6
2.	Формирование системы финансового риск-менеджмента	-	2		6
3.	Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков	2	2		4
4.	Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков	2	2		4
5.	Оценка и управление рыночным риском	2	-		6
6.	Оценка и управление кредитными рисками	-	2		6
7.	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	2	2		4
8.	Оценка и управление операционными рисками	-	2		6
9.	Управление активами и пассивами организации в условиях риска	-	2		6
	Всего	10	14		48
заочная форма обучения					
1.	Финансовый риск как экономическая категория	2	-		6
2.	Формирование системы финансового риск-менеджмента	-	-		8
3.	Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков	2	-		6
4.	Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков	-	2		6
5.	Оценка и управление рыночным риском	-	2		6
6.	Оценка и управление кредитными рисками	-	-		8
7.	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	-	-		8
8.	Оценка и управление операционными рисками	-	-		8
9.	Управление активами и пассивами организации в условиях риска	-	-		8
	Всего	4	4		64

4.2. Содержание разделов учебной дисциплины

Тема 1. Финансовый риск как экономическая категория

Определение экономической сущности риска. Взаимосвязь понятий риска и неопределенности. Признаки ситуации риска. Факторы риска и их виды. Финансовый риск в системе предпринимательских рисков. Понятие финансового риска по методологии GARP. Финансовый риск в классической и кейнсианской теории. Финансовый риск как экономическая категория. Классификация финансовых рисков. Характеристика методов

управления финансовыми рисками. Общие направления политики управления рисками. Методы контроля над рисками. Методы финансирования рисков.

Тема 2. Формирование системы финансового риск-менеджмента

Организация управления финансовыми рисками на предприятии. Особенности организации современного риск-менеджмента. Этапы управления финансовым риском. Функции управления финансовыми рисками как специальной области управления предприятием. Стратегии управления финансовыми рисками: безрисковая стратегия; стратегия удержания риска; стратегия передачи риска. Элементы стратегии. Формирование механизма управления финансовыми рисками. Система регулирования финансовой деятельности. Система внешней поддержки финансовой деятельности в условиях риска. Система финансовых методов и финансовых рычагов в управлении финансовыми рисками. Система финансовых инструментов. Информационное обеспечение системы управления финансовыми рисками. Показатели, формируемые из внешних источников. Показатели, формируемые из внутренних источников. Функции анализа, планирования и контроля в системе финансового риск-менеджмента. Финансовый риск-контроллинг.

Тема 3. Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков

Классификация методов идентификации финансово-экономических рисков. Характеристика процесса идентификации рисков. Реестр рисков. Карта рисков. Показатель уровня финансового риска. Формализованные методы идентификации финансово-экономических рисков: метод аналогии (математической и исторической); статистический анализ; методы экстраполяции; стресс-тестирование и др. Интуитивные методы идентификации финансово-экономических рисков: индивидуальных экспертных оценок (опрос, интервью, анкетирование; аналитический метод; SWOT-анализ; BPEST-анализ, PESTLE-анализ; деревья событий и ошибок) и методы коллективных экспертных оценок (мозговой штурм; метод Дельфи (Delphi); метод экспертных комиссий; карточки Кроуфорда; метод номинальных групп и др.).

Тема 4. Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков

Общая характеристика направлений нейтрализации финансовых рисков. Внутренние и внешние механизмы нейтрализации финансовых рисков. Избежание и лимитирование финансовых рисков. Хеджирование финансовых рисков. Эффективность различных методов хеджирования. Диверсификация, трансферт и самострахование финансовых рисков. Организация страхования финансовых рисков. Виды страхования и способы обеспечения страхового покрытия

Тема 5. Оценка и управление рыночным риском

Понятие и виды рыночного риска. Современная систематизация финансовых рынков по институциональному признаку, характеризующему объект купли-продажи; по периоду обращения финансовых инструментов; по организационным формам функционирования. Этапы изучения конъюнктуры финансового рынка. Основные методы исследования рыночного риска. Методы технического анализа рынков. Основные направления фундаментального (факторного) анализа финансовых рынков. Методология Value-at-Risk (VaR). Ключевые параметры VaR. Методы вычисления показателя VaR. Коэффициенты бета и альфа. Применение модели оценки капитальных активов (CAPM) в оценке рыночного риска. График доходности капитальных активов. Методы управления рыночными рисками. Процедуры управления рыночным риском. Методы снижения кредитного риска.

Тема 6. Оценка и управление кредитными рисками

Понятие кредитного риска. Внешний и внутренний кредитный риск. Страновой риск. Анализ кредитоспособности заемщика. Этапы анализа. Скоринг. Схема оценки уровня кредитного риска в банке. Кредитный рейтинг. Рейтинговые агентства. Миграция рейтингов. Методы управления кредитным риском. Задачи кредитного менеджмента. Базельские соглашения по управлению банковским риском.

Тема 7. Оценка и управление рисками инвестиционных проектов

Понятие инвестиционного риска. Виды рисков при реализации инвестиционных проектов: риск упущенной выгоды, риск прямых финансовых потерь и риск снижения доходности. Неопределенность инвестиций и методы ее учета. Измеримая, предсказуемая и полная неопределенность. Сценарный анализ и анализ чувствительности инвестиционного проекта. Управление инвестиционными рисками. Методы расчета меры риска инвестиционного проекта.

Тема 8. Оценка и управление операционными рисками

Понятие операционного риска. Подходы к анализу и управлению операционным риском. Нисходящие и восходящие модели оценки риска. Индикаторы операционного риска. Система внутреннего контроля. Основные недостатки систем внутреннего контроля. внутренние и внешние процедуры контроля.

Тема 9. Управление активами и пассивами организации в условиях риска

Понятие, цели и задачи управления активами и пассивами. Задачи комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами. Риски ликвидности. Классификация активов по уровню риска ликвидности. Риск рыночной ликвидности. Риск балансовой ликвидности или неплатежеспособности. Ограничение риска ликвидности. Риск финансовой устойчивости. Действие механизма финансового леввериджа. Методы управления активами и пассивами банка. Процентный риск (риск процентной ставки). Базовый риск и риск временного разрыва. Методы оценки влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход: GAP-анализ; анализ дюраций; имитационное моделирование.

4.3. Перечень тем лекций.

№ п/п	Тема лекции	Объём, ч	
		форма обучения	
		очная	заочная
1.	Финансовый риск как экономическая категория	2	2
2.	Формирование системы финансового риск-менеджмента	-	-
3.	Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков	2	2
4.	Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков	2	-
5.	Оценка и управление рыночным риском	2	-
6.	Оценка и управление кредитными рисками	-	-
7.	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	2	-
8.	Оценка и управление операционными рисками	-	-
9.	Управление активами и пассивами организации в условиях риска	-	-
	Всего	10	4

4.4. Перечень тем практических занятий (семинаров)

№ п/п	Тема практического занятия (семинара)	Объём, ч	
		форма обучения	
		очная	заочная
1.	Финансовый риск как экономическая категория	-	-
2.	Формирование системы финансового риск-менеджмента	2	-
3.	Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков	2	-
4.	Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков	2	2
5.	Оценка и управление рыночным риском	-	2
6.	Оценка и управление кредитными рисками	2	-
7.	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	2	-
8.	Оценка и управление операционными рисками	2	-
9.	Управление активами и пассивами организации в условиях риска	2	-
	Всего	14	4

4.5. Перечень тем лабораторных работ. Не предусмотрены

4.6. Виды самостоятельной работы студентов и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся.

4.6.1. Подготовка к аудиторным занятиям

Учебная дисциплина «Финансово-кредитные риски» является теоретико-прикладной, дает студентам комплексное представление о системе управления финансово-кредитными рисками в разных сферах деятельности. Аудиторные занятия проводятся в виде лекций и практических занятий - это одни из важнейших форм обучения студентов. В ходе лекций раскрываются основные вопросы в рамках рассматриваемой темы, делаются акценты на наиболее сложные и интересные положения изучаемого материала, которые должны быть приняты студентами во внимание. Материалы лекций являются основой для подготовки студента к практическим занятиям. Подготовка к аудиторным занятиям проводится с целью закрепления и углубления знаний по финансовой дисциплине. Практические занятия могут проводиться в форме дискуссий, круглого стола, служебного совещания. Проведение активных форм практических занятий позволяет увязать теоретические положения с практической деятельностью финансовых органов, активно участвовать в обсуждении финансовых проблем, излагать свою точку зрения.

При подготовке к практическим занятиям студент должен:

- изучить рекомендуемую литературу;
- просмотреть самостоятельно дополнительную литературу по изучаемой теме;
- знать вопросы, предусмотренные планом занятия и принимать активное участие в их обсуждении;
- без затруднения отвечать по тестам, предлагаемым к каждой теме.

Основной целью практических занятий является контроль степени усвоения пройденного материала, хода выполнения студентами самостоятельной работы и рассмотрения наиболее сложных и спорных вопросов в рамках темы семинарского занятия. Ряд вопросов дисциплины, требующих авторского подхода к их рассмотрению (например, вопросы, связанные с дискуссионными вопросами сущности и функций финансов, состава финансовой системы, заслушиваются на практических занятиях в форме подготовленных студентами сообщений (10-15 минут) с последующей их обсуждением на занятии.

4.6.2. Перечень тем курсовых работ (проектов).

Не предусмотрены.

4.6.3. Перечень тем рефератов, расчетно-графических работ.

1. Риск в предпринимательской деятельности.
2. Объективная и субъективная природа риска.
3. Роль риск-менеджмента в системе управления организацией.
4. Математическая аналогия как метод идентификации риска.
5. Применение стресс-тестирования при анализе риска.
6. Преимущества и недостатки методологии Value-at-Risk.
7. Особенности и ограничения применения дельта-нормального метода вычисления VAR.
8. Понятие нормального гауссовского распределения вероятностей и его применение в оценке рыночного риска.
9. Метод исторических симуляций в оценке рыночного риска.
10. Преимущества и недостатки вычисления VAR методом Монте-Карло.
11. Применение модели геометрического броуновского движения при моделировании динамики цен активов и процентных ставок.
12. Применение альфа- и бета-коэффициентов при оценке рыночного риска.
13. Дефолт как проявление кредитного риска.
14. Страновой риск как составная часть внешнего кредитного риска.
15. Индекс BERI как метод оценки уровня странового риска.
16. Цели и задачи анализа кредитоспособности заемщика.
17. Методы анализа кредитоспособности заемщика.
18. Скоринговая модель оценки кредитного риска.
19. Особенности модели CreditMetrics.
20. Применение теории экстремальных значений при оценке уровня операционного риска.
21. Банковский риск: понятие, классификация, актуальность.
22. Роль базельских соглашений в регулировании банковской деятельности в России.
23. Особенности IRB-подхода к расчету требований к капиталу для покрытия кредитных рисков.
24. Базель-III как реакция на глобальный финансовый кризис.
25. Правовой и репутационный риск в функционировании коммерческого банка.
26. Имущественные интересы инвестора как объект инвестиционного риска.
27. Применение метода предельных значений параметров для учета полной неопределенности инвестиционного проекта.
28. Отказ от деятельности как стратегия управления риском.
29. Сходства и различия страхования и хеджирования риска.
30. Портфельная теория Марковица.
31. Страхование как отказ от части дохода для снижения уровня риска.
32. Процентный риск как одна из основных областей управления активами и пассивами коммерческого банка.
33. Методы устранения дисбаланса активов и пассивов при наличии GAP-разрыва.
34. Дюрация Маколи.
35. Секьюритизация как метод управления активами и пассивами.
36. Понятие экономического капитала и его отличие от балансового.
37. Применение показателя RAROC для определения оптимальной структуры капитала.
38. Методология RiskMetrics.

4.6.4. Перечень тем и учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся.

№ п/п	Тема самостоятельной работы	Учебно-методическое обеспечение	Объём, ч	
			форма обучения	
			очная	заочная
1.	Финансовый риск как экономическая категория	Финансово-экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. — 3-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2017. — 112 с. — ISBN 978-5-9765-2642-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/102649 (дата обращения: 17.03.2023).	6	6
2.	Формирование системы финансового риск-менеджмента	Финансово-экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. — 3-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2017. — 112 с. — ISBN 978-5-9765-2642-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/102649 (дата обращения: 17.03.2023).	6	8
3.	Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков	Финансово-экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. — 3-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2017. — 112 с. — ISBN 978-5-9765-2642-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/102649 (дата обращения: 17.03.2023).	4	6
4.	Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков	Финансово-экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. — 3-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2017. — 112 с. — ISBN 978-5-9765-2642-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/102649 (дата обращения: 17.03.2023).	4	6
5.	Оценка и управление рыночным риском	Финансово-экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. — 3-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2017. — 112 с. — ISBN 978-5-9765-2642-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/102649 (дата обращения: 17.03.2023).	6	6
6.	Оценка и управление кредитными рисками	Финансово-экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. — 3-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2017. — 112 с. — ISBN 978-5-9765-2642-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/102649 (дата обращения: 17.03.2023).	6	8

7.	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	Финансово-экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. — 3-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2017. — 112 с. — ISBN 978-5-9765-2642-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/102649 (дата обращения: 17.03.2023).	4	8
8.	Оценка и управление операционными рисками	Финансово-экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. — 3-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2017. — 112 с. — ISBN 978-5-9765-2642-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/102649 (дата обращения: 17.03.2023).	6	8
9.	Управление активами и пассивами организации в условиях риска	Финансово-экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. — 3-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2017. — 112 с. — ISBN 978-5-9765-2642-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/102649 (дата обращения: 17.03.2023).	6	8
Всего			48	64

4.6.5. Другие виды самостоятельной работы студентов.

Не предусмотрены.

4.7. Перечень тем и видов занятий, проводимых в интерактивной форме

№ п/п	Форма занятия	Тема занятия	Интерактивный метод	Объем, ч
1.	Практические занятия	Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков	Мастер-класс	2
2.	Практические занятия	Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков	Дискуссии, дебаты	2
3.	Практические занятия	Оценка и управление кредитными рисками	Дискуссии, дебаты	2
4.	Практические занятия	Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	Дискуссии, дебаты	2

5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Полное описание фонда оценочных средств текущей и промежуточной аттестации обучающихся с перечнем компетенций, описанием показателей и критериев оценивания компетенций, шкал оценивания, типовые контрольные задания и методические материалы представлены в приложении к настоящей программе.

6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. Основная литература

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц	Кол-во экз. в библ.
1.	Финансово-экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. — 3-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2017. — 112 с. — ISBN 978-5-9765-2642-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/102649 (дата обращения: 17.03.2023).	Электронный ресурс

6.1.2. Дополнительная литература

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц	
1.	Ларионова, И. А. Управление финансовыми рисками : учебное пособие / И. А. Ларионова. — Москва : МИСИС, 2020. — 85 с. — ISBN 978-5-907227-08-8. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/156003 (дата обращения: 17.03.2023).	
2.	Герауф, Ю. В. Управление финансовыми рисками : учебное пособие / Ю. В. Герауф, М. Г. Кудинова, Н. И. Глотова. — Барнаул : АГАУ, 2016. — 171 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/137639 (дата обращения: 17.03.2023).	
3.	Жулева, О. И. Финансовый менеджмент и управление финансовыми рисками : учебное пособие / О. И. Жулева. — Санкт-Петербург : СПбГУП, 2020. — 99 с. — ISBN 978-5-7621-1094-5. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/215423 (дата обращения: 17.03.2023).	

6.1.3. Периодические издания

№ п/п	Наименование издания	Издательство	Годы издания
	Финансовый вестник URL: https://e.lanbook.com/journal/3076 (дата обращения: 16.03.2023)	Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I	2016-2023

6.1.4. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

№ п/п	Автор, название, место издания, изд-во, год издания, количество страниц
	В разработке

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины

№ п/п	Название интернет-ресурса, адрес и режим доступа
	ЭБС «Лань» – http://e.lanbook.com Ассоциации российских банков http://www.arb.ru Внешний долг Российской Федерации http://www1.minfin.ru/ru/public_debt/internal Внутренний долг Российской Федерации http://www1.minfin.ru/ru/public_debt/internal Бюджет http://www1.minfin.ru/ru/budget

<p>Реформы МинФина: http://www1.minfin.ru/ru/reforms Национальная Фондовая Ассоциация http://www.nfa.ru Государственная Комиссия по рынку Ценных Бумаг http://www.fedcom.ru Центральный банк РФ www.cdr.ru Центр Статистических Исследований http://www.riskcontrol.ru Сайт, посвященный теории и практике управления финансовыми рисками http://www.finrisk.ru Финансовый словарь http://www.xfin.ru Счетная палата Российской Федерации http://www.ach.gov.ru</p>

6.3. Средства обеспечения освоения дисциплины

6.3.1. Компьютерные обучающие и контролирующие программы

№ п/п	Вид учебного занятия	Наименование программного обеспечения	Функция программного обеспечения		
			контроль	моделирующая	обучающая
1	Лекции, практические	Система дистанционного обучения Moodle	+	+	+

6.3.2. Аудио- и видеопособия

№ п/п	Вид пособия, наименование

Не предусмотрены.

6.3.3. Компьютерные презентации учебных курсов

№ п/п	Тема, вид занятия
	В разработке

7. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, объектов для проведения занятий	Перечень основного оборудования, приборов и материалов
1.	Г-426 – учебная аудитория для проведения лекционных, практических и семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, самостоятельной работы, учебной практики, подготовки и проведение государственной итоговой аттестации	Стол одно-тумбовый – 1 шт.; стол парта – 15 шт.; стул учен. – 30 шт.; стул п/мяг. – 1 шт.; доска – 1 шт.
2.	Г-408 – аудитория для самостоятельной работы и индивидуальных консультаций	Стол 1 тумб. – 12 шт., стул п/мяг. – 15 шт., шк. для од. – 2 шт., шк. для док. – 2 шт., тумба – 1 шт., компьютер – 1 шт., принтер – 1 шт.

8. Междисциплинарные связи

Протокол согласования рабочей программы с другими дисциплинами

Наименование дисциплины, с которой проводилось согласование	Кафедра, с которой проводилось согласование
Микроэкономика (продвинутый уровень)	Кафедра экономической теории и маркетинга

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ К.Е. ВОРОШИЛОВА»

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине «Финансово-кредитные риски»

Направление подготовки: 38.04.01 «Экономика»

Направленность (профиль): Бухгалтерский учёт, анализ и аудит в АПК

Уровень профессионального образования: магистратура

Год начала подготовки: 2023

Луганск, 2023

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ, СООТНЕСЕННЫХ С ИНДИКАТОРАМИ ДОСТИЖЕНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ, С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1 Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы, формулируя цель, задачи, актуальность, значимость (научную, практическую, методическую и иную в зависимости от типа проекта), ожидаемые результаты и возможные сферы их применения	Первый этап (пороговый уровень)	знать: - общие вопросы организации управления финансовыми рисками	1. Финансовый риск как экономическая категория 2. Формирование системы финансового риск-менеджмента	Тесты закрытого типа	Зачет
			Второй этап (продвинутый уровень)	уметь: формулировать цели и задачи учета рисков в проектной деятельности	1. Финансовый риск как экономическая категория 2. Формирование системы финансового риск-менеджмента	Тесты открытого типа (вопросы для опроса), Реферат, Доклад, Презентация	Зачет
			Третий этап (высокий уровень)	владеть: навыками применения методов риск-менеджмента на всех этапах жизненного цикла проекта	1. Финансовый риск как экономическая категория 2. Формирование системы финансового риск-менеджмента	Практические задания	Зачет
УК-2	Способен управлять	УК-2.2 Формирует план график реализации	Первый этап (пороговый)	знать: методы финансового планирования в	1. Финансовый риск как экономическая	Тесты закрытого	Зачет

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
	проектом на всех этапах его жизненного цикла	проекта и план контроля его выполнения предвидя конечный результат и последовательность шагов для его достижения	уровень)	условиях риск-менеджмента	категория 2. Формирование системы финансового риск-менеджмента	типа	
			Второй этап (продвинутый уровень)	уметь: применять методы финансового планирования с учетом фактора риска	1. Финансовый риск как экономическая категория 2. Формирование системы финансового риск-менеджмента	Тесты открытого типа (вопросы для опроса), Реферат, Доклад, Презентация	Зачет
			Третий этап (высокий уровень)	владеть: навыками финансового планирования в условиях нестабильного бизнес-окружения	1. Финансовый риск как экономическая категория 2. Формирование системы финансового риск-менеджмента	Практические задания	Зачет
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.3 Организует и координирует работу участников проекта, способствует конструктивному	Первый этап (пороговый уровень)	знать: структуру управления финансовыми рисками в организации проекта	1. Финансовый риск как экономическая категория 2. Формирование системы финансового риск-	Тесты закрытого типа	Зачет

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
		преодолению возникающих разногласий и конфликтов, обеспечивает работу команды необходимыми ресурсами			менеджмента		
			Второй этап (продвинутый уровень)	уметь: распределять функции риск-менеджмента между участниками проекта	1. Финансовый риск как экономическая категория 2. Формирование системы финансового риск-менеджмента	Тесты открытого типа (вопросы для опроса), Реферат, Доклад, Презентация	Зачет
			Третий этап (высокий уровень)	владеть: навыками организации работ по управлению рисками	1. Финансовый риск как экономическая категория 2. Формирование системы финансового риск-менеджмента	Практические задания	Зачет
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.4 Представляет результаты проекта (или отдельного его этапа) в различных формах (отчетов, статей, выступлений на научно-практических	Первый этап (пороговый уровень)	знать: формы представления результатов проекта в части управления рисками	1. Финансовый риск как экономическая категория 2. Формирование системы финансового риск-менеджмента	Тесты закрытого типа	Зачет
			Второй этап (продвинутый)	уметь: выбрать технические и методические	1. Финансовый риск как экономическая	Тесты открытого типа	Зачет

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
		семинарах и конференциях и предлагает пути его внедрения в практику	уровень)	средства представления результатов анализа рисков проекта	категория 2. Формирование системы финансового риск-менеджмента	(вопросы для опроса), Реферат, Доклад, Презентация	
			Третий этап (высокий уровень)	владеть: навыками построения карты рисков проекта и ее интерпретации	1. Финансовый риск как экономическая категория 2. Формирование системы финансового риск-менеджмента	Практические задания	Зачет
			Первый этап (пороговый уровень)	знать: - показатели, характеризующие уровень финансовых рисков - механизмы минимизации финансово-кредитных рисков	3. Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков 4. Механизмы нейтрализации финансово-кредитных рисков	Тесты закрытого типа	Зачет
ПК-1	Способен организовывать и проводить научные исследования в экономике	ПК-1.2 Обобщает и анализирует результаты научных исследований, осуществляет их разработку	Второй этап (продвинутый уровень)	уметь: - выявлять и классифицировать финансово-кредитные риски	3. Методы идентификации и оценки финансово-кредитных рисков 4. Механизмы нейтрализации	Тесты открытого типа (вопросы для опроса), Реферат,	Зачет

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
					финансово-кредитных рисков	Доклад, Презентация	
			Третий этап (высокий уровень)	владеть: навыками анализа различных видов финансово-кредитных рисков и построения на их основе компетентных выводов	5. Оценка и управление рыночным риском 6. Оценка и управление кредитными рисками 7. Оценка и управление рисками инвестиционных проектов 8. Оценка и управление операционными рисками 9. Управление активами и пассивами организации в условиях риска	Практические задания, Проблемная ситуация (кейс)	Зачет
ПК-4	Способен осуществлять аналитическое	ПК-4.2 Разрабатывает стратегии управления	Первый этап (пороговый уровень)	знать: - принципы дисконтирования денежного потока,	7. Оценка и управление рисками инвестиционных	Тесты закрытого типа	Зачет

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
	обеспечение разработки стратегии изменений организации	изменениями в организации		соотношения риска и доходности в инвестиционной деятельности	проектов 8. Оценка и управление операционными рисками 9. Управление активами и пассивами организации в условиях риска		
			Второй этап (продвинутый уровень)	уметь: - рассчитывать стоимость инвестиций, оценивая потенциальные риски, и принимать финансовые решения	7. Оценка и управление рисками инвестиционных проектов 8. Оценка и управление операционными рисками 9. Управление активами и пассивами организации в условиях риска	Тесты открытого типа (вопросы для опроса), Реферат, Доклад, Презентация	Зачет
			Третий этап (высокий уровень)	владеть: - навыками выявления качественных и количественных	7. Оценка и управление рисками инвестиционных проектов	Практические задания, Проблемная ситуация (кейс)	Зачет

Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Наименование модулей и (или) разделов дисциплины	Наименование оценочного средства	
						Текущий контроль	Промежуточная аттестация
				свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах - навыками проведения стресс-тестов и сценарного анализа	8. Оценка и управление операционными рисками 9. Управление активами и пассивами организации в условиях риска		

2. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЯ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
1.	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая измерить уровень знаний.	Тестовые задания	В тесте выполнено 90-100% заданий	Оценка «Отлично» (5)
				В тесте выполнено более 75-89% заданий	Оценка «Хорошо» (4)
				В тесте выполнено 60-74% заданий	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				В тесте выполнено менее 60% заданий	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
2.	Реферат	Продукт самостоятельной работы, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где раскрывается суть исследуемой проблемы, приводятся различные точки зрения, а также авторский взгляд на нее.	Темы рефератов	Показано понимание темы, умение критического анализа информации. Используется основная литература по проблеме, дано теоретическое обоснование актуальности темы, проведен анализ литературы, показано применение теоретических положений в профессиональной деятельности, работа корректно оформлена (орфография, стиль, цитаты, ссылки и т.д.). Изложение материала работы отличается логической последовательностью, наличием иллюстративно-аналитического материала (таблицы, диаграммы, схемы и т. д. – при необходимости), ссылок на литературные и нормативные источники.	Оценка «Отлично» (5)
				Показано понимание темы, умение критического анализа информации. В работе использована основная литература по теме (методическая и научная), дано теоретическое обоснование темы, раскрыто основное содержание темы, работа выполнена преимущественно самостоятельно, содержит проблемы применения теоретических положений в профессиональной деятельности. Изложение материала работы отличается	Оценка «Хорошо» (4)

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
				логической последовательностью, наличием иллюстративно-аналитического материала (таблицы, диаграммы, схемы и т. д. при необходимости), ссылок на литературные и нормативные источники. Имеются недостатки, не носящие принципиального характера, работа корректно оформлена.	
				Не показано понимание темы, умение критического анализа информации. Библиография ограничена, нет должного анализа литературы по проблеме, тема работы раскрыта частично, работа выполнена в основном самостоятельно, не содержит элементов анализа реальных проблем. Не все рассматриваемые вопросы изложены достаточно глубоко, есть нарушения логической последовательности.	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				Не раскрыта тема работы. Работа выполнена несамостоятельно, носит описательный характер, ее материал изложен неграмотно, без логической последовательности, нет ссылок на литературные и нормативные источники или их недостоточно и они оформлены некорректно.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
3.	Доклад	Расширенное письменное или устное сообщение на основе анализа совокупности ранее опубликованных исследовательских, научных работ, изложение результатов проведенных исследований, экспериментов и разработок по соответствующей отрасли научных знаний, имеющих значение для теории науки	Темы докладов	Показано умение критического анализа информации. Тема актуальна, содержание соответствует заявленной теме, тема полностью раскрыта, проведено рассмотрение дискуссионных вопросов по проблеме, сопоставлены различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, язык изложения научен, соблюдается логичность и последовательность в изложении материала, использованы новейшие источники по проблеме, выводов четкие, оформление работы соответствует предъявляемым требованиям.	Оценка «Отлично» (5)
				Показано умение критического анализа информации. Тема актуальна, содержание соответствует заявленной теме, язык изложения научен, но заявленная тема раскрыта недостаточно полно, отсутствуют новейшие литературные источники по проблеме, при оформлении работы имеются недочеты.	Оценка «Хорошо» (4)

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
		и практического применения.		Не показано умение критического анализа информации. Содержание работы не в полной мере соответствует заявленной теме, тема раскрыта недостаточно полно, использовано небольшое количество научных источников, нарушена логичность и последовательность в изложении материала, при оформлении работы имеются недочеты.	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				Содержание работы не соответствует заявленной теме, содержание работы изложено не научным стилем, материал изложен неграмотно, без логической последовательности, при оформлении работы имеются грубые недочеты.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
4.	Презентация	Работа, направленная на представление в электронном виде комплекса выполненных учебных и исследовательских задач. Обычно является дополнением к докладу.	Темы презентаций	Показано умение критического анализа информации. Содержание презентации полностью соответствует заявленной теме, рассмотрены дискуссионные вопросы по проблеме, слайды расположены логично, последовательно, завершается презентация четкими выводами. Присутствуют иллюстративно-аналитические материалы (таблицы, диаграммы, схемы и т. д.).	Оценка «Отлично» (5)
				Показано умение критического анализа информации. Содержание презентации полностью соответствует заявленной теме, но тема раскрыта недостаточно полно, при оформлении презентации имеются недочеты. Присутствуют иллюстративно-аналитические материалы (таблицы, диаграммы, схемы и т. д.).	Оценка «Хорошо» (4)
				Не показано умение критического анализа информации. Содержание презентации не в полной мере соответствует заявленной теме, тема раскрыта недостаточно полно, нарушена логичность и последовательность в расположении слайдов. Иллюстративно-аналитические материалы не представлены.	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				Презентация не соответствует заявленной теме, материал изложен непоследовательно, язык презентации не отражает научного стиля.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
5.	Проблемная ситуация (кейс)	Метод кейсов (метод ситуационного анализа) – проблемное задание, в котором предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию. Средство, демонстрирующее владение методологией системного анализа проблемы и оценки ситуации, разработки возможных решений и выбора наиболее оптимальных из них.	Проблемная ситуация	Представлен конструктивный анализ рассматриваемой ситуации и приведено его качественное обоснование.	Оценка «Отлично» (5)
				Предложенный вариант решения направлен на достижение положительного эффекта. В предлагаемом решении ситуации нет достаточного обоснования.	Оценка «Хорошо» (4)
				Представлен вариант решения ситуации нейтрального типа. Ответ не имеет обоснования или приведенное обоснование является не существенным.	Оценка «Удовлетворительно» (3)
				Вариант решения ситуации отсутствует.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
6.	Практические задания	Направлено на овладение методами и методиками изучаемой дисциплины. Для решения предлагается решить конкретное задание (ситуацию) без применения математических расчетов.	Практические задания	Продемонстрировано свободное владение профессионально-понятийным аппаратом, владение методами и методиками дисциплины. Показаны способности самостоятельного мышления, творческой активности. Задание выполнено в полном объеме.	Оценка «Отлично» (5)
				Продемонстрировано владение профессионально-понятийным аппаратом, при применении методов и методик дисциплины незначительные неточности, показаны способности самостоятельного мышления, творческой активности. Задание выполнено в полном объеме, но с некоторыми неточностями.	Оценка «Хорошо» (4)
				Продемонстрировано владение профессионально-понятийным аппаратом на низком уровне; допускаются ошибки при применении методов и методик дисциплины. Задание выполнено не полностью.	Оценка «Удовлетворительно» (3)

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде	Критерии оценивания	Шкала оценивания
				Не продемонстрировано владение профессионально-понятийным аппаратом, методами и методиками дисциплины. Задание не выполнено.	Оценка «Неудовлетворительно» (2)
7.1	Зачет	Зачет выставляется в результате подведения итогов текущего контроля. Зачет в форме итогового контроля проводится для обучающихся, которые не справились с частью заданий текущего контроля.	Вопросы к зачету	Показано знание теории вопроса, понятийного аппарата; умение содержательно излагать суть вопроса; владение навыками аргументации и анализа фактов, явлений, процессов в их взаимосвязи. Выставляется обучающемуся, который освоил не менее 60% программного материала дисциплины.	«Зачтено»
				Знание понятийного аппарата, теории вопроса, не продемонстрировано; умение анализировать учебный материал не продемонстрировано; владение аналитическим способом изложения вопроса и владение навыками аргументации не продемонстрировано. Обучающийся освоил менее 60% программного материала дисциплины.	«Не зачтено»
7.2	Зачет	Зачет выставляется в результате подведения итогов текущего контроля. Зачет в форме итогового контроля проводится для обучающихся, которые не справились с частью заданий текущего контроля.	Тестовые задания к зачету	В тесте выполнено 60-100% заданий	«Зачтено»
				В тесте выполнено менее 60% заданий	«Не зачтено»

3. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Оценочные средства для проведения текущего контроля

Текущий контроль осуществляется преподавателем дисциплины при проведении занятий в форме тестовых заданий, устного опроса, представления докладов и презентаций, выполнения практических заданий и обсуждения кейсов.

УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла

УК-2.1 Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы, формулируя цель, задачи, актуальность, значимость (научную, практическую, методическую и иную в зависимости от типа проекта), ожидаемые результаты и возможные сферы их применения

Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»:

- общие вопросы организации управления финансовыми рисками

Тестовые задания закрытого типа

(выберите один правильный ответ)

1. Методом учета полной неопределенности инвестиционного проекта является:
 - а) метод аналогий;
 - б) статистический метод;
 - в) метод предельных значений;
 - г) экспертный метод.
2. Методом учета предсказуемой неопределенности является:
 - а) метод аналогий;
 - б) статистический метод;
 - в) метод предельных значений;
 - г) экспертный метод.
3. Близкая к единице прогнозируемость событий соответствует:
 - а) полной неопределенности;
 - б) полной определенности;
 - в) частичной неопределенности.
 - г) единичной неопределенности
4. Риски, предполагающие возможность получения как отрицательного, так и положительного результата:
 - а) чистые;
 - б) спекулятивные;
 - в) нейтральные;
 - г) прогнозируемые.

5. Комплексная управляющая система, призванная обеспечить концентрацию контрольных действий на приоритетных направлениях финансового риск-менеджмента, своевременное выявление отклонений от планов и принятие оперативных управленческих решений по нормализации деятельности носит название:

- а) финансовый риск-анализ;
- б) финансовый риск-контроль;
- в) финансовое риск-планирование;
- г) финансовый риск-контроллинг.

Ключи

1.	в
2.	б
3.	б
4.	б
5.	г

6. Прочитайте текст и установите соответствие
(соотнесите термин с его определением)

1. Уровень финансового риска	а. характеризует различие значений у разных единиц совокупности в один и тот же период или момент времени
2. Вариация	б. характеризует верхнюю оценку капитала, который может быть потерян в результате неблагоприятного стечения обстоятельств за определенный промежуток времени с заданной вероятностью
3. Среднее линейное отклонение	в. характеризует вероятность наступления неблагоприятного события под влиянием неопределенности
4. Стоимость под риском (VAR)	г. характеризует вероятность его наступления под воздействием определенного фактора риска (или группы факторов) и размер возможных финансовых потерь при наступлении рискового события
5. Стандартное (среднеквадратическое) отклонение	д. характеризует рассеивание значений случайной величины относительно её математического ожидания
	е. характеризует среднее абсолютное отклонение значений экономических показателей от их среднего значения

Запишите в таблицу выбранные буквы под соответствующими цифрами

1	2	3	4	5
г	а	е	б	д

Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»: формулировать цели и задачи учета рисков в проектной деятельности.

Задания открытого типа :

1. Какие методы и средства используются при идентификации и количественной оценке рисков?
2. Что значит допустимая степень риска для участников проекта?
3. Что входит в план управления рисками в проекте?

4. Каким образом можно перенести риски на других участников проекта?
5. Какие задачи рассматриваются на завершающей стадии управления рисками?

Ключи

1.	<p>Основными методами идентификации финансово-экономических рисков являются формализованный и интуитивный метод.</p> <p>Среди формализованного метода выделяют:</p> <ol style="list-style-type: none"> а) метод аналогии (математической и исторической); б) статистический анализ; в) методы экстраполяции; г) стресс-тестирование: <p>Интуитивные методы подразделяются:</p> <ol style="list-style-type: none"> а) на методы индивидуальных экспертных оценок (опрос, интервью, анкетирование, аналитический метод, SWOT-анализ, BPEST-анализ, роза и спираль рисков и др) б) методы коллективных экспертных оценок (мозговой штурм; метод Дельфи (Delphi); метод экспертных комиссий; карточки Кроуфорда; метод номинальных групп и др)
2.	Допустимый риск не превышает суммы возможной прибыли от операции.
3.	<p>План управления рисками в проекте — это документ, который ещё называют картой риска. В план управления рисками проекта входят:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ответственный за оценку, контроль и управление конкретным риском. • Стратегия для каждого риска: уклонение, принятие, снижение или передача. • Воздействие на риск — конкретные методы работы с риском бизнес-процессов или проектов. • Стоимость воздействия — эксперты оценивают, во сколько обойдётся снижение рисков. • Документы — они нужны, чтобы регламентировать процессы управления риском. • Вероятность и последствия — эксперты оценивают их по специальной шкале. • Оценка риска — чтобы оценить риск, нужно умножить коэффициент вероятности на коэффициент последствия, которые определили эксперты. <p>Когда карта рисков заполнена, менеджер видит целостную картину и может объективно принимать решение, с какими рисками нужно работать, а какие — принять.</p>
4.	<p>Основные методы передачи риска:</p> <ul style="list-style-type: none"> - страхование - хеджирование - иные формы договорной передачи риска - защитные оговорки
5.	на завершающей стадии управления риском осуществляется постоянный мониторинг и контроль принятых рисков

Темы рефератов, докладов и презентаций:

1. Роль риск-менеджмента в системе управления организацией.
2. Метод исторических симуляций в оценке рыночного риска.
3. Применение модели геометрического броуновского движения при моделировании динамики цен активов и процентных ставок.
4. Применение альфа- и бета-коэффициентов при оценке рыночного риска.
5. Дефолт как проявление кредитного риска.

Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «владеть»: навыками применения методов риск-менеджмента на всех этапах жизненного цикла проекта.

Практические задания:

1. Приведены данные по объему продаж компании в месяц:

Месяц	Объем продаж, млн.р.
1	270
2	220
3	250
4	240
5	220
6	250
7	280
8	300
9	270
10	310
11	290
12	270

Провести статистический анализ исходных данных.

2. Определить, используя метод скользящих средних, прогнозное значение стоимости ВВП на 2024 и 2025 годы (Y2024 и Y2025). Оценить точность прогноза.

Ниже приведен ВВП в текущих ценах за 2013—2023 годы.

Год	Показатель, млрд р.
2013	13 243
2014	17 048
2015	21 625
2016	26 880
2017	33 248
2018	41 277
2019	38 807
2020	46 309
2022	55 800
2023	62 599

Интервал сглаживания — 3 года.

3. Приведен объем выпуска продукции по месяцам 2022 года, тыс. шт.:

январь	273
февраль	281
март	329
апрель	276
май	281
июнь	280
июль	274
август	270
сентябрь	278
октябрь.....	281

Определить используя метод скользящих средних прогнозные значения Y_{11} и Y_{12} . Интервал сглаживания — 3 месяца. Сезонные колебания отсутствуют. Оценить точность прогноза.

4. Оцените уровень рискованности вложений капитала в мероприятие А с применением экономико-статистических методов. Данные для расчета:
- из 200 случаев прибыль 25 млн. руб. была получена в 20 случаях, 30 млн. руб. – в 80 случаях, прибыль 40 млн. руб. – в 100 случаях.

5. Оцените уровень рискованности вложений капитала в мероприятие Б с применением экономико-статистических методов. Данные для расчета:
- из 240 случаев прибыль 30 млн. руб. была получена в 144 случаях, прибыль 35 млн. руб. – в 72 случаях, прибыль 45 млн. руб. – в 24 случаях.

Ключи:

1	Среднее - 264,17, Дисперсия – 774,31, Стандартное отклонение – 27,83, Кв - 0,11
2	2024 г. - 57 169 млрд.руб., 2025 г. - 60 333 млрд.руб., Относит. ошибка - 3,72%
3	$Y_{11} = 277$ тыс.шт. $Y_{12} = 280$ тыс.шт. Относит. ошибка - 2,72%
4	Среднее – 34,5, Дисперсия – 32,25, Стандартное отклонение – 5,68, Кв - 0,16
5	Среднее – 33,0, Дисперсия – 21,0, Стандартное отклонение – 4,58, Кв - 0,14

Кейс.

Провести мероприятия по идентификации финансовых рисков любой известной вам организации (можно на примере базы практики) неформализованными методами (SWOT-анализ). Провести балльную оценку выявленных по заданию 4 слабых сторон и угроз проекта (по 10-балльной шкале) и представить розу и спираль рисков.

УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла

УК-2.2 Формирует план график реализации проекта и план контроля его выполнения предвидя конечный результат и последовательность шагов для его достижения

Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»: методы финансового планирования в условиях риск-менеджмента

Тестовые задания закрытого типа
(выберите один правильный ответ)

1. Методом учета полной неопределенности инвестиционного проекта является:
 - а) метод аналогий;
 - б) статистический метод;
 - в) метод предельных значений;
 - г) экспертный метод.
2. Методом учета предсказуемой неопределенности является:
 - а) метод аналогий;

- б) статистический метод;
 - в) метод предельных значений;
 - г) экспертный метод.
3. Близкая к единице прогнозируемость событий соответствует:
- а) полной неопределенности;
 - б) полной определенности;
 - в) частичной неопределенности.
 - г) единичной неопределенности
4. Риски, предполагающие возможность получения как отрицательного, так и положительного результата:
- а) чистые;
 - б) спекулятивные;
 - в) нейтральные;
 - г) прогнозируемые.
5. Комплексная управляющая система, призванная обеспечить концентрацию контрольных действий на приоритетных направлениях финансового риск-менеджмента, своевременное выявление отклонений от планов и принятие оперативных управленческих решений по нормализации деятельности носит название:
- а) финансовый риск-анализ;
 - б) финансовый риск-контроль;
 - в) финансовое риск-планирование;
 - г) финансовый риск-контроллинг.

Ключи

1.	в
2.	б
3.	б
4.	б
5.	г

6. Прочитайте текст и установите соответствие
(соотнесите термин с его определением)

1. Уровень финансового риска	а. характеризует различие значений у разных единиц совокупности в один и тот же период или момент времени
2. Вариация	б. характеризует верхнюю оценку капитала, который может быть потерян в результате неблагоприятного стечения обстоятельств за определенный промежуток времени с заданной вероятностью
3. Среднее линейное отклонение	в. характеризует вероятность наступления неблагоприятного события под влиянием неопределенности
4. Стоимость под риском (VAR)	г. характеризует вероятность его наступления под воздействием определенного фактора риска (или группы факторов) и размер возможных финансовых потерь при наступлении рисковомго события
5. Стандартное (среднеквадратическое) отклонение	д. характеризует рассеивание значений случайной величины относительно её математического ожидания
	е. характеризует среднее абсолютное отклонение значений экономических показателей от их среднего значения

Запишите в таблицу выбранные буквы под соответствующими цифрами

1	2	3	4	5
г	а	е	б	д

Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»: применять методы финансового планирования с учетом фактора риска.

Задания открытого типа:

1. Какие методы и средства используются при идентификации и количественной оценке рисков?
2. Что значит допустимая степень риска для участников проекта?
3. Что входит в план управления рисками в проекте?
4. Каким образом можно перенести риски на других участников проекта?
5. Какие задачи рассматриваются на завершающей стадии управления рисками?

Ключи

1.	Основными методами идентификации финансово-экономических рисков являются формализованный и интуитивный метод. Среди формализованного метода выделяют: а) метод аналогии (математической и исторической); б) статистический анализ; в) методы экстраполяции; г) стресс-тестирование: Интуитивные методы подразделяются: а) на методы индивидуальных экспертных оценок (опрос, интервью, анкетирование, аналитический метод, SWOT-анализ, PEST-анализ, роза и спираль рисков и др) б) методы коллективных экспертных оценок (мозговой штурм; метод Дельфи (Delphi); метод экспертных комиссий; карточки Кроуфорда; метод номинальных групп и др)
2.	Допустимый риск не превышает суммы возможной прибыли от операции.
3.	План управления рисками в проекте — это документ, который ещё называют картой риска. В план управления рисками проекта входят: <ul style="list-style-type: none"> • Ответственный за оценку, контроль и управление конкретным риском. • Стратегия для каждого риска: уклонение, принятие, снижение или передача. • Воздействие на риск — конкретные методы работы с риском бизнес-процессов или проектов. • Стоимость воздействия — эксперты оценивают, во сколько обойдётся снижение рисков. • Документы — они нужны, чтобы регламентировать процессы управления риском. • Вероятность и последствия — эксперты оценивают их по специальной шкале. • Оценка риска — чтобы оценить риск, нужно умножить коэффициент вероятности на коэффициент последствия, которые определили эксперты. Когда карта рисков заполнена, менеджер видит целостную картину и может объективно принимать решение, с какими рисками нужно работать, а какие — принять.
4.	Основные методы передачи риска: <ul style="list-style-type: none"> - страхование - хеджирование - иные формы договорной передачи риска - защитные оговорки
5.	на завершающей стадии управления риском осуществляется постоянный мониторинг и контроль принятых рисков

Темы рефератов, докладов и презентаций:

1. Роль риск-менеджмента в системе управления организацией.
2. Метод исторических симуляций в оценке рыночного риска.
3. Применение модели геометрического броуновского движения при моделировании динамики цен активов и процентных ставок.
4. Применение альфа- и бета-коэффициентов при оценке рыночного риска.
5. Дефолт как проявление кредитного риска.

Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «владеть»: навыками финансового планирования в условиях нестабильного бизнес-окружения.

Практические задания:

1. Приведены данные по объему продаж компании в месяц:

Месяц	Объем продаж, млн.р.
1	270
2	220
3	250
4	240
5	220
6	250
7	280
8	300
9	270
10	310
11	290
12	270

Провести статистический анализ исходных данных.

2. Определить, используя метод скользящих средних, прогнозное значение стоимости ВВП на 2024 и 2025 годы (Y2024 и Y2025). Оценить точность прогноза.

Ниже приведен ВВП в текущих ценах за 2013—2023 годы.

Год	Показатель, млрд р.
2013	13 243
2014	17 048
2015	21 625
2016	26 880
2017	33 248
2018	41 277
2019	38 807
2020	46 309
2022	55 800
2023	62 599

Интервал сглаживания — 3 года.

3. Приведен объем выпуска продукции по месяцам 2022 года, тыс. шт.:

январь	273
февраль	281
март	329
апрель	276
май	281
июнь	280
июль	274
август	270
сентябрь	278
октябрь.....	281

Определить используя метод скользящих средних прогнозные значения Y_{11} и Y_{12} . Интервал сглаживания — 3 месяца. Сезонные колебания отсутствуют. Оценить точность прогноза.

4. Оцените уровень рискованности вложений в мероприятие А с применением экономико-статистических методов. Данные для расчета:
- из 200 случаев прибыль 25 млн. руб. была получена в 20 случаях, 30 млн. руб. – в 80 случаях, прибыль 40 млн. руб. – в 100 случаях.

5. Оцените уровень рискованности вложений в мероприятие Б с применением экономико-статистических методов. Данные для расчета:
- из 240 случаев прибыль 30 млн. руб. была получена в 144 случаях, прибыль 35 млн. руб. – в 72 случаях, прибыль 45 млн. руб. – в 24 случаях.

Ключи:

1	Среднее - 264,17, Дисперсия – 774,31, Стандартное отклонение – 27,83, Кв - 0,11
2	2024 г. - 57 169 млрд.руб., 2025 г. - 60 333 млрд.руб., Относит. ошибка - 3,72%
3	$Y_{11} = 277$ тыс.шт. $Y_{12} = 280$ тыс.шт. Относит. ошибка - 2,72%
4	Среднее – 34,5, Дисперсия – 32,25, Стандартное отклонение – 5,68, Кв - 0,16
5	Среднее – 33,0, Дисперсия – 21,0, Стандартное отклонение – 4,58, Кв - 0,14

УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла

УК-2.3 Организует и координирует работу участников проекта, способствует конструктивному преодолению возникающих разногласий и конфликтов, обеспечивает работу команды необходимыми ресурсами

Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»: структуру управления финансовыми рисками в организации проекта.

Тестовые задания закрытого типа
(выберите один правильный ответ)

1. IRB-подход к определению величины кредитного риска основан на показателях:
 - а) *PD, LGD, EAD, M*;
 - б) *EBITDA, ERM, RAROC*;
 - в) *SWOT, BPEST, PESTLE*;

г) *VAR, NPV, IRR, ROA.*

2. Самый высокий кредитный рейтинг из перечисленных:

- а) AAA;
- б) AA+;
- в) BB;
- г) D.

3. Исключение взаимодействия с ненадежными или неизвестными контрагентами, отказ от участия в высокорискованных проектах, отказ от участия в инвестиционном проекте, если положительный результат не гарантирован, относятся к методу:

- а) избежания риска (уклонения);
- б) удержания риска;
- в) передачи риска.

4. Страхование, хеджирование, аутсорсинг относятся к методу:

- а) избежания риска (уклонения);
- б) удержания риска;
- в) передачи риска.

5. Увеличение числа используемых технологий, расширение ассортимента товаров или услуг, которые не связаны между собой и независимы друг от друга — это:

- а) диверсификация видов деятельности;
- б) диверсификация рынков сбыта;
- в) диверсификация поставщиков;
- г) диверсификация инвестиций.

Ключи

1.	а
2.	а
3.	а
4.	в
5.	а

6. Прочитайте текст и установите соответствие

(соотнесите термин с его определением)

1. Идентификация рисков	а. освобождение страховщика от покрытия убытков – предусмотренное страховым договором
2. Реестр рисков	б. результирующий документ процедуры идентификации рисков, имеющий преимущественно качественный характер
3. Уровень финансового риска	в. способ получения информации в ходе совместного обсуждения как результат коллективного творчества людей
4. Мозговой штурм	г. процесс выявления подверженности организации неизвестности, что предполагает наличие полной информации о самой организации, рынке, законодательстве, социальном, политическом, культурном окружении, а также о стратегии ее развития и операционных процессах, включая информацию об угрозах и возможностях достижения поставленных целей.
	д. вероятность наступления риска под воздействием определенного фактора (или группы факторов) и размер возможных финансовых потерь при наступлении рисковомго события.

Запишите в таблицу выбранные буквы под соответствующими цифрами

1	2	3	4
г	б	д	в

Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»: распределять функции риск-менеджмента между участниками проекта.

Тесты открытого типа

1. Кредитные риски характерны для деятельности...
2. Трансграничный и суверенный риски являются категориями _____ риска.
3. Риск ликвидности представляет собой риск потерь, вызванный _____.
4. Ошибки в компьютерных программах, ошибки персонала, ошибки в системе распределения функций относятся к _____ рискам.
5. Риск упущенной выгоды, риск прямых финансовых потерь и риск снижения доходности – это виды _____ риска

Ключи

1.	любых банков, небанковских кредитных институтов и предприятий
2.	странового
3.	несоответствием сроков погашения обязательств по активам и пассивам
4.	операционным
5.	инвестиционного

Темы рефератов, докладов и презентаций:

1. Математическая аналогия как метод идентификации риска.
2. Особенности и ограничения применения дельта-нормального метода вычисления VAR.
3. Страновой риск как составная часть внешнего кредитного риска.
4. Банковский риск: понятие, классификация, актуальность.
5. Процентный риск как одна из основных областей управления активами и пассивами коммерческого банка.

Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «владеть»: навыками организации работ по управлению рисками.

Практические задания, кейсы

1. Эксперты компании «А» определили следующие показатели прибыли в зависимости от ситуации на рынке (в млн. руб.):

Стратегия компании	Прибыль в зависимости от ситуации		
	Ситуация №1	Ситуация №2	Ситуация №3
1.Холодильники	48	67	52
2.Морозильники	89	24	46
3.Кондиционеры	72	49	76

Если существует риск (эксперты считают наиболее вероятным реализацию ситуации №1 – 40%, №2 –35%, №3 –25%), то какую стратегию следует считать оптимальной?

2. Определите размер ожидаемого рискового ущерба по причине вероятного отклонения прибыли предприятия от среднего значения (%) в 2023 г. Известны данные по фактической прибыли предприятия с 2015 г. по 2022 г.:

Год	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Прибыль, млн. руб.	4	4,1	4,3	4	4,2	4,2	4,1	4,3

3. Определите, какой из видов деятельности является более рискованным, если известны данные о рентабельности каждого вида деятельности за ряд лет:

Год	2018	2019	2020	2021	2022
Рен. А	0,25	0,27	0,3	0,25	0,3
Рен. Б	0,4	0,42	0,1	0,1	0,51

4. Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% для портфеля стоимостью 10 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на 1 день равно 0,012.

5. Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 99% для расчета риска проводимых операций USD/RUR. Величина вложений по позиции 500 000 дол. Среднеквадратическое отклонение доходности вложений в расчете на день составляет 0,196.

Ключи:

1	Ожидаемая прибыль: Холодильники - 55,65 млн. руб. Морозильники - 55,5 млн. руб. Кондиционеры - 64,95 млн. руб. Оптимальна стратегия производства кондиционеров
2	Вероятное отклонение прибыли – 2,69 %
3	Стандартное отклонение А – 0,022 Стандартное отклонение Б – 0,172 Более рискован вариант Б
4	Однодневный VaR = 198 тыс.руб.
5	Однодневный VaR = 228 340 руб.

УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла

УК-2.4 Представляет публично результаты проекта (или отдельного его этапа) в различных формах (отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях и предлагает пути его внедрения в практику

Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»: формы представления результатов проекта в части управления рисками

Тестовые задания закрытого типа
(выберите один правильный ответ)

1. С помощью какого показателя рассчитывается эффективность инвестиционного проекта при сценарном анализе:
 - а) PD;
 - б) RAROC;
 - в) NPV;
 - г) EL.
2. Какой метод позволяет оценить степень устойчивости инвестиционного проекта к различным факторам воздействия внешней среды, то есть к различным видам риска:
 - а) анализ устойчивости;
 - б) анализ неопределенности;
 - в) анализ чувствительности;
 - г) анализ рисков.
3. Финансовый рычаг – показатель потенциальной возможности изменить чистую прибыль или рентабельность собственного капитала за счет:
 - а) увеличение объема продаж;
 - б) увеличение суммы выручки;
 - в) изменения соотношения заемных и собственных средств.
4. Инвестиции считаются экономически эффективными если:
 - а) $NPV > 0$;
 - б) $NPV < 0$;
 - в) $NPV = 0$.
 - г) NPV не определен
5. Диверсификация инвестиционного портфеля – это:
 - а) процесс расщепления 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.

Ключи

1.	в
2.	в
3.	в
4.	а
5.	а

6. Прочитайте текст и установите соответствие
(соотнесите термин с его определением)

1. Хеджирование в широком смысле	а. процесс использования любых механизмов снижения финансовых рисков – как внутренних, так и внешних
2. Хеджирование в узком смысле	б. часть страхового тарифа, которая отражает возможные расходы страховщика на выплаты из страхового фонда
3. Риск упущенной выгоды при анализе инвестиционного риска	в. Риск, который может возникнуть в результате уменьшения процентов и дивидендов по инвестициям, вкладам, ценным бумагам и т.п.
4. Риск снижения доходности при анализе инвестиционного	г. внутренний механизм нейтрализации финансовых рисков, который основан на использовании специальных финансовых

риска	инструментов – производных ценных бумаг или деривативов
	д. риск наступления косвенного финансового ущерба в результате неосуществления какого-либо мероприятия

Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»: выбрать технические и методические средства представления результатов анализа рисков проекта

Тесты открытого типа

1. Риск прямых финансовых потерь от инвестиций включает в себя риски: _____
2. Риск снижения доходности инвестиций включает в себя риски: _____
3. Под неопределенностью инвестиционного проекта понимается _____
4. Эффективность инвестиционного проекта при сценарном анализе рассчитывается по формуле _____
5. Методами управления инвестиционным риском могут быть, например: _____

Ключи

1.	Селективный, операционный и риск банкротства
2.	Процентный, кредитный, валютный, инфляционный
3.	неполнота, неточность или отсутствие исходной информации по проекту
4.	$NPV = \sum_{i=1}^n NPV_i \cdot p_i,$
5.	1. Метод операционного рычага: взаимодействие операционного дохода на объем продаж; 2. Метод финансового рычага: влияние заемного капитала на себестоимость, объем продаж, эффективность компании; 3. Другие.

Темы рефератов, докладов, презентаций

1. Имущественные интересы инвестора как объект инвестиционного риска.
2. Применение метода предельных значений параметров для учета полной неопределенности инвестиционного проекта.
3. Отказ от деятельности как стратегия управления риском.
4. Сходства и различия страхования и хеджирования риска.
5. Портфельная теория Марковица.

Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «владеть»: навыками построения карты рисков проекта и ее интерпретации

Практические задания,

1. Проанализировать два финансовых проекта А и В, для которых возможные нормы доходности находятся в зависимости от будущего состояния экономики. Данная зависимость отражена в таблице:

Состояние экономики	Вероятность данного состояния	Проект А, IRR	Проект В, IRR
Подъем	0,3	70%	25%
Норма	0,5	30%	20%
Спад	0,2	10%	15%

Сделать вывод о привлекательности того или иного проекта путем расчета показателей статистического анализа.

2. Рассчитать *NPV* инвестиционного проекта. Ниже представлены данные о размере денежных потоков по инвестиционным проектам, тыс. р.

Поток/ Период	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Входящий денежный поток	15	22	40	50	55	68	100	120	125	130
Исходящий денежный поток	50	75	80	76	51	30	15	20	15	15

Норматив дисконтирования — 16 %.

3. Приведены данные по 5 инвестиционным проектам, для каждого из которых возможно 4 сценария, тыс. руб.:

Проект	Сценарий							
	оптимистичный		реалистичный		пессимистичный		инерционный	
	Вероятность	NPV	Вероятность	NPV	Вероятность	NPV	Вероятность	NPV
1	0,35	100	0,50	75	0,05	20	0,10	35
2	0,45	95	0,30	60	0,15	15	0,10	25
3	0,25	120	0,65	100	0,05	0	0,05	50
4	0,10	200	0,45	100	0,25	0	0,20	20
5	0,30	150	0,35	80	0,20	20	0,15	60

Определить интегральный экономический эффект для каждого проекта с учетом вероятностей наступления различных сценариев. Выбрать наиболее предпочтительный проект на основе показателя интегрального эффекта.

4. В таблице указаны вероятности получения прибыли для двух вариантов инвестирования. Сравните эти варианты, рассчитав математическое ожидание и стандартное отклонение.

Прибыль, млн. руб.	-2	-1	0	1	2	3
Вариант 1	0,1	0,1	0,3	0,2	0,3	0
Вариант 2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,2	0,2

5. Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% для портфеля стоимостью 15 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на год равно 32%. В году 250 торговых дней.

Ключи:

1	А. 0,59; В 0,16
2	NPV = 23,53 ₺
3	1 проект - 77 2 проект - 65,5 3 проект - 97,5 – самый предпринимательский 4 проект - 69 5 проект - 86
4	Вариант 1 $M_0 = 0,50$; $C_0 = 1,28$ Вариант 2 $M_0 = 0,80$; $C_0 = 1,66$
5	VaR = 500,9 тыс.руб.

Кейсы

1. По представленным данным о ежедневном изменении стоимости по трем разным активам определить оптимальный инвестиционный портфель:

- а) с верхней границей риска 0,6 %;
б) с доходностью не ниже 0,19 %, р.

1-й актив		2-й актив		3-й актив	
Наблюдение	Значение	Наблюдение	Значение	Наблюдение	Значение
1	59,61	1	163,25	1	25,38
2	60,3	2	163,27	2	25,45
3	61,1	3	164,27	3	25,98
4	60,59	4	164,24	4	25,87
5	60,47	5	163,85	5	25,63
6	60,00	6	163,01	6	25,15
7	61,85	7	164,94	7	25,06
8	62,22	8	164,51	8	25,95
9	62,31	9	165,38	9	25,15
10	62,37	10	166,13	10	25,68
11	61,99	11	162,94	11	25,9
12	60,38	12	161,56	12	26,3
13	59,97	13	162,28	13	26,84
14	59,62	14	163,02	14	26,8
15	59,03	15	162,39	15	26,89
16	58,99	16	163,15	16	26,8
17	59,12	17	163,10	17	26,98
18	59,65	18	164,23	18	26,5
19	59,88	19	164,62	19	26,41
20	60,25	20	165,4	20	26,32
21	60,38	21	165,45	21	26,01
22	60,56	22	165,85	22	25,96
23	60,98	23	164,77	23	26,45
24	61,23	24	165,92	24	26,5
25	61,47	25	166,11	25	26,80
26	61,89	26	166,26	26	26,9
27	62,25	27	166,38	27	26,99
28	62,37	28	167,99	28	26,72
29	62,99	29	166,2	29	26,52
30	63,05	30	167,01	30	26,34

Входящие в состав портфеля активы некоррелированные (коэффициент корреляции 0).

2. Потенциальный портфель планируется составить из акций четырех отечественных предприятий: ОАО «Газпром» (GAZP), ОАО «Норильский никель» (GMKN) и ОАО «Сбербанк» (SBER). Были взяты акции различных секторов: нефтегазового, промышленного и финансового, такой выбор увеличивает диверсификацию портфеля и снижает его рыночный риск.

Необходимо с помощью программы MS Excel:

1. сформировать портфель Г. Марковица минимального риска;
2. сформировать эффективный инвестиционный портфель (портфель Г. Марковица максимальной доходности с ограниченным уровнем риска);
3. изобразить графически структуру сформированных портфелей по моделям минимального риска и максимальной доходности.
4. Какой из сформированных портфелей вы считаете лучшим? Обоснуйте свой ответ.

Рекомендуется брать период рассмотрения динамики изменения стоимости акций минимум один год. Это позволяет сделать более точный долгосрочный прогноз доходности и риска портфеля.

ПК-1 Способен организовывать и проводить научные исследования в экономике

ПК-1.2 Обобщает и анализирует результаты научных исследований, осуществляет их разработку

Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»:

- **показатели, характеризующие уровень финансовых рисков**
- **механизмы минимизации финансово-кредитных рисков.**

Тестовые задания закрытого типа (выберите один правильный ответ)

1. IRB-подход к определению величины кредитного риска основан на показателях:

- a) *PD, LGD, EAD, M;*
- б) *EBITDA, ERM, RAROC;*
- в) *SWOT, BPEST, PESTLE;*
- г) *VAR, NPV, IRR, ROA.*

2. Самый высокий кредитный рейтинг из перечисленных:

- a) AAA;
- б) AA+;
- в) BB;
- г) D.

3. Исключение взаимодействия с ненадежными или неизвестными контрагентами, отказ от участия в высокорискованных проектах, отказ от участия в инвестиционном проекте, если положительный результат не гарантирован, относятся к методу:

- a) избегания риска (уклонения);
- б) удержания риска;
- в) передачи риска.

4. Страхование, хеджирование, аутсорсинг относятся к методу:

- а) избежания риска (уклонения);
- б) удержания риска;
- в) передачи риска.

5. Увеличение числа используемых технологий, расширение ассортимента товаров или услуг, которые не связаны между собой и независимы друг от друга — это:

- а) диверсификация видов деятельности;
- б) диверсификация рынков сбыта;
- в) диверсификация поставщиков;
- г) диверсификация инвестиций.

Ключи

1.	а
2.	а
3.	а
4.	в
5.	а

Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»: выявлять и классифицировать финансово-кредитные риски.

Тесты открытого типа

1. Кредитные риски характерны для деятельности...
2. Трансграничный и суверенный риски являются категориями _____ риска.
3. Риск ликвидности представляет собой риск потерь, вызванный _____.
4. Ошибки в компьютерных программах, ошибки персонала, ошибки в системе распределения функций относятся к _____ рискам.
5. Риск упущенной выгоды, риск прямых финансовых потерь и риск снижения доходности – это виды _____ риска

Ключи

1.	любых банков, небанковских кредитных институтов и предприятий
2.	странового
3.	несоответствием сроков погашения обязательств по активам и пассивам
4.	операционным
5.	инвестиционного

Темы рефератов, докладов и презентаций:

1. Математическая аналогия как метод идентификации риска.
2. Особенности и ограничения применения дельта-нормального метода вычисления VAR.
3. Страновой риск как составная часть внешнего кредитного риска.
4. Банковский риск: понятие, классификация, актуальность.
5. Процентный риск как одна из основных областей управления активами и пассивами коммерческого банка.

Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «владеть»: навыками анализа различных видов финансово-кредитных рисков и построения на их основе компетентных выводов.

Практические задания

1. Оцените уровень рискованности вложений вложения капитала в мероприятие А с применением экономико-статистических методов. Данные для расчета:
- из 200 случаев прибыль 25 млн. руб. была получена в 20 случаях, 30 млн. руб. – в 80 случаях, прибыль 40 млн. руб. – в 100 случаях.

2. Проанализировать два финансовых проекта А и В, для которых возможные нормы доходности находятся в зависимости от будущего состояния экономики. Данная зависимость отражена в таблице:

Состояние экономики	Вероятность данного состояния	Проект А, IRR	Проект В, IRR
Подъем	0,3	70%	25%
Норма	0,5	30%	20%
Спад	0,2	10%	15%

Сделать вывод о привлекательности того или иного проекта путем расчета Коэффициента вариации.

3. Рассчитать *NPV* инвестиционного проекта. Ниже представлены данные о размере денежных потоков по инвестиционным проектам, тыс. р.

Поток/ Период	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Входящий денежный поток	15	22	40	50	55	68	100	120	125	130
Исходящий денежный поток	50	75	80	76	51	30	15	20	15	15

Норматив дисконтирования — 16 %.

4. Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% для портфеля стоимостью 15 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на год равно 32%. В году 250 торговых дней.

5. Определите размер ожидаемого рискового ущерба по причине вероятного отклонения прибыли предприятия от среднего значения (%) в 2023 г. Известны данные по фактической прибыли предприятия с 2015 г. по 2022 г.:

Год	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Прибыль, млн. руб.	4	4,1	4,3	4	4,2	4,2	4,1	4,3

Ключи:

1	Среднее – 34,5, Дисперсия – 32,25, Стандартное отклонение – 5,68, Кв - 0,16
2	А. 0,59; В 0,16
3	NPV = 23,53 ₴
4	VaR = 500,9 тыс.руб.
5	Вероятное отклонение прибыли – 2,69 %

ПК-4 Способен осуществлять аналитическое обеспечение разработки стратегии изменений организации

ПК-4.2 Разрабатывает стратегии управления изменениями в организации

Первый этап (пороговой уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «знать»: принципы дисконтирования денежного потока, соотношения риска и доходности в инвестиционной деятельности

Тестовые задания закрытого типа
(выберите один правильный ответ)

1. С помощью какого показателя рассчитывается эффективность инвестиционного проекта при сценарном анализе:
 - а) PD;
 - б) RAROC;
 - в) NPV;
 - г) EL.
2. Какой метод позволяет оценить степень устойчивости инвестиционного проекта к различным факторам воздействия внешней среды, то есть к различным видам риска:
 - а) анализ устойчивости;
 - б) анализ неопределенности;
 - в) анализ чувствительности;
 - г) анализ рисков.
3. Финансовый рычаг – показатель потенциальной возможности изменить чистую прибыль или рентабельность собственного капитала за счет:
 - а) увеличение объема продаж;
 - б) увеличение суммы выручки;
 - в) изменения соотношения заемных и собственных средств.
4. Инвестиции считаются экономически эффективными если:
 - а) $NPV > 0$;
 - б) $NPV < 0$;
 - в) $NPV = 0$.
 - г) NPV не определен
5. 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.

Ключи

1.	в
2.	в
3.	в
4.	а
5.	а

6. Прочитайте текст и установите соответствие

(соотнесите термин с его определением)

1. Хеджирование в широком смысле	а. процесс использования любых механизмов снижения финансовых рисков – как внутренних, так и внешних
2. Хеджирование в узком смысле	б. часть страхового тарифа, которая отражает возможные расходы страховщика на выплаты из страхового фонда
3. Риск упущенной выгоды при анализе инвестиционного риска	в. риск, который может возникнуть в результате уменьшения процентов и дивидендов по инвестициям, вкладам, ценным бумагам и т.п.
4. Риск снижения доходности при анализе инвестиционного риска	г. внутренний механизм нейтрализации финансовых рисков, который основан на использовании специальных финансовых инструментов – производных ценных бумаг или деривативов
	д. риск наступления косвенного финансового ущерба в результате неосуществления какого-либо мероприятия

Запишите в таблицу выбранные буквы под соответствующими цифрами

1	2	3	4
а	г	д	в

Второй этап (продвинутый уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «уметь»: рассчитывать стоимость инвестиций, оценивая потенциальные риски, и принимать финансовые решения

Тесты открытого типа

1. Риск прямых финансовых потерь от инвестиций включает в себя риски: _____
2. Риск снижения доходности инвестиций включает в себя риски: _____
3. Под неопределенностью инвестиционного проекта понимается _____
4. Эффективность инвестиционного проекта при сценарном анализе рассчитывается по формуле _____
5. Методами управления инвестиционным риском могут быть, например: _____

Ключи

6.	Селективный, операционный и риск банкротства
7.	Процентный, кредитный, валютный, инфляционный
8.	неполнота, неточность или отсутствие исходной информации по проекту
9.	$NPV = \sum_{i=1}^n NPV_i \cdot p_i,$
10.	1. Метод операционного рычага: взаимодействие операционного дохода на объем продаж; 2. Метод финансового рычага: влияние заемного капитала на себестоимость, объем продаж, эффективность компании; 3. Другие.

Темы рефератов, докладов, презентаций

1. Имущественные интересы инвестора как объект инвестиционного риска.
2. Применение метода предельных значений параметров для учета полной неопределенности инвестиционного проекта.

3. Отказ от деятельности как стратегия управления риском.
4. Сходства и различия страхования и хеджирования риска.
5. Портфельная теория Марковица.

Третий этап (высокий уровень) – показывает сформированность показателя компетенции «владеть»:

- навыками выявления качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах

- навыками проведения стресс-тестов и сценарного анализа

Практические задания

1. Проанализировать два финансовых проекта А и В, для которых возможные нормы доходности находятся в зависимости от будущего состояния экономики. Данная зависимость отражена в таблице:

Состояние экономики	Вероятность данного состояния	Проект А, IRR	Проект В, IRR
Подъем	0,3	70%	25%
Норма	0,5	30%	20%
Спад	0,2	10%	15%

Сделать вывод о привлекательности того или иного проекта путем расчета Коэффициента вариации.

2. Рассчитать *NPV* инвестиционного проекта. Ниже представлены данные о размере денежных потоков по инвестиционным проектам, тыс. р.

Поток/ Период	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Входящий денежный поток	15	22	40	50	55	68	100	120	125	130
Исходящий денежный поток	50	75	80	76	51	30	15	20	15	15

Норматив дисконтирования — 16 %.

3. Приведены данные по 5 инвестиционным проектам, для каждого из которых возможно 4 сценария, тыс. руб.:

Проект	Сценарий							
	оптимистичный		реалистичный		пессимистичный		инерционный	
	Вероятность	NPV	Вероятность	NPV	Вероятность	NPV	Вероятность	NPV
1	0,35	100	0,50	75	0,05	20	0,10	35
2	0,45	95	0,30	60	0,15	15	0,10	25
3	0,25	120	0,65	100	0,05	0	0,05	50
4	0,10	200	0,45	100	0,25	0	0,20	20
5	0,30	150	0,35	80	0,20	20	0,15	60

Определить интегральный экономический эффект для каждого проекта с учетом вероятностей наступления различных сценариев. Выбрать наиболее предпочтительный проект на основе показателя интегрального эффекта.

4. В таблице указаны вероятности получения прибыли для двух вариантов инвестирования. Сравните эти варианты, рассчитав математическое ожидание и стандартное отклонение.

Прибыль, млн. руб.	-2	-1	0	1	2	3
Вариант 1	0,1	0,1	0,3	0,2	0,3	0
Вариант 2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,2	0,2

5. Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% для портфеля стоимостью 15 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на год равно 32%. В году 250 торговых дней.

Ключи:

1	A. 0,59; B 0,16
2	NPV = 23,53 P
3	1 проект - 77 2 проект - 65,5 3 проект - 97,5 – самый предпочтительный 4 проект - 69 5 проект - 86
4	Вариант 1 $M_0 = 0,50$; $C_0 = 1,28$ Вариант 2 $M_0 = 0,80$; $C_0 = 1,66$
5	VaR = 500,9 тыс.руб.

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация проводится в форме письменного зачета:

Кредитные риски характерны для деятельности:

- а) только лицензированных банков;
- б) любых банков и небанковских кредитных институтов;
- в) любых банков, небанковских кредитных институтов и предприятий;
- г) только для предприятий.

IRB-подход к определению величины кредитного риска основан на показателях:

- а) *PD, LGD, EAD, M*;
- б) *EBITDA, ERM, RAROC*;
- в) *SWOT, BPEST, PESTLE*;
- г) *VAR, NPV, IRR, ROA*.

Самый высокий кредитный рейтинг из перечисленных:

- а) AAA;
- б) AA+;
- в) BB;
- г) D.

Трансграничный и суверенный риски являются категориями:

- а) странового риска;
- б) политического риска;
- в) операционного риска;
- г) кадрового риска.

При оценке инвестиционного риска может быть описана статистическими закономерностями и имеет количественные характеристики:

- а) математическая неопределенность;
- б) предсказуемая неопределенность;
- в) полная неопределенность;
- г) измеримая неопределенность.

Методом учета полной неопределенности инвестиционного проекта является:

- а) метод аналогий;
- б) статистический метод;
- в) метод предельных значений;
- г) экспертный метод.

С помощью какого показателя рассчитывается эффективность инвестиционного проекта при сценарном анализе:

- а) *PD*;
- б) *RAROC*;
- в) *NPV*;
- г) *EL*.

Какой метод позволяет оценить степень устойчивости инвестиционного проекта к различным факторам воздействия внешней среды, то есть к различным видам риска:

- а) анализ устойчивости;
- б) анализ неопределенности;
- в) анализ чувствительности;
- г) анализ рисков.

Риск ликвидности представляет собой риск потерь, вызванный:

- а) несовершенством структуры капитала;
- б) возможностью потери высоколиквидных активов;
- в) низкой рентабельностью основной деятельности;
- г) несоответствием сроков погашения обязательств по активам и пассивам.

При отрицательном GAP и росте процентных ставок на рынке:

- а) чистый процентный доход снижается;
- б) чистый процентный доход увеличивается;
- в) чистый процентный доход остается неизменным.

Финансовый рычаг – показатель потенциальной возможности изменить чистую прибыль или рентабельность собственного капитала за счет:

- а) увеличение объема продаж;
- б) увеличение суммы выручки;
- в) изменения соотношения заемных и собственных средств.

Требование Базельского комитета по банковскому надзору к достаточности совокупного капитала:

- а) 3 %;
- б) 8 %;
- в) 10 %;
- г) 12 %.

Ошибки в компьютерных программах, ошибки персонала, ошибки в системе распределения функций относятся к:

- а) кадровым рискам;
- б) производственным рискам;
- в) операционным рискам;
- г) социальным рискам.

Риск упущенной выгоды, риск прямых финансовых потерь и риск снижения доходности – это виды:

- а) инновационного риска;
- б) инвестиционного риска;
- в) операционного риска;
- г) фондового риска.

Методом учета предсказуемой неопределенности является:

- а) метод аналогий;
- б) статистический метод;
- в) метод предельных значений;
- г) экспертный метод.

Инвестиции считаются экономически эффективными:

- а) если $NPV = 0$;
- б) $NPV < 0$;
- в) $NPV > 0$.

Действие механизма финансового левиреджа основано на проявлении:

- а) риска ликвидности;
- б) риска финансовой устойчивости;
- в) операционного риска;
- г) рыночного риска.

При положительном GAP и снижении процентных ставок на рынке:

- а) чистый процентный доход снижается;
- б) чистый процентный доход увеличивается;
- в) чистый процентный доход остается неизменным.

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.

Операционный риск – это риск, связанный с:

- а) потерями от операций с валютой и ценными бумагами;
- б) потерями от производственной деятельности;
- в) недостатками в системах и процедурах управления, поддержки и контроля;
- г) все вышеперечисленное.

Близкая к единице прогнозируемость событий соответствует:

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

По фактору возникновения риски подразделяются на:

- а) чистые и спекулятивные;
- б) постоянные и временные;
- в) внутренние и внешние;
- г) страхуемые и нестрахуемые.

Угроза потери прибыли от реализации проекта является:

- а) допустимым риском;
- б) критическим риском;
- в) катастрофическим риском;
- г) неприемлемым риском.

Систематическими принято называть риски, вызванные:

- а) только внутренними факторами;
- б) только внешними факторами;
- в) как внешними, так и внутренними факторами;
- г) нет правильного ответа.

Процентный риск, валютный риск, ценовой риск — это разновидности:

- а) кредитного риска;
- б) операционного риска;
- в) рыночного риска;
- г) инвестиционного риска.

Для какого из методов идентификации рисков характерна субъективность оценок:

- а) метода номинальных групп;
- б) для статистического анализа;
- в) анализа чувствительности;
- г) опрос, интервью, анкетирование.

Исключение взаимодействия с ненадежными или неизвестными контрагентами, отказ от участия в высокорискованным проектам, отказ от участия в инвестиционном проекте, если положительный результат не гарантирован, относятся к методу:

- а) избежания риска (уклонения);
- б) удержания риска;
- в) передачи риска.

Страхование, хеджирование, аутсорсинг относятся к методу:

- а) избежания риска (уклонения);
- б) удержания риска;
- в) передачи риска.

Согласно концепции GARP, финансовый риск:

- а) входит в состав рыночных рисков;
- б) включает в себя рыночные и специфические риски;
- в) полностью сопоставим с предпринимательским риском;
- г) не относится к числу предпринимательских рисков.

Риски, предполагающие возможность получения как отрицательного, так и

положительного результата:

- а) чистые;
- б) спекулятивные;
- в) нейтральные;
- г) прогнозируемые.

К внешним рискам не относятся:

- а) законодательные риски;
- б) экономические риски;
- в) политические риски;
- г) производственные риски.

Не относится к методам экспертных оценок:

- а) метод номинальных групп;
- б) метод Дельфи;
- в) карточки Кроуфорда;
- г) метод экстраполяции.

Интеграция, диверсификация, лимитирование относятся к методу:

- а) избежания риска (уклонения);
- б) удержания риска;
- в) передачи риска.

Увеличение числа используемых технологий, расширение ассортимента товаров или услуг, которые не связаны между собой и независимы друг от друга — это:

- а) диверсификация видов деятельности;
- б) диверсификация рынков сбыта;
- в) диверсификация поставщиков;
- г) диверсификация инвестиций.

Исключить или ограничить риски, связанные с неблагоприятными изменениями курса валют, процентных ставок, цен на товары и услуги, позволяет:

- а) гарант;
- б) страхование;
- в) аутсорсинг;
- г) хеджирование.

Сущность метода VaR заключается в определении:

- а) верхней оценки капитала, который может быть потерян в результате неблагоприятного стечения обстоятельств;
- б) вариантов, сценариев развития событий при различных условиях;
- в) возможности отклонения от запланированных результатов.

К категории рыночных рисков не относятся:

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

Комплексная управляющая система, призванная обеспечить концентрацию контрольных действий на приоритетных направлениях финансового риск-менеджмента, своевременное выявление отклонений от планов и принятие оперативных управленческих решений по нормализации деятельности носит название:

- а) финансовый риск-анализ;
- б) финансовый риск-контроль;
- в) финансовое риск-планирование;
- г) финансовый риск-контроллинг.

Механизм, основанный на резервировании предприятием части финансовых ресурсов в натуральной или денежной формах для преодоления негативных последствий финансовых операций называется:

- а) хеджированием;
- б) диверсификацией;
- в) страхованием;
- г) самострахованием.

Исследование конъюнктуры финансового рынка и выявление факторов риска осуществляется, как правило, с использованием двух основных групп методов:

- а) технические и фундаментальные
- б) индивидуальные и коллективные
- в) формализованные и интуитивные
- г) количественные и качественные

К ключевым параметрам модели VaR не относится:

- а) временной горизонт
- б) уровень допустимого риска
- в) базовая валюта
- г) уровень процентных ставок

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Для выполнения практических заданий студенту необходимы: ручка, листы для черновых подсчетов, калькулятор.

Текущий контроль

Тестирование для проведения текущего контроля проводится в виде тестов или системы дистанционного обучения Moodle

На тестирование отводится 20 минут. Каждый вариант тестовых заданий включает 10 вопросов. Количество возможных вариантов ответов – 4. Студенту необходимо выбрать один правильный ответ. За каждый правильный ответ на вопрос присваивается 10 баллов. Шкала перевода: 9-10 правильных ответов – оценка «отлично» (5), 7-8 правильных ответов – оценка «хорошо» (4), 6 правильных ответов – оценка «удовлетворительно» (3), 1-5 правильных ответов – оценка «не удовлетворительно» (2).

Опрос как средство текущего контроля проводится в форме устных ответов на вопросы. Студент отвечает на поставленный вопрос сразу, время на подготовку к ответу не предоставляется.

Практические задания как средство текущего контроля проводятся в письменной форме. Студенту выдается задание и предоставляется 10 минут для подготовки к ответу.

Промежуточная аттестация

Зачет проводится путем подведения итогов по результатам текущего контроля. Если студент не справился с частью заданий текущего контроля, ему предоставляется возможность сдать зачет на итоговом контрольном мероприятии в форме ответов на вопросы к зачету или тестовых заданий к зачету, в случае дистанционного обучения.

Если зачет проводится в форме ответов на вопросы, студенту предлагается один или несколько вопросов из перечня вопросов к зачету. Время на подготовку к ответу не предоставляется.

Если зачет проводится в форме тестовых заданий к зачету, и тестирование для проведения текущего контроля проводится с помощью Системы дистанционного обучения Moodle, то на тестирование отводится 20 минут. Каждый вариант тестовых заданий включает 10 вопросов. Количество возможных вариантов ответов – 4. Студенту необходимо выбрать один правильный ответ. За каждый правильный ответ на вопрос присваивается 10 баллов. Шкала перевода: 9-10 правильных ответов – оценка «отлично» (5), 7-8 правильных ответов – оценка «хорошо» (4), 6 правильных ответов – оценка «удовлетворительно» (3), 1-5 правильных ответов – оценка «не удовлетворительно» (2).