

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Прохоров Сергей Григорьевич
Должность: Председатель УМК
Дата подписания: 06.11.2024 14:04:35
Уникальный программный ключ:
b1cb3ce3b5a8850f04c5b2579bc691895e7a6284

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Казанский национальный исследовательский
технический университет им. А.Н. Туполева-КАИ»**

Чистопольский филиал «Восток»

(наименование института (факультета, филиала))

Кафедра Экономики инновационного производства

(наименование кафедры разработчика)

**УТВЕРЖДЕНО:
Ученым советом КНИТУ-
КАИ (в составе ОП ВО)**

КОМПЛЕКТ ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ

по дисциплине (модулю)

Б1.В.18 Риск-менеджмент

(индекс дисциплины по учебному плану, наименование дисциплины)

Чистополь 2023

Комплект оценочных материалов по дисциплине разработан для обучающихся всех форм обучения по направлению подготовки (специальности):

Код и наименование направления подготовки (специальности)	Направленность (профиль, специализация, магистерская программа)
38.03.01 Экономика	Экономика малого и среднего предпринимательства

Разработчик:

Мунина Марина Валерьевна, доцент, канд. экон. наук

Комплект оценочных материалов по дисциплине рассмотрен на заседании кафедры Экономики инновационного производства, протокол № 10/5 от 26.05.2023 г.

Заведующий кафедрой Экономика инновационного производства

Свирина Анна Андреевна, д.э.н., профессор

1 ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины.

Промежуточная аттестация предназначена для оценки достижения

Комплект оценочных материалов представляет собой совокупность оценочных средств (комплекс заданий различного типа с ключами правильных ответов, включая критерии оценки), используемых при проведении оценочных процедур (текущего контроля, промежуточной аттестации) с целью оценивания достижения обучающимися результатов обучения по дисциплине.

1.1 Оценочные средства и балльные оценки для контрольных мероприятий

Таблица 1.1, а Объем дисциплины (модуля) для очной формы обучения

Семестр	Общая трудоемкость дисциплины (модуля), в ЗЕ/час	Виды учебной работы, в т.ч. проводимые с использованием ЭО и ДОТ											
		Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий (аудиторная работа), в т.ч.:							Самостоятельная работа обучающегося (внеаудиторная работа), в т.ч.:				
		Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Курсовая работа (консультация, защита)	Курсовой проект (консультации, защита)	Консультации перед экзаменом	Контактная работа на промежуточной аттестации	Курсовая работа (подготовка)	Курсовой проект (подготовка)	Проработка учебного материала (самоподготовка)	Подготовка к промежуточной аттестации	Форма промежуточной аттестации
6	3 ЗЕ/108	16	-	16	-	-	-	0,35	-	-	75,65		зачет
Итого	3 ЗЕ/108	16	-	16	-	-	-	0,35	-	-	75,65		зачет

Б
Т
а
Т
О
В

Таблица 1.1,б – Объем дисциплины (модуля) для очно-заочной формы обучения

Семестр	Общая трудоемкость дисциплины (модуля), в ЗЕ/час	Виды учебной работы, в т.ч. проводимые с использованием ЭО и ДОТ											
		Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий (аудиторная работа), в т.ч.:							Самостоятельная работа обучающегося (внеаудиторная работа), в т.ч.:				
		Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Курсовая работа (консультация, защита)	Курсовой проект (консультация, защита)	Консультации перед экзаменом	Контактная работа на промежуточной аттестации	Курсовая работа (подготовка)	Курсовой проект (подготовка)	Проработка учебного материала (самоподготовка)	Подготовка к промежуточной аттестации	Форма промежуточной аттестации
6	3 ЗЕ/108	12	-	12	-	-	-	0,35	-	-	83,65		зачет
Итого	3 ЗЕ/108	12	-	12	-	-	-	0,35	-	-	83,65		зачет

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется в соответствии с балльно-рейтинговой системой по 100-балльной шкале. Балльные оценки для контрольных мероприятий представлены в таблице 1.2. Пересчет суммы баллов в традиционную оценку представлен в таблице 1.3.

Таблица 1.2 Балльные оценки для контрольных мероприятий

Наименование контрольного мероприятия	Максимальный балл на первую аттестацию	Максимальный балл за вторую аттестацию	Максимальный балл за третью аттестацию	Всего за семестр
6 семестр				
Тестирование		10	10	20
Выполнение индивидуальных заданий + устный опрос		15	15	30
Итого (максимум за период)		25	25	50
Зачет				50
Итого				100

Таблица 1.3 Шкала оценки на промежуточной аттестации

Выражение в баллах	Словесное выражение при форме промежуточной аттестации - зачет	Словесное выражение при форме промежуточной аттестации – экзамен, зачет с оценкой
от 86 до 100	Зачтено	Отлично
от 71 до 85	Зачтено	Хорошо
от 51 до 70	Зачтено	Удовлетворительно
до 51	Не зачтено	Неудовлетворительно

Форма и организация промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины – зачет проводится в виде итогового тестирования.

Форма и организация промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины – экзамен, проводится два этапа: тестирование и устные ответы на экзаменационные вопросы.

2 Оценочные средства для проведения текущего контроля

2.1 Тестовые вопросы

Тестовые вопросы содержат следующие типы вопросов с соответствующим количеством баллов за правильный ответ:

№ аттестации	Наименование задания	Количество баллов
1	Тестирование по темам (20 вопросов по 0,5 балла за каждый правильный ответ)	10
2	Тестирование по темам (20 вопросов по 0,5 баллу за каждый правильный ответ)	10

Если в вопросе несколько правильных ответов, то расчет производится следующим образом:

Тип вопроса	Количество баллов за правильный ответ
запрос выбора вариантов ответа	0,5
запрос нескольких ответов	0,5 - при выборе всех правильных; 0,25 – за 50% верных из всех правильных; 0,1 – за 1 верный из правильных.

Аттестация 2 (тестовые вопросы)

1. Современное понятие «риск» ...

А. Используется для обозначения возможного материального ущерба;

Б. Связано как с возможным материальным ущербом, так и с возможным выигрышем;

В. отождествляется только с полученным материальным ущербом.

2. Классическая теория предпринимательского риска ((Дж. Милль, Н.У. Сениор) отождествляет риск с...

А. Математическим ожиданием возможных потерь от предпринимательской деятельности;

Б. Вероятностью наступления рискованного события;

В. Неопределенностью предпринимательской деятельности.

3. Величина возможных колебаний прибыли была впервые названа критерием риска представителями...

А. Классической теории предпринимательского риска;

Б. Неоклассической школы риска;

В. Кейнсианской научной школы.

4. Объективная вероятность наступления рискованного события...

А. Основана на предположении о возможности получения определенного эффекта;

Б. Базируется на расчете частоты, с которой происходит процесс или явление.

5. Назовите основные причины, ограничивающие практическое применение статистических данных для определения вероятностей наступления событий

А. Недостаточный объем статистических данных или их отсутствие;

Б. Влияние субъективных особенностей исследователя;

В. Наличие неопределенности в реальных условиях предпринимательской деятельности.

6. С чем связано возникновение социальной неопределенности при принятии рискованных решений?

А. С влиянием личностных характеристик руководителя и исполнителей;

Б. С неопределенностью внешней среды;

В. С возникновением различных социальных связей и коммуникаций при реализации решений.

7. Как соотносятся понятия «неопределенность» и понятие «риск»?

А. В реальной предпринимательской деятельности эти понятия являются синонимами;

Б. Риск характеризует такую ситуацию, когда наступление некоторых событий может быть оценено количественно, а неопределенность предполагает невозможность оценки вероятности наступления таких событий;

В. Неопределенность характеризует условия внешней среды, а риск – действия предпринимателя, поэтому эти понятия не связаны.

8. В чем состоит регулятивная функция риска?

А. В необходимости идентификации, оценки, управления риском по всем направлениям деятельности организации;

Б. В необходимости затрат на возмещение ущерба в случае наступления рисковогo события.

9. Деловая активность предприятия, маркетинговая стратегия, политика в области управления персоналом, производственный потенциал выступают

А. Внешними факторами риска;

Б. Внутренними факторами риска.

10. Спекулятивные (динамические, коммерческие) риски -

А. Всегда несут потери для предпринимательской деятельности;

Б. Могут нести как потери, так и дополнительную прибыль;

В. Характеризуют дополнительные возможности получения прибыли.

11. Изменение курса валют, конъюнктуры рынка, налогового законодательства выступают факторами...

А. Чистых рисков;

Б. Спекулятивных рисков.

12. Риск убытков, связанных с неэффективным использованием предприятием основных и оборотных средств, относится к:

А. Коммерческому риску;

Б. Производственному риску;

В. Финансовому риску;

Г. Страховому риску.

13. К рисками, связанным с покупательной способностью денег, относятся:

А. Риски ликвидности, валютные, дефляционные, инфляционные риски;

Б. Риск снижения доходности, риск прямых финансовых потерь, риск упущенной выгоды;

В. Инвестиционные и финансовые риски.

14. Кредитный риск представляет собой:

А. Опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными институтами в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам;

Б. Риск неплатежа по коммерческим сделкам и риск недополучения комиссионного вознаграждения;

В. Опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов.

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

А. Селективный риск;

Б. Биржевой риск;

В. Деловой риск;

Г. Кредитный риск.

16. Риски, вызванные ошибками менеджмента компании (в том числе и при принятии решений), ее сотрудников; проблемами системы внутреннего контроля, плохо разработанными правилами работ относятся к:

А. Деловым рискам;

Б. Организационным рискам;

В. Юридическим рискам;

Г. Менеджерским рискам.

17. Риск-проблема, возникающая в предпринимательской деятельности, представляет собой:

А. Рассогласование между планируемой прибылью и реальными возможностями организации;

Б. Влияние разнообразных рисков факторов на достижение целей организации;

В. Недопустимо большое рассогласование между потребностью в безопасности и реальным уровнем риска в процессе предпринимательской деятельности.

18. Идентификация рисков представляет собой:

А. Анализ существующих видов риска предпринимательской деятельности;

Б. Оценку последствий рисков событий;

В. Установление видов, источников рисков и знание природы их происхождения с учетом специфики деятельности организации.

19. Риски, последствия которых могут быть определены с высокой степенью достоверности и которые могут быть идентифицированы при анализе статистической или бухгалтерской отчетности относятся к:

А. Известным рискам;

Б. Предвидимым рисками;

В. Непредвидимым рискам.

20. Количественным выражением того, что в результате принятого решения ожидаемый доход будет получен не в полном объеме или будут потеряны предпринимательские ресурсы, является:

А. Фактор риска;

Б. Показатель риска;

В. Вид риска.

21. Косвенные потери прибыли, связанные с воздействием рисков факторов, представляют собой:

А. Потери от невыполнения операции, незаключения сделки, нереализации товара;

Б. Затраты на организацию и проведение мероприятий по управлению рисками;

В. Возможные потери, возникающие при совершении бизнес-операции.

22. Критический риск характеризуется:

А. Потерями, равными имущественному состоянию предприятия;

Б. Потерями, равными расчетной выручке;

В. Потерями ожидаемой прибыли.

23. Предельное значение величины допустимого риска при заключении сделок составляет:

А. 10%;

Б. 1%;

В. 0,1%.

24. Кривая риска представляет собой:

А. Распределение вероятности потерь при заключении сделки;

Б. Графическое изображение существующих рисков и вероятностей их наступления.

25. Какие показатели оценки риска могут быть использованы в условиях определенности?

А. Вероятностные и статистические показатели;

Б. Абсолютные, относительные и средние показатели;

В. Экспертные оценки уровня риска.

26. Какая информация характеризует условие определенности при принятии рискованных решений?

А. Статистические и финансовые показатели деятельности организации;

Б. Информация о факторах и условиях принятия рискованного решения;

В. Информация об экспертной оценке ситуации.

27. Абсолютные показатели оценки риска основаны на:

А. Распределении прогнозируемых значений показателей;

Б. Субъективных оценках величины риска;

В. Фактических показателях финансовой документации.

28. Риск ликвидности представляет собой:

А. Опасность потери стабильности финансового положения из-за низкой доли собственного капитала в общей сумме используемых финансовых средств;

Б. Риск временных потерь и потерь первоначальной стоимости при превращении активов в наличные денежные средства;

В. Риск неспособности фирмы покрывать свои финансовые обязательства своими активами.

29. Оценка риска потери платежеспособности основана на:

- А. Анализе и сопоставлении групп активов и пассивов баланса, сформированных по степени риска;
- Б. Оценка собственных и заемных средств предприятия;
- В. Оценке оборотных средств и источников их формирования.
30. Коэффициент риска, шкалы риска и системы нормативов относятся к:
- А. Абсолютным показателям риска;
- Б. Относительным показателям риска;
- В. Статистическим показателям риска.
31. Величина коэффициента риска в пределах от 0,3 до 0,6 характеризует:
- А. Минимальный уровень риска;
- Б. Допустимый уровень риска;
- В. Высокий уровень риска;
- Г. Недопустимый уровень риска.
32. Ситуация, когда информация о рисковом событии существует в виде частоты (вероятности) его появления, называется:
- А. Ситуацией определенности;
- Б. Ситуацией риска (частичной неопределенности);
- В. Ситуацией неопределенности.
33. Статистический показатель оценки риска, характеризующий отклонение крайних значений результата от среднего, называется:
- А. Дисперсией;
- Б. Размахом вариации;
- В. Средним квадратическим отклонением.
34. Дисперсия как мера риска результата представляет собой:
- А. Отношение среднего квадратического отклонения к среднему ожидаемому значению, что характеризует количество риска на единицу доходности;
- Б. Средневзвешенную величину из квадратных отклонений действительных результатов от средних ожидаемых, что характеризует разброс результатов относительно среднего;
- В. Средневзвешенное произведение всех возможных значений результатов на вероятности их возникновения.
35. Показатель, выражающий количество риска на единицу доходности и являющийся комплексным относительным показателем, который позволяет сравнивать результаты, выраженные в разных единицах измерения, называется:
- А. Дисперсией;
- Б. Коэффициентом вариации;
- В. Средним квадратическим отклонением.
36. Недостатком статистических показателей оценки риска является:

А. Большой объем исходных данных и необходимость учета дополнительных характеристик и критериев принятия решения;

Б. Ограниченность применения;

В. Сложность расчетов.

37. Экспертные методы принятия рискованных решений представляют собой:

А. Качественные оценки специалистов, позволяющие наиболее полно описать ситуацию принятия рискованного решения и рассмотреть трудно формализуемые варианты;

Б. Комплекс логических и математических процедур, направленных на получение от специалистов-экспертов информации, её анализ и обобщение с целью выбора рациональных решений.

38. Оптимальным количеством экспертов при проведении экспертизы, если она не является анонимной и решение вырабатывается экспертами совместно, является:

А. 2-3 человека;

Б. 5-12 человек;

В. 15-20 человек.

39. Проведение экспертизы в несколько туров, определение обобщенного мнения экспертов (медианы) и обоснование радикальных мнений отдельных специалистов характеризует:

А. Метод группировок;

Б. Метод ранжировок;

В. Метод Дельфи.

40. Метод Дельфи характеризуется следующими требованиями к его проведению:

А. Только качественная оценка и обсуждение проблемной ситуации с целью выработки единого решения;

Б. Только количественная оценка характеристик проблемы, использование балльной системы оценки;

В. Многоуровневость, анонимность, возможность пополнить информацию о предмете экспертизы.

Аттестация 3 (тестовые вопросы)

41. Критерий принятия решения в условиях неопределенности, основанный на выборе максимального среднего значения, называется:

А. Критерием Лапласа;

Б. Критерием Вальда;

В. Критерием Гурвица;

Г. Критерием Сэвиджа.

42. Критерий, направленный на минимизацию потерь от неверно принятого решения, называется:

- А. Критерием Лапласа;
- Б. Критерием Вальда;
- В. Критерием Гурвица;
- Г. Критерием Сэвиджа.

43. Корректирующий коэффициент α , используемый при выборе решения по критерию Гурвица, называется:

- А. Коэффициентом оптимизма;
- Б. Коэффициентом риска;
- В. Коэффициентом предпочтения.

44. Критерий Вальда (критерий наибольшей осторожности) при выборе рискованных решений предполагает:

- А. Выбор варианта с максимальным гарантированным результатом;
- Б. Выбор варианта с максимальным средним результатом;
- В. Выбор варианта с учетом вероятности оптимального развития событий.

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

- А. Сохранение полностью или частично своих ресурсов и получение ожидаемого результата (прибыли) при приемлемом уровне риска;
- Б. Избежание всех возможных рисков при осуществлении компанией финансовой, производственной и др. видов деятельности;
- В. Снижение воздействия внешних факторов риска на деятельность предприятия.

46. Какая из задач не входит в систему управления рисками организации?

- А. Установление иерархической системы правил (критериев) выбора рискованного решения для реализации стратегии риск-менеджмента с учетом отношения субъекта хозяйствования к последствиям риска;
- Б. Разработка программы управления риском, организация её выполнения, включая контроль и анализ полученных результатов;
- В. Принятие управленческих решений по различным видам деятельности организации в условиях рискованной предпринимательской среды.

47. Управляемая система риск-менеджмента включает:

- А. Концепцию, стратегию и критерии управления рисками;
- Б. Рисковые вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами;
- В. Субъектов управления рисками – финансового менеджера, риск-менеджера или специалиста по страхованию.

48. Концепция приемлемого риска предполагает...

А. Необходимость выбора управленческих решений в соответствии с субъективной оценкой руководителем уровня риска;

Б. Возможность идти на риск, если его величина составляет не более 10 %;

В. Выделение стартового, оцененного и конечного уровня риска и непрерывное осуществление на этой основе мероприятий по управлению рисками.

49. Системный подход к риск-менеджменту предполагает...

А. Создание специального структурного подразделения, в функции которого входит создание системы управления рисками всей организации и целенаправленное проведение мероприятий по управлению рисками;

Б. Системную параллельную защиту всех направлений деятельности организации: социальных, экономических, финансовых процессов, защита окружающей среды, конструкторских и технологических структур от чрезмерных (недопустимых) рисков.

50. К основным правилам риск-менеджмента относят...

А. Максимум выигрыша, оптимальная колеблемость результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска;

Б. Оптимальное сочетание выигрыша и величины риска, учет субъективных особенностей руководителя при принятии рискованных решений;

В. Наибольшая колеблемость результата, максимум выигрыша.

51. В развитой системе риск-менеджмента тактика управления рисками реализуется на основе...

А. Системы организационной документации - постановлениях, инструкциях, методических и технологических материалах, обеспечивающих эффективную реализацию выбранной рискованной альтернативы;

Б. Разработанной и утвержденной концепции управления рисками;

В. Ситуационного подхода, при котором оценка риска и реализация рискованных мероприятий происходит по мере возникновения рискованной ситуации с учетом конкретных факторов и условий.

52. Начальным этапом реализации системы риск-менеджмента в организации является...

А. Определение цели риска и целей рискованных вложений капитала;

Б. Возникновение риск-проблемы, связанной с недополучением прибыли;

В. Создание специализированной должности или структурного подразделения по управлению рисками организации.

53. Принятие рискованного решения в управленческой практике должно...

А. Осуществляться только коллегиально, т.к. рискованные решения носят чаще всего сложный и неоднозначный характер и необходимо рассмотреть все стороны и возможные последствия рискованных решений;

Б. Осуществляться финансовым менеджером (риск-менеджером) единолично, т.к. решение всегда предполагает ответственность за возможные убытки.

54. Снижение возможных негативных последствий риска при осуществлении риск-менеджмента на этапе планирования производится при помощи...

А. Использования разнообразных критериев принятия решений (критерия Вальда, Гурвица и др.) для выбора оптимального решения, что позволяет принять рисковое решение в условиях неопределенности;

Б. Разработки разнообразных мероприятий по обеспечению достижения поставленных целей;

В. Строгого контроля за соблюдением разнообразных регламентов, инструкций, режимов работы.

55. Регулирование в системе риск-менеджмента подразумевает:

А. Побуждение финансовых менеджеров и других специалистов к заинтересованности в снижении уровня рисков и возможных убытков;

Б. Текущее воздействия на объект управления для устранения возникших отклонений;

В. Обеспечение согласованности отношений объекта управления, субъекта управления, аппарата управления и отдельного работника.

56. Эвристические правила принятия решений представляют собой:

А. Правила обработки статистической информации о вероятностной среде предпринимательства с целью принятия эффективных рискованных решений;

Б. Способы разработки прогнозов развития рискованных ситуаций;

В. Совокупность логических приемов и методических правил отыскания истины, которые позволяют принимать рискованные решения в условиях неопределенности и риска.

57. Эвристическое правило «нельзя рисковать больше, чем позволяет собственный капитал» относится к:

А. Правилам, учитывающим возможности предпринимателя;

Б. Правилам, учитывающим ситуацию принятия решения;

В. Правилам, учитывающим условия вложения капитала.

58. К эвристическим правилам, учитывающим условия вложения капитала, не относится правило:

А. Вкладывать средства имеет смысл, если рентабельность инвестиций превышает темпы инфляции;

Б. Вкладывать средства имеет смысл, если доходность проекта является наибольшей из возможных;

В. Инвестировать (средства в производство, в ценные бумаги и т.п.) имеет смысл лишь тогда, когда от этого можно реально получить чистую прибыль, большую, чем от хранения денег в банке.

59. Синергетические рискованные решения представляют собой:

А. Решения, реализация которых обеспечила прибыль большую, чем, то планировалось первоначально;

Б. Решения, эффективность которых носит явно выраженный непропорционально возрастающий характер;

В. Решения, при которых эффективность расходования ресурсов на единицу полученного эффекта при управлении риском соответствует нормам и нормативам, принятым для рассматриваемой отрасли, вида деятельности.

60. Основная роль при осуществлении управленческих воздействий на риск в системе риск-менеджмента организации принадлежит:

А. Внешним механизмам их нейтрализации, т.е. различным видам страхования как способам передачи риска;

Б. Внутренним механизмам воздействия на риск, которые избираются и осуществляются самим субъектом предпринимательства в рамках своей деятельности.

61. Методы разрешения риска используются в ситуации, когда:

А. Предприниматель предпочитает действовать наверняка, отказываясь от рискованных проектов, перенося риск на третье лицо или гарантов;

Б. Ситуация характеризуется высоким уровнем риска и высокой потенциальной прибылью, что вынуждает предпринимателя идти на риск.

62. Методы отказа от рискованных проектов, ненадежных партнеров, рискованных финансовых сделок, большой доли заемного капитала относятся к:

А. Методам передачи риска;

Б. Методам уклонения от риска;

В. Методам распределения риска;

Г. Методам диверсификации риска.

63. Назовите основной недостаток использования методов уклонения от риска:

А. Невозможность использования внутренних резервов страховой защиты;

Б. Высокий уровень издержек на осуществление мероприятий по уклонению от риска;

В. Отказ от дополнительных возможностей и источников дохода.

64. Методы передачи рисков включают:

А. Заключение договоров с третьими лицами, которые имеют больше возможностей нейтрализации негативных последствий риска;

Б. Разграничение риска по этапам реализации проекта;

В. Наложение количественных ограничений на некоторые характеристики объекта управления.

65. Заключение специальных договоров (например, договора факторинга), использование поручительств, предоставление гарантий относятся к методам:

А. Уклонения от риска;

Б. Передачи риска;

В. Диверсификации риска;

Г. Лимитирования.

66. Методы распределения (диссипации) риска состоят в том, что:

А. Риск распределяется по видам деятельности, видам инвестиций, видам ценных бумаг в портфеле;

Б. Риск распределяется путем заключения договоров, например, договора страхования;

В. Риск распределяется между партнерами по бизнесу.

67. Диверсификация деятельности как метод управления рисками предполагает:

А. Освоение новых рынков, ориентацию на различные группы потребителей, расширение ассортимента выпускаемой продукции;

Б. Предпочтение нескольких инвестиционных проектов небольшой капиталоемкости крупному инвестиционному проекту, поглощающему все финансовые резервы предприятия;

В. Организацию деловых взаимоотношений с несколькими партнерами.

68. Наличие внутрифирменных нормативов определенных показателей, превышение которых влечет возникновение рисков, и установление предельных значений для этих показателей называется:

А. Диссипацией;

Б. Хеджированием;

В. Лимитированием;

Г. Концентрацией.

69. Создание венчурных предприятий, обеспечивающих реализацию высокорисковых проектов, называется:

А. Локализацией;

Б. Лимитированием;

В. Хеджированием;

Г. Концентрацией.

70. Какой из перечисленных методов не относится к методам компенсации риска:

А. Создание системы резервов;

Б. Обучение персонала;

В. Выбор нескольких валют для осуществления внешнеэкономических операций.

71. Хеджирование риска представляет собой:

А. Страхование цены товара риска путем создания встреченных валютных, коммерческих, кредитных и иных обязательств и требований;

Б. Создание системы количественных ограничений, накладываемых на некоторые характеристики операций;

В. Создание специальных структурных подразделений с обособленным балансом для реализации рискованных проектов.

72. Формирование системы страховых запасов и резервов относится к методу:

А. Диверсификации;

Б. Лимитирования;

В. Компенсации;

Г. Страхования. В каждом задании существует только один правильный ответ, обозначенный соответствующей буквой.

Аттестация 2 (индивидуальные задания)

Задание 1

В комплексной проблеме оценки устойчивости коммерческого предприятия особое место занимает проблема определения границ финансовой устойчивости. Укажите, к какому виду (внешний или внутренний) относятся следующие факторы финансовой устойчивости.

1. Платежеспособный спрос потребителей
2. Размер оплаченного уставного капитала
3. Структура выпускаемой продукции (услуг), ее доля в общем платежеспособном спросе
4. Система ценностей в обществе
5. Развитость техники и технологии
6. Состояние имущества и финансовых ресурсов, включая запасы и резервы, их состав и структура
7. Отраслевая принадлежность субъекта хозяйствования
8. Экономические условия хозяйствования
9. Законодательная база по контролю за деятельностью предприятий
10. Величина и структура издержек, их динамика по сравнению с денежными доходами
11. Экономическая и финансовая политика Правительства Российской Федерации

Задание 2

Укажите на примере предприятия, с деятельностью которого вы знакомы, дестабилизирующие факторы внешней и внутренней среды и связанные с ними внешние и внутренние риски. Укажите не менее 10 примеров.

Пример.

1. Возникновение экономического кризиса – риск лишения инвестиционного капитала.
2. Устаревшее оборудование – риск увеличения выпуска бракованной продукции.

Задание 4

Распределить следующие факторы риска по группам:

- 1) темпы экономического роста;
- 2) война;
- 3) объем реализации товаров;
- 4) экономическое состояние государства;
- 5) стихийные бедствия;
- 6) внедрение инноваций;
- 7) уровень квалификации работников;
- 8) повышение налоговых ставок;
- 9) выборы;
- 10) легкость вхождения в отрасль;
- 11) смена правительства;
- 12) норма прибыли;

- 13) уровень безработицы;
- 14) изменение курса валют;
- 15) особенности технологического процесса;
- 16) изменение действующих нормативных актов;
- 17) издержки производства;
- 18) загрязнение окружающей среды;
- 19) объем рынка сбыта;
- 20) степень конкуренции;
- 21) появление новых технологий;
- 22) организация поставок сырья и материалов.

Группа	Факторы
Политические	
Социально-экономические	
Законодательные	
Отраслевые	
Природные	
Научно-технические	
Производственные	

Задание 15

Соотнесите функции риск-менеджмента с субъектами и объектами управления

Субъект управления	Объект управления

- А) процесс страхования рисков;
- Б) прогнозирование рисков;
- В) регулирование рискованных операций;
- Г) рискованные вложения капитала;
- Д) работы по снижению величины риска;
- Е) контроль рисков;
- И) организация рискованной деятельности;
- К) разрешение риска;
- Л) экономические отношения и связи между субъектами хозяйственного процесса.

Задание 26

Опишите, как вы понимаете сущность следующих правил риск-менеджмента. Приведите свои примеры, характеризующие данные правила.

- 1) «Нельзя рисковать больше, чем это может позволить собственный капитал»
- 2) «Необходимо думать о последствиях риска»
- 3) «Нельзя рисковать многим ради малого»
- 4) «Положительное решение принимается лишь при отсутствии сомнения»

- 5) «При наличии сомнений принимаются отрицательные решения»
 6) «Нельзя думать, что существует только одно решение, возможно, есть и другие»

Задание 7

Определите основные этапы организации риск-менеджмента на предприятии и укажите в виде схемы.



Рисунок 1 – Этапы организации риск-менеджмента на предприятии

Задание 8

Укажите, с какими подразделениями предприятия необходимо взаимодействовать службе риск-менеджмента в следующих случаях?

Действие службы риск-менеджмента	Подразделение предприятия
Анализ и хранение информации о внешней среде	
Определение стратегии управления рисками	
Ведение бухгалтерской и оперативной отчетности по рискованным вложениям капитала	
Проведение инвестиционных действий в соответствии с действующим законодательством	
Возмещение убытков по поручению международных страховых компаний	
Разработка мер по снижению рисков, связанных с персоналом как часть системы мотивации	

Аттестация 3 (индивидуальные задания)

Задание 1

Определите специфические виды риска для следующих организаций (не менее 5 рисков)

Строительная организация.

Коммерческий банк.

Сельскохозяйственная организация.

Высшее учебное заведение.

Международная компания с представительством в России.

Туристическая фирма.

Задание 2

Решите задачу.

Предприятие выходит на новый рынок сбыта. В связи с особенностями хранения продукции, организации необходимо строительство собственного склада. Для того чтобы опередить конкурентов, у предприятия нет возможности тщательнее изучить будущий объем спроса на продукцию, поэтому решение о размерах склада принимается без достаточных данных.

Рассматриваются четыре возможных варианта спроса на продукцию предприятия 180, 230, 280 и 330 тыс. комплектов в год (соответственно 1-4 состояния спроса) и возможности сооружения склада площадью 60 м², 90 м², 140 м², 180 м², 220 м², соответственно 1-5 варианты (стратегии). Для каждого варианта строительства склада определенной площади подсчитаны (с учетом фактора времени) возможные значения суммарной прибыли (таблица 7).

Отрицательное значение прибыли, наблюдаемое в ряде случаев, показывает, что в связи с более низким спросом, чем тот, на который рассчитывало предприятие при постройке склада большой площади, деятельность организации будет убыточна.

Таблица 1 – Платежная матрица для условного примера

Стратегия	Прибыль для стратегий (вариантов спроса), млн. ден. ед.			
	1 (180)	2 (230)	3 (280)	4 (330)
1 (60 м ²)	20	22	24	24
2 (90 м ²)	15	28	34	36
3 (140 м ²)	-5	22	39	57
4 (180 м ²)	-14	6	47	65
5 (220 м ²)	-32	-5	50	72

Для принятия окончательного решения требуется рассчитать критерии Вальда, Максимакса, Сэвиджа, Гурвица, Лапласа и математическое ожидание прибыли (0,15; 0,2; 0,35; 0,3), задаваясь вероятностями состояния спроса.

Задание 3

Решите задачу.

Предположим, что некоторое предприятие владеет акциями стоимостью 1000 у.е. Существует три множества решений: дополнительно купить акции на сумму 500 у.е. (А), держать акции (Б), продать их (В). Вероятность 20 % роста курса акции составляет $P_1=0,6$, а вероятность снижения курсовой стоимости $P_2=0,4$. Какие решения необходимо принять, чтобы максимизировать ожидаемую прибыль? Постройте дерево решений.

Задание 4

Решите задачу.

Для финансирования проекта бизнесмену нужно занять сроком на один год 15000 ден. ед. Банк может одолжить ему эти деньги под 15% годовых или вложить в дело со 100%-ным возвратом суммы, но под 9% годовых. Из прошлого опыта банкиру известно, что 4% таких клиентов ссуду не возвращают. Что делать? Давать ему заем или нет? Постройте дерево решений.

Задание 5

Решите задачу.

Рассмотрим ситуацию более сложную, чем в задании 3: банк решает вопрос, проверять ли конкурентоспособность клиента, перед тем, как выдавать заем. Аудиторская фирма берет с банка 80 ф. ст. за проверку.

В результате этого перед банком встают две проблемы: первая проводить или нет проверку, вторая – выдавать после этого заем или нет.

Решая первую проблему, банк проверяет правильность выдаваемых аудиторской фирмой сведений. Для этого выбираются 1000 человек, которые были проверены и которым впоследствии выдавались ссуды.

Какое решение должен принять банк? Постройте дерево решений.

Таблица 2 – Рекомендации аудиторской фирмы и возврат ссуды

Рекомендации после проверки кредитоспособности	Фактический результат		Всего
	Клиент ссуду вернул	Клиент ссуду не вернул	
Давать ссуду	735	15	750
Не давать ссуду	225	25	250
Всего	960	40	1000

Рассматриваются два инвестиционных проекта. Срок реализации каждого – 3 года. Вероятности поступления наличности проекта А по периодам реализации составляют 0,2; 0,6; 0,2. Объем наличных поступлений по проекту А соответственно – 40, 50, 60 млн. руб. Вероятности проекта Б – 0,4; 0,2; 0,4.

Наличные поступления по проекту Б соответственно 0, 50, 100 млн. руб. Фирма имеет обязательства в 80 млн. руб. Какой из проектов следует реализовать?

Задание 6

Решите задачу.

Стоимость объекта – 34000 тыс. р., страховая сумма и ущерб страхователя составляют соответственно 70 и 50% стоимости. Определите размер страхового возмещения по системе пропорциональной ответственности.

Задание 7

Ответьте на следующие вопросы.

1. По каким признакам можно классифицировать методы управления рисками? Предложите не менее трех признаков классификации.

2. В каких случаях организации необходимо безусловно отказаться от риска? К чему может привести неверное решение в условиях рискованной ситуации?

3. Каким образом дифференциация рисков снижает размер ущерба?

4. Как частота наступления убытков влияет на применение метода покрытия ущерба из текущего дохода? Докажите на конкретных примерах.

5. В каких случаях более эффективно использовать метод страхования, а в каких – метод самострахования?

Оценка индивидуальных заданий по 2, 3 аттестации приводится в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Оценка индивидуальных заданий

Критерии оценивания	Кол-во баллов
Обучающийся умеет анализировать реальные числовые данные, информацию статистического характера, осуществлять практические расчёты по формулам, пользоваться оценкой и прикидкой при практических расчётах. Обоснованно получен верный ответ. Задача решена на 100%.	5
Обучающийся умеет анализировать реальные числовые данные, информацию статистического характера, осуществлять практические расчёты по формулам. В результате решения задачи получен: - неверный ответ из-за вычислительной ошибки; - верный ответ, но решение недостаточно обоснованно. Задача решена не менее чем на 80%.	4
Обучающийся недостаточно верно анализирует реальные числовые данные, информацию статистического характера, осуществляет практические расчёты по формулам. Решение задачи представлено с ошибками. Задача решена не менее чем на 60%.	3
Обучающийся недостаточно верно анализирует реальные числовые данные, информацию статистического характера, осуществляет практические расчёты по формулам. Решение задачи представлено с ошибками. Задача решена не менее чем на 50%.	2
Решение не соответствует ни одному из критериев, перечисленных выше	1
Максимальный балл	5

3. Оценочные средства для проведения промежуточного контроля (промежуточной аттестации)

Семестр	Вид промежуточной аттестации	Вид контрольного мероприятия	Балльные оценки
6	Зачет	Тестовые задания Экзаменационные вопросы	0-20 0-30

3.1. Тестовые задания

Тестовые задания промежуточной аттестации представляют собой совокупность тестовых вопросов текущего контроля.

3.2 Комплексное задание (экзаменационный билет)

Билеты зачета равноценны по трудности, одинаковы по структуре, параллельны по расположению заданий.

Таблица 3.2 -Критерии оценки экзаменационного билета

Характеристика ответа	Количество баллов за письменный вопрос	Количество баллов за решение задачи
Максимальное количество баллов	20	10
Обучающийся: 1) полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса; 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры; 3) излагает материал последовательно и правильно. Задача решена на 100%.	15-20	10
Обучающийся дает полный аргументированный ответ, но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет. Задача решена не менее чем на 90%.	9-14	7-9
Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но: 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки. Задача решена не менее чем на 70%.	3-8	6-7
Обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Задача решена не менее чем на 50% или не решена полностью	1-2	0-5

3.2.1 Вопросы на зачете (экзаменационные вопросы) – теоретический вопрос

1. Место и роль рисков в экономической деятельности
2. Понятие и виды финансовых рисков
3. Основные стратегии и методы управления рисками
4. Связь финансового рычага с финансовым риском в деятельности предприятия
5. Связь производственного рычага с финансовым риском в деятельности предприятия
6. Анализ ликвидности предприятия
7. Процентные риски и методы их анализа и оценки

8. Инфляционный риск
9. Связь инфляции с процентной ставкой
10. Понятие и факторы возникновения валютных рисков
11. Анализ финансовой устойчивости предприятия
12. Анализ безубыточной деятельности предприятия
13. Инвестиционные риски: содержание и оценка
14. Концепция временной стоимости денег
15. Анализ и оценка инвестиционных вложений
16. Анализ специфических финансовых рисков
17. Риски инвестиционных проектов
18. Виды банковских рисков
19. Кредитные риски в коммерческом банке: содержание, факторы возникновения, оценка
20. Кредитные риски на предприятии: сущность, методы анализа
21. Приемы снижения кредитных рисков
22. Риск ликвидности в коммерческом банке: сущность, причины возникновения
23. Методы управления риском ликвидности в коммерческом банке
24. Зарубежный опыт регулирования банковских рисков (Базельские соглашения)
25. Нормативное регулирование рисков банковской деятельности в России
26. Риск потери ликвидности и платежеспособности на предприятии: понятие, методы определения
27. Специфика финансовых рисков на рынке ценных бумаг
28. Теория оптимального портфеля Марковица
29. Модель оценки долгосрочных активов (САРМ)
30. Метод оценки риска VaR
31. Использование форвардных контрактов и свопов как инструментов снижения финансовых рисков
32. Особенности фьючерсных контрактов как инструментов хеджирования
33. Опционные стратегии хеджирования
34. Диверсификация как метод управления финансовыми рисками
35. Теория оптимального портфеля
36. Страхование риска: сущность, преимущества и недостатки
37. Концепция коэффициента Бета
38. Концепция коэффициента Йота
39. Статистические модели управления финансовыми рисками
40. Критерии приемлемости рисков

3.2.2 Задачи на зачете/экзамене – теоретико-практический вопрос

Задание 1

Для оплаты контракта на 10 тыс. у. е. организацией сделана заявка на кредит в трех банках: в первом на 6 тыс. у. е., во втором на 4 тыс. у. е., в

третьем на 5 тыс. у. е. Вероятность получения кредита в каждом из банков соответственно равна 0,5; 0,8 и 0,6. Какова вероятность того, что полученной суммы денег будет достаточно для оплаты контракта?

Задание 2

Крупный концерн мясомолочных предприятий намеревается реализовать акции дочерних предприятий А и Б. На основании статистических расчетов вероятность того, что акция А поднимется завтра в цене, равна 0,4. Вероятность того, что обе акции А и Б поднимутся завтра в цене, равна 0,18. Предположим, что известно, что акция А поднимется в цене завтра. Чему равна вероятность того, что и акция Б завтра поднимется в цене?

Задание 3

Выбрать наименее рискованный вариант выпуска продукции, если количество выпускаемых изделий по первому варианту 340 шт., по второму 300 шт., предполагаемая себестоимость единицы продукции по первому варианту 8,4 млн. руб., а по второму – 8,6 млн. руб. В случае нереализации продукции, предприятие недополучит прибыли по первому варианту на сумму 550 млн. руб., а по второму – на 720 млн. руб. Расходы по переделке продукции составят: по первому варианту 150 млн. руб., по второму – 100 млн. руб.

Задание 4

Выбрать наименее рискованный вариант выпуска продукции, если количество выпускаемых изделий по первому варианту 340 шт., по второму 300 шт., предполагаемая себестоимость единицы продукции по первому варианту 8,4 млн. руб., а по второму – 8,6 млн. руб. В случае нереализации продукции, предприятие недополучит прибыли по первому варианту на сумму 550 млн. руб., а по второму – на 720 млн. руб. Расходы по переделке продукции составят: по первому варианту 150 млн. руб., по второму – 100 млн. руб.

Задание 5

Выбрать наименее рискованный вариант выпуска продукции, если количество выпускаемых изделий по первому варианту 340 шт., по второму 300 шт., предполагаемая себестоимость единицы продукции по первому варианту 8,4 млн. руб., а по второму – 8,6 млн. руб. В случае нереализации продукции, предприятие недополучит прибыли по первому варианту на сумму 550 млн. руб., а по второму – на 720 млн. руб. Расходы по переделке продукции составят: по первому варианту 150 млн. руб., по второму – 100 млн. руб.

Предприятия	Текущая ликвидность, X_1	Доля заемных средств в валюте баланса, X_2
Балтика	1,784	0,15
Балтика-Дон	0,773	0,476
Ярпиво	2,046	0,146
Брянск пиво	1,351	0,186
Степан Разин	1,272	0,575

Используя двухфакторную модель Альтмана, определите, какое из предприятий имеет наиболее высокий риск банкротства, если

$$Z - \text{счет} = -0,3877 - 1,0736 X_1 + 0,0579 X_2.$$