

**Министерство сельского хозяйства Российской Федерации**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  
**высшего образования**

**«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ**  
**УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I»**

экономический факультет  
кафедра финансов и кредита



УТВЕРЖДАЮ  
Зав. кафедрой

Агибалов А.В.  
«03» июня 2021 г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

по дисциплине Б1.В.ДВ.07.02 «Рискология»  
для направления 38.03.02 «Менеджмент» прикладного бакалавриата  
профиль «Производственный менеджмент в АПК»

## 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Индекс	Формулировка	Разделы дисциплины		
		1	2	3
ОПК-2	способностью находить организационно - управленческие решения и готовностью нести за них ответственность с позиций социальной значимости принимаемых решений	+	+	
ПК-10	владением навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно - управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления			+

## 2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

### 2.1 Шкала академических оценок освоения дисциплины

Виды оценок	Оценки	
Академическая оценка по 2-х балльной шкале (зачет)	не зачтено	зачтено

## 2.2 Текущий контроль

Код	Планируемые результаты	Раздел дисциплины	Содержание требования в разрезе разделов дисциплины	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
						Пороговый уровень (удовл.)	Повышенный уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)
ОПК-2	способностью находить организационные управленческие решения и готовностью нести за них ответственность с позиций социальной значимости принимаемых решений	2	Освоить порядок налогообложения сельскохозяйственных предприятий; определять налоговую базу по налогам; практическими навыками по порядку исчисления налоговых обязательств и сборов за пользование природными ресурсами	Лабораторные занятия, самостоятельная Работа, решение задач	Лекции, ЛПЗ, задачи, устный опрос	Задания из разделов 3.1-3.2 Тесты из задания 3.3 Задачи из задания 3.4.	Задания из разделов 3.1-3.2 Тесты из задания 3.3 Задачи из задания 3.4.	Задания из разделов 3.1-3.2 Тесты из задания 3.3 Задачи из задания 3.4.
ПК-10	владением навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических	2	Освоить порядок налогообложения сельскохозяйственных предприятий; определять налоговую базу по налогам; практическими навыками по порядку исчисления налоговых обязательств и	Лабораторные занятия, самостоятельная Работа, решение задач	Лекции, ЛПЗ, задачи, устный опрос	Задания из разделов 3.1-3.2 Тесты из задания 3.3 Задачи из задания 3.4.	Задания из разделов 3.1-3.2 Тесты из задания 3.3 Задачи из задания 3.4.	Задания из разделов 3.1-3.2 Тесты из задания 3.3 Задачи из задания 3.4.

	, финансовых и организационных управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления		сборов за пользование природными ресурсами					
--	--	--	--	--	--	--	--	--

### 2.3 Промежуточная аттестация

Код	Планируемые результаты	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
				Пороговый уровень (зачтено.)	Повышенный уровень	Высокий уровень
ОПК-2	Знать: место риск-менеджмента в системе рискологии Уметь: анализировать ошибки, которые выявляются в процессе проведения контроля Иметь навыки самостоятельного применения теоретических положений, касающихся прогнозирования рисков, на практике	Практические занятия, Лекции	зачет	Задания из разделов 3.1-3.2 Тесты из задания 3.3 Задачи из задания 3.4.	Задания из разделов 3.1-3.2 Тесты из задания 3.3 Задачи из задания 3.4.	Задания из разделов 3.1-3.2 Тесты из задания 3.3 Задачи из задания 3.4.
ПК-10	Знать: действующую законодательно-нормативную базу Российской Федерации Уметь: применять материалы арбитражной практики при принятии оперативных решений Иметь навыки самостоятельного применения теоретических положений, касающихся прогнозирования рисков, на практике	Практические занятия, Лекции	зачет	Задания из разделов 3.1-3.2 Тесты из задания 3.3 Задачи из задания 3.4.	Задания из разделов 3.1-3.2 Тесты из задания 3.3 Задачи из задания 3.4.	Задания из разделов 3.1-3.2 Тесты из задания 3.3 Задачи из задания 3.4.

## 2.4. Критерии оценки на зачете

Оценка экзаменатора, уровень	Критерии (дописать критерии в соответствии с компетенциями)
зачтено	Обучающийся показал прочные знания основных положений учебной дисциплины, умение самостоятельно решать конкретные практические задачи повышенной сложности, свободно использовать справочную литературу, делать обоснованные выводы
«не зачтено»	При ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины

## 2.5. Критерии оценки устного опроса

Оценка	Критерии
«отлично»	выставляется обучающемуся, если он четко выражает свою точку зрения по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры
«хорошо»	выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе
«удовлетворительно»	выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях основного учебно-программного материала
«неудовлетворительно»	выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины

## 2.6. Критерии оценки тестов

Ступени уровней освоения компетенций	Отличительные признаки	Показатель оценки сформированной компетенции
Пороговый	Обучающийся воспроизводит термины, основные понятия, способен узнавать языковые явления.	Не менее 50 % баллов за задания теста.
Продвинутый	Обучающийся выявляет взаимосвязи, классифицирует, упорядочивает, интерпретирует, применяет на практике пройденный материал.	Не менее 70 % баллов за задания теста.
Высокий	Обучающийся анализирует, оценивает, прогнозирует, конструирует.	Не менее 90 % баллов за задания теста.
Компетенция не сформирована		Менее 50 % баллов за задания теста.

## 2.7. Критерии оценки при решении задачи

Уровень	Оценка	Критерии
---------	--------	----------

Начальный	2	Задача решена неправильно
Средний	3	Задание понято правильно, в логическом рассуждении нет существенных ошибок, но допущены существенные ошибки в выборе формул или в математических расчетах; задача решена не полностью или в общем виде.
Достаточный	4	Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задача решена нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ.
Высокий	5	Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом.

### 2.8 Допуск к сдаче зачета

1. Посещение занятий. Допускается два пропуск без предъявления справки.
2. Выполнение домашних заданий.
3. Активное участие в работе на занятиях.

## 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

### 3.1. Вопросы к зачету

1. Какой показатель характеризует интегральную опасность для жизнедеятельности человека?
2. Перечислите основные факторы, в соответствии с которыми значение теории риска в современном мире повышается.
3. Перечислите основные концепции риска и укажите области их применения. Какая концепция риска наиболее подходит для анализа: промышленной безопасности; охраны труда; экологической безопасности; при управлении финансовыми рисками; в страховании; общественной безопасности; национальной безопасности; при принятии решения на реализацию инновационного проекта?
4. Как соотносятся между собой понятия «неопределенность» и «риск»?
5. Какие показатели используют для характеристики неопределенности ожидаемого результата некоторой операции? В каких единицах измеряются дисперсия, коэффициент вариации?
6. Каким образом можно получить оценку риска аварии, если в ее анализе участвуют два эксперта: один оценивает степень вероятности аварии на объекте, а другой — ее последствия?
7. По каким признакам можно классифицировать рискообразующие факторы?
8. Как соотносятся между собой понятия «опасность», «угроза», «уязвимость», «ущерб» и «риск»?

9. Что входит в понятие «опасность»? Какие опасности выделяют по среде возникновения? Назовите виды опасностей для существования и развития организаций по масштабу. Приведите примеры регулярно действующих опасностей.
10. Что понимают под термином «опасные природные явления»? Какие виды опасных природных явлений наблюдаются в России? Приведите примеры отдельных видов, различаемых по их происхождению.
11. На какие группы можно разделить техногенные опасности? Какие промышленные объекты считают опасными и неопасными? Чем отличаются вредные объекты от потенциально опасных?
12. Какие факторы влияют на степень угрозы для рассматриваемого объекта от определенной опасности? Для каких объектов характерен временной фактор угрозы? В каких случаях следует рассматривать ситуационный фактор?
13. Объясните значение термина «человеческий фактор». Как проявляется влияние человеческого фактора на безопасность?
14. Какие причины аварий преобладают на технических объектах: технические, воздействие внешней среды, человеческий фактор?
15. Какие меры обеспечения безопасности потенциально опасных объектов являются приоритетными: технические или организационные?
16. Как разграничиваются области применения концепций анализа риска?
17. Какие задачи решают при анализе риска? В чем состоит оценка риска?
18. Почему актуальность проблемы управления рисками возросла в последние десятилетия?
19. Решение каких задач включает в себя управление риском?
20. Какие меры необходимо принимать, если в рассматриваемом виде деятельности имеет место чрезмерный риск?
21. Какая концепция лежит в основе принципа нормирования?
22. Где находятся корни дерева событий, построенного по схеме «сверху вниз»?
23. Что является платой за свободу предпринимательской деятельности? Почему люди занимаются предпринимательской деятельностью, несмотря на значительный риск потерь? Что требует инвестор за повышенный риск?
24. Как взаимосвязаны между собой концепции риска как опасности и как неопределенности?
25. Возможна ли прибыль без риска?
26. В чем состоит катастрофический риск для предпринимателя?
27. Какими причинами обусловлены стратегические риски?
28. В чем состоит отличие индикаторов от показателей?
29. Дайте определения экологического риска.
30. Как соотносятся между собой управление экологическими рисками и экологическое регулирование? Перечислите основные механизмы экологического регулирования.

### **3.2. Тестовые задания**

1. Что характеризует показатель цены риска?
  - а. Наиболее ожидаемый результат инновации, ее полезность.
  - б. Математическое ожидание потерь в результате возникновения рисков ситуации.
  - в. Максимальные потери в ходе реализации инновации.
  - г. Затраты на снижение риска.
  - д. Сумму затрат на покрытие ущерба в случае возникновения рисков ситуации.
2. Какие задачи включает в себя анализ рисков?
  - а. Идентификацию и классификацию рисков по причинам их возникновения, оценку

- возможности их возникновения (степени риска) и предполагаемых потерь (меры риска), а также выбор наиболее эффективных мер управления рисками.
- б. Идентификацию и классификацию рисков по причинам их возникновения.
  - в. Оценку возможности возникновения рисков (степени риска) и предполагаемых потерь от них (меры риска).
  - г. Выбор наиболее эффективных мер управления рисками.
  - д. Классификацию рисков по причинам их возникновения, оценку возможности их возникновения (степени риска) и предполагаемых потерь (меры риска).

3. В каком порядке реализуются этапы метода балльной оценки рисков инновационного проекта?

- а. Определение списка факторов, определяющих степень риска проекта – разработка состава показателей, характеризующих риск по каждому фактору – оценка влияния каждого показателя по факторам и факторов на обобщающую оценку степени риска – разработка шкалы оценок по каждому показателю – формирование методики расчета обобщающей оценки риска.
- б. Формирование методики расчета оценки риска - определение списка факторов, определяющих степень риска проекта – разработка состава показателей, характеризующих риск по каждому фактору – оценка влияния каждого показателя по факторам и факторов на обобщающую оценку степени риска – разработка шкалы оценок по каждому показателю.
- в. Определение списка факторов, определяющих степень риска проекта – разработка состава показателей, характеризующих риск по каждому фактору – разработка шкалы оценок по каждому показателю – оценка влияния каждого показателя по факторам и факторов на обобщающую оценку степени риска – формирование методики расчета обобщающей оценки риска.
- г. Определение списка факторов, определяющих степень риска проекта – разработка состава показателей, характеризующих риск по каждому фактору – разработка шкалы оценок по каждому показателю – формирование методики расчета оценки риска - оценка влияния каждого показателя по факторам и факторов на обобщающую оценку степени риска.
- д. Определение состава показателей, характеризующих риск по каждому фактору - разработка шкалы оценок по каждому показателю – формирование методики расчета оценки риска - оценка влияния каждого показателя по факторам - оценка влияния факторов на обобщающую оценку степени риска.

4. Как отразится на статьях баланса закупка оборудования за наличный расчет:

- а. Увеличит стоимость активов и сократит размер заемных средств.
- б. Увеличит стоимость активов и сократит размер собственных средств.
- в. Увеличит одну статью и сократит на ту же сумму другую статью актива.
- г. Увеличит одну статью и сократит на ту же сумму другую статью источников капитала.
- д. Увеличит одну из статей оборотного капитала и собственного капитала.

5. Как отразится на статьях баланса закупка сырья и материалов в кредит:

- а. Увеличит на одну и ту же сумму активы и заемные средства.
- б. Увеличит на одну и ту же сумму активы и собственные средства.
- в. Увеличит одну статью и сократит на ту же сумму другую статью актива.
- г. Увеличит заемный капитал и сократит на ту же сумму собственный капитал.
- д. Увеличит одну статью собственного капитала и сократит на ту же сумму статью основного капитала.



6. Выпуск организацией облигаций приведет к изменению в составе:
- Собственного капитала.
  - Оборотных активов.
  - Долгосрочных обязательств.
  - Краткосрочных обязательств.
  - Оборотного капитала.
7. Поток реальных денег (Cash Flow) по проекту связанному с выводом организации из предкризисного состояния называется:
- Разность между притоком и оттоком денежных средств по финансовой деятельности.
  - Разность между притоком и оттоком денежных средств от инвестиционной и операционной деятельности в каждом периоде осуществления проекта.
  - Разность между притоком и оттоком денежных средств от инвестиционной деятельности.
  - Разность между притоком и оттоком денежных средств ото всех видов деятельности в каждом периоде осуществления проекта.
  - Разность между притоком и оттоком денежных средств от инвестиционной и финансовой деятельности.
8. Нарождающуюся цивилизацию называют цивилизацией:
- «Информационной».
  - «Технологической».
  - «Человека».
  - «Космической».
  - «Знания и риска».
9. Кто установил существование длинных волн, или больших циклов конъюнктуры?
- Австрийский экономист Й. А. Шумпетер.
  - Советский экономист Н. Д. Кондратьев.
  - Российский экономист С. Ю. Глазьев.
  - Французский экономист М. Жугляр.
  - Американский экономист Д. Кейнси.
10. Как Н. Д. Кондратьев назвал обнаруженные им циклические экономические изменения?
- Длинные волны, или большие циклы конъюнктуры.
  - Средние циклы.
  - Промыленно-капиталистические циклы.
  - Промышленные циклы (волны).
  - Короткие циклы (волны).
11. Согласно выявленной Н.Д. Кондратьевым закономерности («второй эмпирической правильности»), на участке повышательных волн больших циклов социальные потрясения в жизни общества
- ... незначительны;
  - ... крупные;
  - ... отсутствуют;
  - ... происходят случайным образом;
  - ... зависят от организации управления инновационной активностью.

12. Согласно выявленной Н. Д. Кондратьевым закономерности («третьей эмпирической правильности»), на понижательном участке волны больших циклов наблюдается ...

- а. ... депрессия сельского хозяйства;
- б. ... крупные социальные потрясения в жизни общества;
- в. ... глубокие изменения в технике (технологии) на основе появления; кардинальных изобретений и открытий, радикальных нововведений;
- г. ... интенсивное развитие сельского хозяйства;
- д. ... интенсивными изменениями в организации промышленного производства.

13. Какое из определений наиболее точно выражает сущность понятия «технологический уклад» в экономике?

- а. Преобладающий технический уровень производства, средняя степень переработки и использования ресурсов, средний уровень квалификации рабочей силы и научно-технического потенциала.
- б. Наиболее высокий технический уровень производств, максимальный уровень переработки и использования ресурсов, наиболее высокий уровень квалификации рабочей силы и научно-технического потенциала.
- в. Единый технический уровень производств, связанных вертикальными и горизонтальными потоками однородных ресурсов, базирующихся на общих ресурсах рабочей силы и общем научно-техническом потенциале.
- г. Совокупность производственно-хозяйственных систем, обеспечивающих рост эффективности общественного производства.
- д. Совокупность предприятий, обеспечивающих формирование основ нового технологического уклада.

14. Что относится к альтернативным направлениям инновационной деятельности, осуществляемым в целостной системе управления инновациями?

- а. Диффузия инноваций.
- б. Нововведения-продукты и модификация продуктов (включая сферу услуг).
- в. Нововведения-процессы.
- г. Поисковые НИОКР.
- д. Коммерциализация новаций.

15. Ядром какого технологического уклада стало развитие железнодорожного транспорта?

- а. Первого.
- б. Второго.
- в. Третьего.
- г. Четвертого.
- д. Пятого.

16. В каком из представленных ниже вариантов перечислены в правильном порядке явления, характерные для больших циклов конъюнктуры?

- а. Депрессия сельского хозяйства □ Крупные потрясения в жизни общества □ Глубокие изменения в технике и технологии производства.
- б. Крупные потрясения в жизни общества □ Депрессия сельского хозяйства □ Глубокие изменения в технике и технологии производства.
- в. Крупные потрясения в жизни общества □ Глубокие изменения в технике и технологии производства □ Депрессия сельского хозяйства.
- г. Глубокие изменения в технике и технологии производства □ Депрессия сельского хозяйства □ Крупные потрясения в жизни общества.

д. Глубокие изменения в технике и технологии производства □ Рост сельского хозяйства □ Крупные потрясения в жизни общества.

17. На какой фазе жизненного цикла рискованной ситуации не реализуется этап анализа рисков инновационной деятельности?

- а. Признаки возникновения рискованной ситуации.
- б. Разрешение рискованной ситуации.
- в. Развитие рискованной ситуации.
- г. Анализ рисков инновационной деятельности осуществляется в течение всего жизненного цикла рискованной ситуации.
- д. Сигналы о возможности возникновения рискованной ситуации.

18. Какие стратегии обеспечивают возможность преодолеть накапливающийся технологический разрыв организации?

- а. Стратегии инновационного развития.
- б. Стратегии интенсивного развития.
- в. Стратегии диверсификации.
- г. Стратегии интеграционного развития.
- д. Стратегии развития НИОКР.

19. Проектный инновационный потенциал – это ...

- а. ... потенциал, концентрирующийся в рамках одного отдельного проекта;
- б. ... возможности, которые могут быть реализованы в рамках инновационного проекта;
- в. ... ресурсы, имеющиеся у организации на момент начала реализации инновационного проекта;
- г. ... ресурсы, выступающие ограничениями на инновационный проект;
- д. ... знания и опыт инновационной деятельности, способствующие разработке проекта.

20. В какой последовательности осуществляется цепочка трансформаций от цели к инновационной стратегии?

- а. Общая цель организации – Инновационная стратегия организации – Инновационная цель – Стратегический план реализации инновации.
- б. Инновационная цель организации – Инновационная стратегия организации – Общая цель – Стратегический план реализации инновации.
- в. Общая цель организации – Инновационная цель – Инновационная стратегия организации – Стратегический план реализации инновации.
- г. Общая цель организации – Стратегический план реализации инновации – Инновационная стратегия организации – Инновационная цель.
- д. Стратегический план реализации инновации – Общая цель организации – Инновационная стратегия организации – Инновационная цель.

21. Какова первая стадия жизненного цикла инновации?

- а. Создание новшества.
- б. Коммерциализация новшества (выведение на рынок).
- в. Приобретение новшества потребителем.
- г. Освоение (внедрение) новшества.
- д. Потребление новшества (включая обновление другой продукции или технологии).

22. Какова вторая стадия жизненного цикла инновации?

- а. Создание новшества.

- б. Коммерциализация новшества (выведение на рынок).
- в. Приобретение новшества потребителем.
- г. Освоение (внедрение) новшества.
- д. Потребление новшества (включая обновление другой продукции или технологии).

23. Что понимается под коммерциализацией инноваций?

- а. Сделка по продаже объектов интеллектуальной собственности.
- б. Рекламная компания по продвижению объектов новой техники и технологии.
- в. Совокупность маркетинговых и организационных мероприятий, обеспечивающих распространение новшеств в научно-технической сфере.
- г. Процесс обеспечения коммерческого использования новшеств на рынке.
- д. Посредничество на рынке интеллектуальной собственности.

24. Что включает процесс рутинизации технологии?

- а. Широкое применение нововведений-процессов в стабильно функционирующих подразделениях организаций.
- б. Автоматизацию и механизацию операций основного технологического процесса.
- в. Автоматизацию и механизацию операций вспомогательных и обслуживающих технологических процессов.
- г. Автоматизацию и механизацию операций основного, вспомогательных и обслуживающих технологических процессов.
- д. Обучение большого числа квалифицированных работников, способных применять на практике разработанные новые технологии и владеющих приемами эксплуатации новой техники.

25. Какова основная цель функционирования инкубатора бизнеса?

- а. Выращивание новых предприятий.
- б. Обеспечение новым предприятиям преимуществ на рынке.
- в. Помощь предприятию в ведении плановой и учетной деятельности.
- г. Продвижение продукции новых предприятий на рынок.
- д. Повышение квалификации сотрудников предприятия.

26. Какой из методов управления рисками невозможно применить при управлении рисками локального инновационного проекта?

- а. Резервирование.
- б. Распределение рисков.
- в. Страхование рисков.
- г. Лимитирование.
- д. Самострахование.

27. Какие показатели сопоставляются при обосновании инновационных решений с помощью методов управления рисками?

- а. Мера риска и полезность инновации.
- б. Мера риска и степень риска.
- в. Вероятность возникновения рисков ситуации и ее последствия.
- г. Вероятности неблагоприятного и благоприятного исходов рисков ситуации.
- д. Мера риска и зона риска.

28. Какие из перечисленных методов не относятся к рейтинговым методам оценки риска?

- а. Скоринг.
- б. Интервальное оценивание.

- в. Анкетирование.
- г. Интервью.
- д. Ранкинг.

29. Какие задачи включает в себя анализ рисков?

- а. Идентификацию и классификацию рисков по причинам их возникновения, оценку возможности их возникновения (степени риска) и предполагаемых потерь (меры риска), а также выбор наиболее эффективных мер управления рисками.
- б. Идентификацию и классификацию рисков по причинам их возникновения.
- в. Оценку возможности возникновения рисков (степени риска) и предполагаемых потерь от них (меры риска).
- г. Выбор наиболее эффективных мер управления рисками.
- д. Классификацию рисков по причинам их возникновения, оценку возможности их возникновения (степени риска) и предполагаемых потерь (меры риска).

30. Финансово-эксплуатационные потребности организации – это:

- а. Потребность организации в заемных средствах на один цикл деятельности.
- б. Потребность организации в оборотных средствах на один цикл деятельности.
- в. Потребность вложения средств, отраженная дебиторской задолженностью.
- г. Недостаток материальных оборотных средств организации.
- д. Недостаток оборотных средств организации, не вернувшихся в денежную форму за один цикл деятельности.

### **3.3. Реферат**

1. Рискология денежного обращения.
2. Рискологические проблемы современного финансового рынка.
3. Рынок капитала в рискологических категориях.
4. Мировой финансовый рынок (МФР) и его риски.
5. Долговые инструменты с позиции рискологии.
6. Классификация рисков ссудного капитала.
7. Риски производственных контрактов.
8. Риски структуры мирового рынка ссудных капиталов (МРСК).
9. Рискология криминального кредитного рынка.
10. Рискология долговых инструментов.
11. Рискология денежных рынков.
12. Коммерческие риски: от общих понятий к статистическим оценкам.
13. Страновые риски и перелив капитала.
14. Рискология рынков деривативов.
15. Риски зарубежного инвестора: проблемы и решения.
16. Риски интернационализации денежно-кредитных рынков.
17. Риски концентрации и централизации капитала.
18. Рискология секьюритизации.
19. Рискологические проблемы оффшорных центров.
20. Рискология валютных рынков.
21. Фондовая сегментация мирового рынка и ее риски.
22. Риски хеджеров: вчера, сегодня, завтра.
23. Спекулянты на финансовом рынке и проблемы наживы.
24. Риски трейдеров: вчера, сегодня, завтра.
25. Рискология фьючерсного рынка.
26. Риски арбитражеров и их неудачи.
27. Опционы и риски: общие понятия.
28. Рискология банковских институтов.

29. Рискология не банковских финансовых институтов.
30. Эмитенты и их риски.
31. Рискологические проблемы деятельности Мирового банка.
32. Финансовые риски рынка зерна.
33. Финансовые риски развивающихся стран.
34. Статистико-рискологический портрет фондовых рынков.
35. Рискология кредитных рейтингов.
36. Налоговые риски и социальная напряженность.
37. Внутри банковские системы управления рисками.
38. Риски внешних займов сегодня и завтра.
39. Рискология рынка ценных бумаг.
40. Рискология привлечения капитала.
41. Финансовые риски рынка вооружения.
42. Рискология войны и финансовые потоки
43. Рискология войны и финансовые потоки.
44. Страховые риски: общие понятия.
45. Лизинг и его риски.
46. Инфляционная рискология.
47. Реальная экономика в зеркале рискологии.
48. Финансовые риски рынка технологий.
49. Расчеты по платежам и их риски.
50. Денежно-кредитная политика в фокусе рискологии.
51. Банковские риски и экономические риски.
52. Рискология пенсионных фондов.
53. Паевые инвестиционные фонды в понятиях рискологии.
55. Финансовые риски рынка недвижимости.
55. Риски андеррайтинга.

### 3.4. Задачи для текущего контроля знаний

**Задача 1.** Компания формирует инвестиционный портфель. На фондовом рынке предлагаются акции трех корпораций. Соответствующая информация приведена в таблице (доход в сотнях тысяч гривен). Комбинации акций корпораций

Высокая доходность	Низкая Доходность	Вероятность	Доход	Вероятность	Доход
I	II	0,35	7,5	0,65	2,3
II	III	0,4	8	0,6	2,1
I	III	0,25	8,5	0,75	2
II	III	0,3	9	0,7	1,75

Какую структуру капиталовложений выберет компания при формировании инвестиционного портфеля, если цель капиталовложений - минимизация величины риска. За величину риска инвестиционного портфеля взять значение семиквадратичного отклонения.

**Задача 2.** Акции вида A1 и A2 имеют соответственно ожидаемые нормы прибыли  $m_1 = 30\%$ ,  $m_2 = 60\%$ , степень риска  $\sigma_1 = 10\%$ ,  $\sigma_2 = 15\%$ . Коэффициент корреляции  $\rho_{1,2} = 0$ .

Какой минимальный риск может иметь портфель, составленный из этих акций и какая при этом будет его ожидаемая норма прибыли? Какие частицы должны составлять при этом акции вида A1 и A2?

**Задача 3.** Компания «Palmira» рассматривает возможности осуществить производство продукции по трем проектам. Управление считает, что необходимо оценивать три альтернативы: A1, A2 или A3. увеличения объема производства в гривнах.

Успех этих мероприятий зависит в основном от сочетания решений местного законодательства и деятельности конкурентов в этой отрасли. Следует рассматривать четыре возможных варианта обстановки: позитивная законодательная база и достаточно слабая конкуренция (S1), позитивная законодательная база и достаточно сильная конкуренция (S2), негативная законодательная база и достаточно слабая конкуренция (S3), негативная законодательная база и достаточно сильная конкуренция (S4).

Таблица 1. Ожидаемая эффективность постройки дополнительного корпуса

Объем производства, грн.	Варианты обстановки			
	1	2	3	4
A1 = 80000	4930	97200	97200	97200
A2 = 500000	80	48900	37800	37800
A3 = 980000	1140	8400	96800	95600

В результате этих альтернатив при возможных состояниях внешней среды предполагаются ожидаемые значения прибыли (убытков), представленные в таблице 2.1.

Задание:

- 1) Определить, какие решения следует принять управлению компании.
- 2) Используйте в расчетах критерии максимина Вальда, минимаксного риска Сэвиджа, оптимизма, пессимизма, обобщенного максимина Гурвица при коэффициенте оптимизма  $K=0,6$ .

#### Задачи для промежуточной аттестации

**Задача 1.** Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 15 млн р. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие В получение прибыли в сумме 20 млн р. – вероятность 0,4.

Определите ожидаемое получение прибыли от вложения капитала (математическое ожидание) и рассмотрите вероятность наступления события объективным и субъективным методами.

**Задача 2.** Оцените варианты финансовых вложений инвестора, с целью минимизации риска, используя методику вероятного распределения доходности.

Имеется два альтернативных варианта финансовых вложений с характеристиками, представленными в таблице.

Таблица. Характеристики финансовых инструментов

Показатели	Варианты вложений		Вероятность осуществления, %
	А	Б	
1. Рыночная цена ценной бумаги, тыс. р.	14	19	
2. Экспертная оценка доходности:			
2.1. пессимистическая	9	7	25
2.2. наиболее вероятная	11	12	60
2.3. оптимистическая	14	15	15

**Задача 3.** Выберите наименее рискованный вариант вложения капитала путем сравнения значений коэффициентов вариации.

Первый вариант. Прибыль при средней величине 30 млн. р. колеблется от 15 до 40 млн. р. Вероятность получения прибыли в 15 млн. р. равна 0,2 и прибыли в 40 млн. р. – 0,3.

Второй вариант. Прибыль при средней величине 25 млн. р. колеблется от 20 до 30 млн. р. Вероятность получения прибыли в 20 млн. р. равна 0,4 и прибыли в 30 млн. р. – 0,3.

**Задача 4.** Определите среднюю ожидаемую прибыль, ожидаемую стоимость информации при условиях определенности и неопределенности, а также стоимость полной информации.

Если предприниматель стоит перед выбором, сколько ему закупить товара: 100 или 200 единиц. При закупке 100 единиц товара затраты составят 120 тыс. р. за единицу, а при закупке 200 единиц – 100 тыс. р. за единицу. Предприниматель данный товар будет продавать по 180 тыс. р. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на него. Весь не проданный в срок товар может быть реализован только по цене 90 тыс. р. и менее. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 100 единиц товара и 0,5 для продажи 200 единиц товара.

**Задача 5.** Хозяйствующий субъект решил заключить трехмесячный срочный форвардный контракт на покупку 10 тыс. долл. США по форвардному курсу 67,20 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку валюты по контракту составили 672 тыс. р.

Рассмотрите процесс хеджирования с помощью форвардной операции и определите:

а) экономию денежных ресурсов или потенциальную прибыль, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот составит до 67,80 р. за долл.;

б) упущенную выгоду или потенциальные потери, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот снизится до 66,80 р. за долл.

**Задача 6.** Хозяйствующий субъект планирует осуществить через три месяца платежи в сумме 10 тыс. долл. США. При этом он отказался от хеджирования валютных рисков. В данный момент курс спот составляет 65,00 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку 10 тыс. долл. составят 650 тыс. р.

Рассмотрите, в чем проявляется преимущество, а в чем недостаток отказа от хеджирования. Определите потенциальную прибыль (экономия денежных средств) и дополнительные затраты на покупку валюты. Если через три месяца курс доллара понизится до 64,80 р. за 1 долл. Если через три месяца курс спот возрастет до 65,80 р. за 1 долл.

**Задача 7.** Предприятие-заемщик заключило договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Кредит взят в сумме 120 млн. р. под 40% годовых с 1.01.2016 по 31.12.2016 г. Погашение кредита и процентов по нему согласно кредитного договора должно осуществляться раз в полугодие. Заемщик оказался не в состоянии вернуть последний платеж и проценты по нему. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 5,2%.

Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения в результате наступления страхового случая).

**4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**



**4.1 Положение о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся П ВГАУ 1.1.01 – 2017, Положение о фонде оценочных средств П ВГАУ 1.1.13 – 2016**

**4.2 Методические указания по проведению текущего контроля**

1.	Сроки проведения текущего контроля	На лабораторных занятиях
2.	Место и время проведения текущего контроля	В учебной аудитории в течение лабораторного занятия
3.	Требования к техническому оснащению аудитории	в соответствии с ОП ВОи рабочей программой
4.	Ф.И.О. преподавателя (ей), проводящих процедуру контроля	Казьмин А.Г., Деревнских М.Н.
5.	Вид и форма заданий	Собеседование
6.	Время для выполнения заданий	в течение занятия
7.	Возможность использования дополнительных материалов.	Обучающийся может пользоваться дополнительными материалами
8.	Ф.И.О. преподавателя (ей), обрабатывающих результаты	Казьмин А.Г., Деревнских М.Н.
9.	Методы оценки результатов	Экспертный
10.	Предъявление результатов	Оценка выставляется в журнал/доводится до сведения обучающихся в течение занятия
11.	Апелляция результатов	В порядке, установленном нормативными документами, регулирующими образовательный процесс в Воронежском ГАУ

**4.3 Ключи (ответы) к контрольным заданиям, материалам, необходимым для оценки знаний**

1. а 2. д 3. а 4. в 5. а 6. в 7. б 8. д 9. б 10. а 11. б 12. г 13. в 14. б, в 15. б 16. г 17. а  
18. а 19. а 20. г 21. а 22. б 23. г 24. д 25. в 26. б 27. а 28. в,г 29. а 30. д

**Рецензент:** Генеральный директор ООО «Девицкий Колос» Семилукского района Воронежской области Зубков В.В.