


**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.   
«15» июня 2020г.

**Фонд оценочных средств**

по дисциплине Б1.В.09 ФИНАНСОВЫЙ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ для направления  
38.03.01 «Экономика» академического бакалавриата  
профиль «Финансы и кредит»

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

Индекс	Формулировка	Разделы дисциплины										
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
ОПК-3	способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы	+	+	+	+							
ПК-1	способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов			+	+	+	+	+	+	+	+	+
ПК-2	способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов			+	+	+	+	+	+	+	+	+
ПК-5	способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений					+	+	+	+	+	+	+

## 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-3	<p>знать инструменты и стратегии снижения рисков;</p> <p>уметь находить и использовать информацию о функционировании финансовых рынков, рынков товаров и услуг, необходимую для принятия рискованного решения;</p> <p>иметь навыки применения информационных технологий для решения управленческих задач.</p>	1-4	<p>1. Риск как экономическая категория</p> <p>2. Принципы организации финансового риск-менеджмента</p> <p>3. Методы количественной оценки финансовых и кредитных рисков</p> <p>4. Оценка финансовых и кредитных рисков, методы их снижения и критерии их выбора</p>	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Устный опрос, тест, реферат, задачи	Тесты из задания 3.2 Реферат из задания 3.4, Задачи из задания 3.5	Тесты из задания 3.2 Реферат из задания 3.4, Задачи из задания 3.5	Тесты из задания 3.2 Реферат из задания 3.4, Задачи из задания 3.5
ПК-1	<p><b>уметь:</b></p> <p>анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микро- и макроуровне;</p> <p>выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с</p>	3-11	<p>3. Методы количественной оценки финансовых и кредитных рисков</p> <p>4. Оценка финансовых и кредитных рисков, методы их</p>	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Устный опрос, тест, реферат, задачи	Тесты из задания 3.2 Реферат из задания 3.4, Задачи из задания 3.5	Тесты из задания 3.2 Реферат из задания 3.4, Задачи из задания 3.5	Тесты из задания 3.2 Реферат из задания 3.4, Задачи из задания 3.5

	<p>учетом критериев социально-экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий;</p> <p>анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;</p>	<p>снижения и критерии их выбора</p> <p>5. Особенности управления инвестиционными рисками</p> <p>6. Управление рисками невыполнения обязательств по ссудам</p> <p>7. Особенности управления процентным риском</p> <p>8. Особенности управления риском ликвидности</p> <p>9. Особенности управления валютными рисками</p> <p>10. Система мониторинга отраслевого риска</p> <p>11. Учет странового риска в хозяйственно-финансовой деятельности</p>					3.5
--	---	---	--	--	--	--	-----

ПК-2	<p><b>уметь:</b>  осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономически данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы;  прогнозировать на основе стандартных теоретических и эконометрических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов и явлений, на микро- и макроуровне;  организовать выполнение конкретного порученного этапа работы.</p>	3-11	<p>3. Методы количественной оценки финансовых и кредитных рисков  4. Оценка финансовых и кредитных рисков, методы их снижения и критерии их выбора  5. Особенности управления инвестиционными рисками  6. Управление рисками невыполнения обязательств по ссудам  7. Особенности управления процентным риском  8. Особенности управления риском ликвидности  9. Особенности управления валютными рисками  10. Система</p>	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Устный опрос, тест, реферат, задачи	Тесты из задания 3.2 Реферат из задания 3.4, Задачи из задания 3.5	Тесты из задания 3.2 Реферат из задания 3.4, Задачи из задания 3.5	Тесты из задания 3.2 Реферат из задания 3.4, Задачи из задания 3.5
------	--	------	---	--	-------------------------------------	---	---	---

			мониторинга отраслевого риска 11. Учет странового риска в хозяйственно- финансовой деятельности					
ПК-5	<p><b>уметь:</b> осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономически данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы; прогнозировать на основе стандартных теоретических и эконометрических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов и явлений, на микро- и макроуровне; организовать выполнение конкретного порученного этапа работы.</p>	5-11	<p>5. Особенности управления инвестиционными рисками 6. Управление рисками невыполнения обязательств по ссудам 7. Особенности управления процентным риском 8. Особенности управления риском ликвидности 9. Особенности управления валютными рисками 10. Система мониторинга отраслевого риска 11. Учет странового риска в хозяйственно-</p>	Лекции, практическ ие занятия, самостояте льная работа	Устный опрос, тест, реферат, задачи	Тесты из- задания 3.2 Реферат из задания 3.4, Задачи из задания 3.5	Тесты из- задания 3.2 Реферат из задания 3.4, Задачи из задания 3.5	Тесты из- задания 3.2 Реферат из задания 3.4, Задачи из задания 3.5

			финансовой деятельности					
--	--	--	-------------------------	--	--	--	--	--

### 2.3 Промежуточная аттестация

Код	Планируемые результаты	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
				Пороговый уровень (зачтено)	Повышенный уровень	Высокий уровень
ОПК-3	<p>знать инструменты и стратегии снижения рисков;</p> <p>уметь находить и использовать информацию о функционировании финансовых рынков, рынков товаров и услуг, необходимую для принятия рискованного решения;</p> <p>иметь навыки применения информационных технологий для решения управленческих задач.</p>	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Зачет	Вопросы из раздела 3.1 Тесты из-задания 3.3		
ПК-1	<p><b>уметь:</b></p> <p>анализировать во взаимосвязи экономические явления, процессы и институты на микро- и макроуровне;</p> <p>выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-</p>	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Зачет	Вопросы из раздела 3.1 Тесты из-задания 3.3		

	экономических последствий; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений;					
ПК-2	<b>уметь:</b> осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономически данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы; прогнозировать на основе стандартных теоретических и эконометрических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов и явлений, на микро- и макроуровне; организовать выполнение конкретного порученного этапа работы.	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Зачет	Вопросы из раздела 3.1 Тесты из-задания 3.3		
ПК-5	<b>уметь:</b> осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономически данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы; прогнозировать на основе стандартных теоретических и	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	Зачет	Вопросы из раздела 3.1 Тесты из-задания 3.3		



	эконометрических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов и явлений, на микро- и макроуровне; организовать выполнение конкретного порученного этапа работы.					
--	---	--	--	--	--	--

## 2.4 Критерии оценки на зачете

Оценка экзаменатора, уровень	Критерии
«Зачтено», пороговый уровень	Обучающийся показал знание основных положений учебной дисциплины, умение получить с помощью преподавателя правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой, знакомство с рекомендованной справочной литературой
«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»	<i>выставляется обучающемуся, если он четко выражает свою точку зрения по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры</i>
«хорошо»	<i>выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе</i>
«удовлетворительно»	<i>выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях основного учебно-программного материала</i>
«неудовлетворительно»	<i>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</i>

## 2.6 Критерии оценки тестов

Ступени уровней освоения компетенций	Отличительные признаки	Показатель оценки сформированной компетенции
Пороговый	<i>Обучающийся воспроизводит термины, основные понятия, способен узнавать языковые явления.</i>	<i>Не менее 55 % баллов за задания теста.</i>
Продвинутый	<i>Обучающийся выявляет взаимосвязи, классифицирует, упорядочивает, интерпретирует, применяет на практике пройденный материал.</i>	<i>Не менее 75 % баллов за задания теста.</i>
Высокий	<i>Обучающийся анализирует, оценивает, прогнозирует,</i>	<i>Не менее 90 % баллов за задания теста.</i>

	<i>конструирует.</i>	
Компетенция не сформирована		<i>Менее 55 % баллов за задания теста.</i>

## 2.7 Критерии оценки практических заданий

Оценка экзаменатора, уровень	Критерии
«Зачтено», пороговый уровень	Обучающийся показал умение получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой
«Не зачтено»,	Неумение получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины

## 2.8 Критерии оценки рефератов

Оценка	Критерии
«отлично»	<i>реферат содержателен, раскрывает цель работы, актуальные, проблемные аспекты исследуемых вопросов с выражением и аргументацией собственного мнения, хронологические рамки исследования, логику выведения наиболее значимых выводов. Ответы на вопросы четкие, подкрепляются выводами из работы (глубокими знаниями теории вопроса, положений законодательно-нормативных актов, материалов исследуемого предприятия и т.п.), показывают уверенное владение приемами и методами дисциплины.</i>
«хорошо»	<i>доклад содержателен, раскрывает цель работы, актуальные, проблемные аспекты исследуемых вопросов, хронологические рамки исследования, допускается погрешность в логике выведения наиболее значимых выводов, но устраняется в ходе ответа. Ответы на вопросы не четкие, но раскрывают сущность вопроса, подкрепляются выводами из работы (основными знаниями по теории вопроса, положений законодательно-нормативных актов, материалов исследуемого предприятия и т.п.), показывают сдержанное владение приемами и методами дисциплины.</i>
«удовлетворительно»	<i>доклад содержателен, раскрывает цель работы, допускаются неточности в раскрытии исследуемых вопросов, существенные погрешности в логике выведения наиболее значимых выводов, которая с трудом устраняется в ходе ответа. Ответы на вопросы носят поверхностный характер, не раскрывают полностью сущность вопроса, слабо подкрепляются выводами из работы (основными знаниями по теории вопроса, положений законодательно-нормативных актов, материалов исследуемого предприятия и т.п.), показывают неуверенное владение приемами и методами дисциплины.</i>
«неудовлетворительно»	<i>доклад не содержателен, слабо раскрывает цель работы,</i>

	<p><i>допускаются неточности в раскрытии исследуемых вопросов, грубые погрешности в логике вывода наиболее значимых выводов, которые не устраняются в ходе ответа. Ответы на вопросы носят поверхностный характер, не раскрывают сущность вопроса, не подкрепляются выводами из работы (основными знаниями по теории вопроса, положений законодательно-нормативных актов, материалов исследуемого предприятия и т.п.), показывают отсутствие навыков владения приемами и методами дисциплины</i></p>
--	--

## **2.9 Допуск к сдаче зачета**

1. *Посещение занятий. Допускается один пропуск без предъявления справки.*
2. *На тестировании достигнут пороговый уровень освоения компетенции.*
3. *Выполнены все практические задания.*

## **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. Сущность и природа риска как экономической категории.
2. Основные признаки классификации рисков
3. Финансовые и кредитные риски в коммерческой деятельности
4. Влияние рисков на результаты хозяйственно-финансовой деятельности предприятий и организаций
5. Понятие “риск-менеджмента” как составной части финансового менеджмента
6. Стратегия и тактика управления финансовыми и кредитными рисками
7. Объекты и субъекты управления финансовыми и кредитными рисками
8. Основные этапы управления рисками и их краткая характеристика
9. Сущность стратегии и тактики принятия управленческих решений в условиях риска
10. Типы стратегий в условиях неопределенности: будущих событий
11. Варианты действий в условиях неопределенности будущих событий
12. Группировка людей по их отношению к риску и особенности принятия ими управленческих решений в условиях риска
13. Сущность статистического метода оценки подверженности рискам
14. Сущность метода экспертных оценок степени риска
15. Сущность аналитического метода оценки рисков.
16. Краткая характеристика основных методов снижения риска
17. Страхование как метод снижения предпринимательских рисков
18. Резервирование средств как метод снижения предпринимательских рисков
19. Лимитирование затрат и вложений как метод снижения предпринимательских рисков
20. Диверсификация как метод снижения предпринимательских рисков
21. Инвестиционные риски: виды, особенности оценки, методы снижения
22. Сущность кредитных рисков и особенности управления ими

23. Защита от потерь при невыполнении обязательств по ссудам
24. Содержание процентного риска и методы управления им
25. Сущность риска ликвидности и стратегии управления им
26. Понятие и виды валютных рисков, методы управления ими
27. Система мониторинга отраслевого риска
28. Учет странового риска в хозяйственно-финансовой деятельности и проблемы его рейтинговой оценки

### 3.2 ТЕСТЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

Тема 1. Риск как экономическая категория и его место в хозяйственно-финансовой деятельности

1. Кто из экономистов первым дал четкое разграничение понятий риск и неопределенность:

- И. Бланк
- Ф. Найт
- Л. Тепман
- И. Фишер

2. Риск как экономическая категория выполняет следующие функции:

- Инновационную
- Регулятивную
- Аналитическую
- Защитную
- Все перечисленные

3. Наиболее опасной формой потерь от наступивших финансовых рисков выступают:

- Дополнительные затраты
- Прямой ущерб
- Упущенная выгода
- Потеря собственного капитала

4. Финансовый риск возникает:

- В процессе производственной деятельности
- В процессе отношений предприятий с банками
- В процессе закупки сырья и материалов
- В процессе мобилизации и использования финансовых ресурсов

5. Возможность получения и положительного и отрицательного результата даёт риск:

- Спекулятивный
- Чистый
- Внутренний
- Внешний

6. В целом риск как экономическая категория представляет собой:

-Возможность, вероятность отклонения от цели, несовпадения фактического результата с намеченным, в условиях объективно существующей неопределенности

-Вероятность потери части ресурсов, недополучения доходов или получения дополнительных расходов

-Потери, убытки, получаемые в результате осуществления определенной финансовой и производственной политики

-Вероятность получения определенного результата

7. Дайте определение понятию «риск» в соответствии с Государственным стандартом РФ ГОСТ Р 51897—2002 «Менеджмент риска. Термины и определения»

- Мера того, что событие может произойти
- Сочетание вероятности события и его последствий

- Вероятность получения определенного результата
  - Результат события
8. К каким факторам риска относятся: законодательство, регулирующее банковскую деятельность; действия органов государственного и местного управления; налоговая система; взаимоотношения с клиентами; конкуренция банковских учреждений?
- Внешние факторы косвенного воздействия
  - Внешние факторы прямого воздействия
  - Внутренние факторы
  - Совокупность внешних и внутренних факторов
9. Факторы риска — это:
- Условия, способствующие проявлению причин риска
  - Источники возникновения риска
  - Возникновение специфического набора обстоятельств, при которых происходит данное явление
  - Совокупность сценариев развития событий при различных условиях
10. Что означает категория спекулятивного риска?
- Возможность получения только отрицательного результата
  - Возможность получения нулевого результата
  - Возможность получения только положительного результата
  - Возможность получения, как потерь, так и дополнительной прибыли
11. Риск, как историческая категория представляет собой:
- Вероятность утраты каких-либо преимуществ ввиду непредвиденных обстоятельств
  - Совокупность угроз существованию человеческой цивилизации
  - Опасность причинения вреда человеку
  - Опасность недополучения прибыли, сокращения доходов, несения дополнительных расходов или убытков в результате осуществления финансово-хозяйственной деятельности
12. Какие черты присущи риску (выделите правильные ответы):
- Субъективность
  - Неопределенность
  - Вероятностный характер наступления
  - Случайность
  - Противоречивость
  - Альтернативность
  - Масштабность
  - Противодействие
13. Функциями риска являются (выделите правильные ответы):
- Стимулирующая
  - Контрольная
  - Защитная
  - Аналитическая
  - Регулирующая
  - Социально-экономическая
  - Развивающая
14. Риски упущенной выгоды представляют собой:
- Возможность косвенного или побочного финансового ущерба в результате не осуществления ка-ких-либо операций, либо мероприятий
  - Вероятность недополучения прибыли вследствие воздействия субъективных причин
  - Возможность нанесения ущерба имуществу в ходе финансово-хозяйственной деятельности

- Опасность банкротства в результате не осуществления каких-либо мероприятий
15. Коэффициент риска рассчитывается:
- Максимально возможная сумма убытков/Сумма чистых активов
  - Максимально возможная сумма убытков/Сумма собственного капитала
  - Сумма возможных финансовых потерь/Вероятная сумма прибыли
  - Сумма прибыли/Сумма убытков
16. Наиболее опасной формой потерь от наступивших рисков выступают:
- дополнительные затраты
  - прямой ущерб
  - упущенная выгода
17. Какую функцию риска характеризует выполнение им роли катализатора в принятии решений, связанных с реализацией инновационных проектов?
- стимулирующую
  - защитную
  - регулирующую
  - нормативную
18. Какие виды потерь могут возникнуть в результате воздействия риска?
- материальные
  - трудовые
  - финансовые
  - времени
  - специальные
  - все перечисленные
19. С какими категориями связана объективная основа риска?
- неопределенность внешней среды
  - отношение предпринимателя к риску
  - ожидаемая полезность дохода
  - вероятность получения определенного результата
20. Какие виды риска выделяют в зависимости от степени их воздействия?
- допустимый или минимальный риск (потери меньше ожидаемой прибыли); критический риск I степени (потери равны ожидаемой прибыли) и критический риск II степени (при данном уровне потерь не окупаются затраты на производство продукции); катастрофический риск (угроза банкротства)
  - страхуемый и нестрахуемый риски;
  - риск потери времени, риск потери денег

## Тема 2. Основы организации финансового риск-менеджмента

1. Риск-менеджмент представляет собой:
- Систему управления активами
  - Систему управление пассивами
  - Систему сбалансированного управления активами и пассивами
  - Систему управления риском
2. Наиболее распространенным вариантом стратегии управления финансовыми рисками предприятия выступает:
- Стратегия диверсификация рисков
  - Высокорисковая стратегия
  - Стратегия минимизация рисков
  - Безрисковая стратегия
3. Наиболее распространенным методом профилактики финансовых рисков предприятия выступает:
- Диверсификация рисков по группам клиентов
  - Диверсификация рисков по видам операций

- Эффективный маркетинг
  - Эффективный менеджмент
4. Процесс управления рисками организуется в одной из представленных последовательностей:
- Распознавание риска – оценка риска – определение цели – выбор метода управления риском – осуществление управления риском – оценка результатов
  - Распознавание рисков – оценка потенциальных последствий наступления риска – выбор метода управления риском и собственно управление риском – контроль за рисками
  - Распознавание рисков – оценка потенциальных последствий наступления риска – осуществление оперативного и стратегического управления риском – оценка результатов
  - Распознавание риска – оценка риска – осуществление оперативного и стратегического управления риском – контроль за рисками
5. Финансовый риск-менеджмент – это:
- Система оценки риска
  - Система управления риском
  - Концепция выживания в конкретных условиях
  - Система управления финансовыми отношениями, возникающими в процессе бизнеса
6. К объектам риск-менеджмента относятся:
- Финансовые ресурсы
  - Рисковые вложения капитала
  - Технология процессов управления
  - Экономические отношения между хозяйствующими субъектами
7. Какой термин обозначает следующее определение: «скоординированные действия по руководству и управлению банком в отношении риска»?
- Система менеджмента риска
  - Менеджмент риска
  - Анализ риска
  - Мониторинг риска
8. В чем заключается основная цель банковского риск-менеджмента?
- Снижение опасности принятия ошибочного решения
  - Уменьшение возможных негативных последствий нежелательного развития событий в ходе реализации принятых решений
  - Разработка стратегии деятельности банка
  - Определение миссии банка
9. Под стратегией в риск-менеджменте понимается:
- Совокупность целей деятельности организации направленных на максимизацию суммы чистой прибыли в предстоящем периоде
  - Долгосрочные цели связанные с оптимизацией степени риска и уровня ожидаемого дохода
  - Общее направление деятельности организации, приводящее в перспективе к достижению финансового благополучия
  - Различные задачи, направленные на достижение основной цели деятельности организации
10. Принято выделять следующие уровни неопределенности или типы будущего (выделите правильные ответы):
- Неясное будущее
  - Достаточно ясное будущее
  - Непредсказуемое будущее
  - Альтернативное будущее
  - Совокупность вероятностей
  - Диапазон будущих событий



- Нереальное будущее
  - Абсолютная неизвестность
11. В зависимости от типа неопределенности можно выбрать 1 из следующих типов стратегии поведения (выделите правильные ответы):
- Стратегия создателей будущего
  - Стратегия разрушителей будущего
  - Стратегия адаптации к будущему
  - Стратегия зависимости от прошлого
  - Стратегия закрепления права на игру
  - Стратегия приспособления к меняющимся условиям деятельности
12. Тактика больших ставок означает:
- Как правило, крупные инвестиции или поглощение компаний конкурентами, которые обеспечивают высочайшую рентабельность при реализации благоприятных сценариев или приводят к крупным потерям при реализации неблагоприятных сценариев
  - Проведение операций в ходе финансово-хозяйственной деятельности, которые позволяют компании обеспечить высокий уровень прибыли при приемлемом уровне риска
  - Реализацию стратегии адаптации к будущему
  - Осуществление мероприятий, приводящих к финансовому оздоровлению предприятия
13. Принцип недостаточного обоснования Лапласа используется:
- Если положительные результаты деятельности компании превышают отрицательные
  - Когда можно предположить, что любой из типов обстановки не более вероятен, чем другой
  - В случае, когда реализация поставленных задач возможна лишь при благоприятном стечении обстоятельств
  - Когда необходимо обеспечить успех при любых возможных условиях
14. Какие группы людей выделяют в зависимости от отношения к риску (выделите правильные ответы):
- Люди не расположенные к риску
  - Люди, желающие риска
  - Люди, нейтрально относящиеся к риску
  - Люди, часто идущие на риск
  - Люди, расположенные к риску
15. Основные требования предъявляемые к риск-менеджеру (выделите правильные ответы):
- Объективность
  - Отличные способности и навыки общения-коммуникативность
  - Умение прогнозировать
  - Обладание мышлением предпринимателя
  - Навыки в предвидении неблагоприятных событий
  - Компетенция в управлении рисками
  - Системность деятельности
16. Риск-менеджмент представляет собой:
- систему управления риском
  - систему управления активами
  - систему управление пассивами предприятия
17. Сферой предпринимательской деятельности риск-менеджмента является:
- страховой рынок
  - фондовый рынок
  - рынок ценных бумаг
18. При отрицательном отношении к риску предприниматель предпочтет:

- среднюю прибыль
  - определенный гарантированный доход
  - рисковый результат с большим доходом
19. При каком отношении предпринимателя к риску увеличение общей полезности превышает прирост связанного с риском дохода?
- склонности к риску
  - отрицательном отношении к риску
  - нейтральном отношении к риску
20. Какие функции выполняются на координационном уровне функциональной структуры риск-менеджмента?
- контроль риска функционирования предприятия
  - управление риском при подготовке решений
  - координация процесса управления риском
21. Какая процедура реализуется при выполнении функции «управление риском при подготовке решений»?
- определяются сроки проведения работ, форма и объем представления результатов
  - анализ риска в ходе подготовки стратегических, тактических и оперативных решений
  - разработка мероприятий по снижению негативных последствий воздействия риска
  - утверждение плана антирисковых мероприятий

### Тема 3. Методы количественной оценки финансовых и кредитных рисков

1. Коэффициент риска рассчитывается как:
- Отношение максимально возможной суммы убытка к сумме собственных средств
  - Отношение суммы собственных средств к максимально возможной сумме убытка
  - Произведение возможной суммы убытка и суммы собственных средств
  - Разность возможной суммы убытка и суммы собственных средств
2. Применительно к финансовым активам используют следующую интерпретацию риска и его меры:
- Чем более вариативен доход (доходность актива), тем более рискован актив;
  - Чем менее вариативен доход (доходность актива), тем более рискован актив;
  - Чем более вариативен доход (доходность актива), тем менее рискован актив.
  - Связь между доходностью и рискованностью актива отсутствует
3. Методы оценки риска, основанные на опросе квалифицированных специалистов с последующей обработкой результатов проведения опроса, называется:
- Экспертными
  - Статистическими
  - Расчётно-аналитическими
  - Аналоговыми
4. Для оценки уровня вероятности возникновения рисков по отдельным наиболее часто повторяющимся операциям фирмы используют \_\_\_\_\_ методы:
- Статистические
  - Расчётно-аналитические
  - Аналоговые
  - Экспертные
5. При проведении качественной оценки рисков:
- Формируется система рисков коммерческого банка
  - Определяются значения показателей, характеризующих воздействие рисков
  - Снижается опасность принятия ошибочного решения
  - Устанавливаются факторы и причины воздействия рисков

6. Использование какого метода экспертной оценки рисков позволяет уменьшить или исключить явление сдвига риска, а также влияние мнения определенных авторитетных участников на мнения других экспертов?

- Метод мозговой атаки
- Метод Дельфи
- Открытое обсуждение вопросов с последующим закрытым голосованием
- Метод Монте-Карло

7. Сущность метода VaR заключается в определении:

- Верхней оценки капитала, который может быть потерян в результате неблагоприятного стечения обстоятельств
- Вариантов, сценариев развития событий при различных условиях
- Возможности отклонения от запланированных результатов
- Сочетания вероятности события и его последствий

8. Статистический метод количественной оценки рисков базируется:

- На анализе собранной информации о наступивших событиях в прошлом
- На различных вариантах прогнозных расчетов
- На оценке степени вероятности получения финансовых потерь
- На расчете среднеожидаемого объема убытков

9. Метод экспертных оценок предполагает:

- Разработку стандартных и возможных значений приемлемого уровня риска
- Прогнозирование развития рискованных ситуаций на основе знаний и опыта привлекаемых экспертов
- Оценку вероятного ущерба в результате наступления негативных явлений
- Создание специальных резервов, которые в случае получения финансовых потерь позволят их компенсировать

10. В каких целях использование Z-модели Альтмана является наиболее эффективным:

- оценка риска операции коммерческого кредитования
- оценка кредитоспособности заемщика
- оценка качества обеспечения
- оценка средней кредитоспособности заемщика по портфелю коммерческих кредитов
- оценка риска портфеля коммерческих кредитов

11. Какие из перечисленных позиций изучаются при выявлении внутренних факторов риска?

- инфраструктура рынка, нормативно-правовая база, уровень предпринимательской активности в регионе
- тенденции изменения конъюнктуры рынка, структуры потребления
- состояние материально-технической базы предприятия (организации)
- уровень соответствия используемых технологий (производственных, информационных и т. д.) современным инновационным разработкам, достижениям в области науки и техники

12. Применение метода экспресс-анализа для проведения оценки риска основывается на:

- проведении финансового анализа и расчете коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости
- анализе и оценке мнений экспертов
- расчете коэффициента вариации

13. Какие из перечисленных показателей относятся к количественным факторам возможного банкротства предприятия (организации)?

- небольшая величина показателя отношения движения денежных средств к общим обязательствам
- невысокая величина показателя отношения долговых обязательств к акционерному капиталу и показателя отношения долговых обязательств к общей сумме активов

- незначительный доход на инвестиции
- высокая величина отношения нераспределенной прибыли к общей сумме активов
- снижение цены акций компании, цены облигаций и прибыли
- снижение дивидендных платежей

Тема 4. Оценка финансовых и кредитных рисков, методы их снижения и критерии их выбора

1. К средствам разрешения рисков не относится:

- Принятие риска
- Нуллификация риска
- Избежание риска
- Передача риска

2. К приемам снижения степени риска не относится:

- Позиционирование
- Диверсификация
- Страхование
- Резервирование

3. Диверсификация как метод снижения риска представляет собой:

- Создание страховых и резервных фондов
- Процесс распределения активов между учредителями
- Процесс распределения активов между дочерними предприятиями
- Процесс распределения капитала между различными не связанными между собой

объектами вложения

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

- Создание собственного резервного фонда
- Страхование финансовых рисков
- Использование заемных средств
- Лимитирование затрат и вложений

5. Наиболее эффективным методом противодействия финансовым рискам предприятия выступает:

- Прогнозирование рискованных ситуаций
- Наименее затратная компенсация возможных потерь
- Предупреждение наступления рискованных ситуаций
- Полный отказ от рискованных операций

6. К способам снижения финансового риска не относятся:

- Хеджирование
- Санация
- Страхование
- Диверсификация

7. Диверсификация позволяет добиться наибольшего снижения общего риска портфеля, когда:

- Доходности ценных бумаг положительно коррелированы
- Доходности ценных бумаг отрицательно коррелированы
- Доходности ценных бумаг представляют собой независимые случайные величины
- Корреляция доходности ценных бумаг игнорируется

8. Диверсификация приводит:

- К снижению несистематического риска
- К усреднению несистематического риска
- К увеличению несистематического риска
- К полному устранению несистематического риска

9. Наиболее важным и самым распространенным приемом снижения степени риска является:
- Избежание риска
  - Удержание риска
  - Передача риска
  - Страхование
10. К средствам разрешения рисков не относится:
- нуллификация риска
  - избежание риска
  - передача риска
11. К приемам снижения степени риска не относятся:
- позиционирование
  - лимитирование
  - страхование
12. Диверсификация в риск-менеджменте представляет собой:
- процесс распределения капитала между различными объектами вложения
  - процесс распределения активов между учредителями
  - процесс распределения активов между дочерними предприятиями
13. Наиболее эффективным методом противодействия финансовым рискам предприятия выступает:
- их профилактика
  - наименее затратная компенсация возможных потерь
  - полный отказ от рискованных операций
14. Риск, который может быть устранен правильным подбором инвестиций, называется:
- корреляционным
  - системным
  - диверсифицируемым
  - включает все вышеперечисленные характеристики
15. К способам снижения финансового риска не относятся:
- хеджирование
  - санация
  - страхование
  - диверсификация
16. В протоколе риска описывается:
- финальное воздействие риска и вся сопутствующая информация, рассмотренная в ходе аналитической работы
  - нормативно-справочная информация
  - возможности проявления факторов риска
17. Для снижения негативного воздействия, каких видов рисков наиболее применим факторинг?
- риск неоплаты или несвоевременной оплаты за отгруженную продукцию/оказанные услуги
  - риск поломки или отказа в работе оборудования
  - риск ухудшения финансового положения предприятия
  - экологический риск
18. В чем заключается сущность методов диссипации рисков?
- в распределении риска, разделении ответственности за последствия его действия с другими экономическими субъектами
  - в создании резервов денежных средств, материальных ресурсов
  - в установлении системы ограничений, в том числе потерь, прибыли
- Тема 5. Особенности управления инвестиционными рисками

1. Может ли инфляция воздействовать на риск портфеля?
  - Нет, поскольку при инфляции цены всех акций портфеля изменяются на одинаковую величину
  - Да, но только если по акциям портфеля должны быть выплачены дивиденды
  - Да, и это относится к составляющим систематического риска
  - Да, и это относится к составляющим несистематического риска
2. Можно снизить риск инвестиционного проекта путем страхования рисков?
  - Страхование вообще нельзя рассматривать в качестве метода снижения риска инвестирования
  - Путем страхования можно снизить риск только общественно значимых, но не локальных проектов
  - Да, с помощью страхования можно снизить риск инвестирования
  - Нет, так как такого вида страхования вообще не существует
3. Основным принципом управления финансовым портфелем на предприятии является:
  - Диверсификация структуры портфеля
  - Максимизация ликвидности портфеля
  - Максимизация доходности портфеля
  - Максимизация надежности портфеля
4. Какой из перечисленных ниже способов снижения риска можно использовать при портфельном инвестировании?
  - Лимитирование
  - Страхование
  - Диверсификация
  - Все перечисленные способы
5. Диверсификация инвестиционного портфеля – это:
  - Процесс рассредоточения средств по различным направлениям вложений
  - Процесс, направленный на снижение риска по основному инвестиционному проекту
  - Процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью
  - Поиск ценных бумаг, имеющих позитивную корреляцию
6. Количественный анализ рисков проекта заключается в сопоставлении:
  - Рисков и доходности проекта
  - Рисков и вероятности достижения целей проекта
  - Изменчивости ожидаемых доходов по проекту и предпочтений к рискам отдельных инвесторов проекта
  - Уровней возможных потерь и вероятностей их наступления
7. Аббревиатура NPV означает:
  - Текущую стоимость потока платежей
  - Будущую стоимость потока платежей
  - Чувствительность позиции к изменению процентной ставки
  - Форму исполнения обязательств по сделке покупки ценных бумаг
8. К источникам возникновения инвестиционных рисков относят:
  - Увеличение процентной ставки
  - Уменьшение покупательной способности денег
  - Колебания обменного курса
  - Нарушение технологии производства
9. Эффективные портфели – это:
  - Портфели, обеспечивающие максимальную доходность при минимальном риске
  - Портфели, обеспечивающие минимальный риск при любой доходности

-Портфели, которые обеспечивают максимальную ожидаемую доходность при определённом уровне риска или минимальный уровень риска при определённой ожидаемой доходности

-Портфели, обеспечивающие минимальный уровень риска при определённой ожидаемой доходности

10. Какой из методов формализованной оценки неопределенности применяется в наиболее сложных для прогнозирования проектах?

-Метод Монте-Карло

-Метод «дерево решений»

-Метод мозговой атаки

-Анализ сценариев развития событий

11. С помощью какого лимита устанавливается сумма максимальных убытков по данному виду актива или пассива или по портфелю в целом?

-Stop out

-Stop loss

-Take profit

-Take out

12. Инвестиционные риски, как риски связанные с вложением капитала можно разделить на следующие группы (выделите правильные ответы):

-Риски, связанные с осуществлением реальных инвестиций

-Риски изменения покупательной способности

-Риски, связанные с портфельными инвестициями

-Риски потери возможных преимуществ

Тема 6. Управления рисками невыполнения обязательств по ссудам

1. Кредитные риски характерны для деятельности:

-Только лицензированных банков

-Любых банков и небанковских институтов

-Любых предприятий

-Только обанкротившихся банков и предприятий

2. Методом снижения кредитного риска являются:

-Уклонение от налогов

-Регулярная оценка платежеспособности заемщика

-Получение кредита в различных валютах

-Прекращение кредитной деятельности

3. Применение метода экспресс-анализа для проведения оценки кредитного риска основывается на:

-Проведении финансового анализа и расчете коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости заемщика

-Анализе и оценке мнений кредитных работников банка

-Расчете коэффициента вариации

-Анализе деловой репутации заемщика

4. Кредитный риск может быть определен:

-Как неуверенность кредитора в том, что должник будет в состоянии выполнить свои обязательства в соответствии со сроками и условиями кредитного соглашения

-Как возможность невозврата долга кредитору

-Как риск, вследствие утраты финансовой устойчивости, потерять доверие банка

-Как невозможность платить по долгам

5. При оценке качества ссудной задолженности в расчет принимаются следующие критерии (выделите правильные ответы):

-Эффективности деятельности заемщика

-Финансовое положение заемщика

- Степень диверсификации деятельности заемщика
- Качество обслуживания долга

## Тема 7. Особенности управления процентным риском

1. При уменьшении размера процентных и дивидендных выплат по портфельным инвестициям наступает следующий вид риска:

- Риск ликвидности
- Риск снижения доходности
- Риск упущенной выгоды
- Риск неплатежеспособности

2. Процентный риск – это:

- Опасность неуплаты предприятием основного долга и процентов по нему
- Опасность изменения курса валюты
- Опасность потерь, связанная с ростом стоимости кредита
- Опасность сокращения разрыва между процентными доходами и процентными

выплатами

3. ГЭП – это:

- показатель, характеризующий разницу между активами и обязательствами коммерческого банка, чувствительными к изменениям процентных ставок;
- показатель, характеризующий сумму активов и обязательств коммерческого банка, чувствительных к изменениям процентных ставок;
- показатель, характеризующий отношение активов к обязательствам коммерческого банка, чувствительных к изменениям процентных ставок

4. Какие из перечисленных методов вы рекомендуете использовать в качестве методов управления риском снижения объемов (остановки) производства, если основной причиной повышения негативного воздействия данного вида риска является снижение спроса на определенный вид продукции, изменение потребительских предпочтений?

- диверсификация
- лимитирование (в качестве показателя лимита рассматривается точка безубыточности)
- резервирование средств
- факторинг

5. Какие из перечисленных методов являются универсальными и применимы в период работы аналитической группы по выявлению факторов и причин возникновения кризисных ситуаций?

- «ручное управление»
- «сжатие во времени» (сокращение сроков предоставления внутренней отчетности)
- детализация отчетности
- реорганизация или реструктуризация предприятия (организации)
- увеличение поступления денежных средств в организацию
- сокращение затрат

## Тема 8. Особенности управления риском ликвидности

1. Основными источниками собственного капитала являются средства:

- Полученные от эмиссии акций
- Полученные в результате выпуска облигаций
- Состоят из акций, курс которых растет
- Включают ценные бумаги молодых компаний

2. Риск ликвидности портфеля ценных бумаг:

- Обусловлен возможностью потерь при продаже ценных бумаг
- Может быть вызван изменением их качества



-Эмитент долговых ценных бумаг не в состоянии выплачивать проценты по ним или основную сумму долга

-Риск неправильного выбора ценных бумаг для инвестирования

3. Риск того, что эмитент будет неспособен выплачивать доход по своим ценным бумагам – это:

-Риск потери ликвидности

-Операционный риск

-Кредитный риск

-Страховой риск

4. Эмитент, выпустивший в обращение ценные бумаги, не в состоянии выплачивать по ним % или основную сумму долга. Произошло наступление какого риска?

-кредитный риск

-риск ликвидности

-риск банкротства

5. Риск ликвидности портфеля ценных бумаг:

-обусловлен возможностью потерь при реализации ценных бумаг из-за изменения их качества

-эмитент долговых ценных бумаг не в состоянии выплачивать проценты по ним или основную сумму долга

-риск неправильного выбора ценных бумаг для инвестирования

## Тема 9. Особенности управления валютными рисками

1. К производным ценным бумагам относятся:

-Казначейские обязательства

-Опционы

-Акции

-Облигации

2. Страхование валютных рисков путём создания встречных требований и обязательств в иностранной валюте называется:

-Хеджированием

-Лимитированием

-Авансированием

-Инкассированием

3. Валютный риск - это:

-Возможность изменения политики ЦБ РФ в отношении валют различных стран мира

-Опасность валютных потерь в результате изменения курса валюты цены по отношению к валюте платежа в период между подписанием контракта или кредитного соглашения и осуществлением платежа

-Возможность изменения договорных обязательств в результате изменения курса валюты платежа

-Опасность недополучения финансового результата при осуществлении деятельности с иностранными контрагентами

4. Какие причины относятся к внутренним причинам риска?

-несоответствие продукции, услуг требованиям к их качеству

-принятие необоснованных оперативных, стратегических решений

-появление более выгодных для субъекта предложений (заключить более рентабельный договор или договор с наиболее приемлемыми сроками, более привлекательные условия работы и т. п.)

-изменение личных отношений между руководителями

5. Какой из перечисленных показателей характеризует воздействие риска, связанного с возможностью изменения прибыли при снижении или росте объемов производства (реализации) продукции?

- точка безубыточности
- сила воздействия операционного рычага
- сила воздействия финансового рычага

Тема 10. Система мониторинга отраслевого риска

1. Коэффициент чувствительности Бета представляет собой:

-Меру вклада индивидуальной ценной бумаги в суммарный риск рыночного портфеля

- Меру недиверсифицируемого компонента риска
- Отношение ковариации между доходом индивидуальной ценной бумаги и доходом рыночного портфеля к дисперсии рыночного портфеля
- Степень подверженности отраслевому риску

2. Охарактеризуйте риск, вероятность воздействия которого составляет 0,45.

- средний
- малый
- высокий
- максимальный

3. При каких значениях коэффициента вариации риск считается приемлемым?

- от 0 до 0,25
- от 0,25 до 0,5
- до 0,25
- до 0,1

4. При каком варианте хеджирования поставщик свободен от обязательств по поставке?

- опцион
- форвардный контракт
- фьючерсный контракт

5. Перечислите основные условия реализации методов уклонения от рисков?

- наличие альтернативных вариантов решения проблем
- минимальная вероятность возникновения и негативного воздействия других видов риска, их более высокого уровня по сравнению с данным видом риска
- создание резервов необходимых ресурсов
- заключение форвардных и фьючерсных контрактов

Тема 11. Учет странового риска в хозяйственно-финансовой деятельности

1. После какой фазы циклического развития социально-экономической системы наступает кризис «сжатие»?

- Депрессия
- Зарождение
- Оживление «экспансия»
- Подъем «вершина экспансии»

2. Страновой риск это:

- Риск изменения курсов валют различных стран мира
- Возможность изменения организационно-правовых форм хозяйствования иностранных контрагентов
- Риск изменения текущих или будущих политических и экономических условий в стране в той степени, в которой они могут повлиять на способность страны или её фирм отвечать по своим обязательствам
- Риск свержения политической власти в зарубежных странах

3. Какой из перечисленных процессов является первоначальным при построении системы мониторинга программ риск-менеджмента?

-создание системы измерения и отслеживания состояния параметров контроля системы риск-менеджмента

-выбор показателей для оценки состояния и реализации программ риск-менеджмента

-сравнение реального состояния параметров программ с их желаемым состоянием

4. Что является основой принятия решения?

-предпочтения лица, принимающего решение

-оперативные директивы, распоряжения

-перечень альтернативных решений

5. Какие из перечисленных положений отражают сущность концепции приемлемого риска?

-для достижения цели определяется решение, обеспечивающее уровень риска, который соответствует определенному балансу между ожидаемой выгодой и угрозой потерь

-всегда существует риск не реализовать намеченный план

-при рациональной и эффективной организации деятельности, возможно, полностью устранить потенциальные причины, которые могут привести к нежелательному развитию событий и в результате — к отклонению от выбранной цели

-все перечисленные выше

### **3.3 ТЕСТЫ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

1. Кто из экономистов первым дал четкое разграничение понятий риск и неопределенность:

-И. Бланк

-Ф. Найт

-Л. Тепман

-И. Фишер

2. Риск как экономическая категория выполняет следующие функции:

-Инновационную

-Регулятивную

-Аналитическую

-Защитную

-Все перечисленные

3. Наиболее опасной формой потерь от наступивших финансовых рисков выступают:

-Дополнительные затраты

-Прямой ущерб

-Упущенная выгода

-Потеря собственного капитала

4. Финансовый риск возникает:

-В процессе производственной деятельности

-В процессе отношений предприятий с банками

-В процессе закупки сырья и материалов

-В процессе мобилизации и использования финансовых ресурсов

5. Возможность получения и положительного и отрицательного результата даёт риск:

-Спекулятивный

-Чистый

-Внутренний

-Внешний

6. В целом риск как экономическая категория представляет собой:

-Возможность, вероятность отклонения от цели, несовпадения фактического результата с намеченным, в условиях объективно существующей неопределенности

-Вероятность потери части ресурсов, недополучения доходов или получения дополнительных расходов

-Потери, убытки, получаемые в результате осуществления определенной финансовой и производственной политики

-Вероятность получения определенного результата

7. Дайте определение понятию «риск» в соответствии с Государственным стандартом РФ ГОСТ Р 51897—2002 «Менеджмент риска. Термины и определения»

-Мера того, что событие может произойти

-Сочетание вероятности события и его последствий

-Вероятность получения определенного результата

-Результат события

8. К каким факторам риска относятся: законодательство, регулирующее банковскую деятельность; действия органов государственного и местного управления; налоговая система; взаимоотношения с клиентами; конкуренция банковских учреждений?

-Внешние факторы косвенного воздействия

-Внешние факторы прямого воздействия

-Внутренние факторы

-Совокупность внешних и внутренних факторов

9. Факторы риска — это:

-Условия, способствующие проявлению причин риска

-Источники возникновения риска

-Возникновение специфического набора обстоятельств, при которых происходит данное явление

-Совокупность сценариев развития событий при различных условиях

10. Что означает категория спекулятивного риска?

-Возможность получения только отрицательного результата

-Возможность получения нулевого результата

-Возможность получения только положительного результата

-Возможность получения, как потерь, так и дополнительной прибыли

11. Риск, как историческая категория представляет собой:

-Вероятность утраты каких-либо преимуществ ввиду непредвиденных обстоятельств

-Совокупность угроз существованию человеческой цивилизации

-Опасность причинения вреда человеку

-Опасность недополучения прибыли, сокращения доходов, несения дополнительных расходов или убытков в результате осуществления финансово-хозяйственной деятельности

12. Какие черты присущи риску (выделите правильные ответы):

-Субъективность

-Неопределенность

-Вероятностный характер наступления

-Случайность

-Противоречивость

-Альтернативность

-Масштабность

-Противодействие

13. Функциями риска являются (выделите правильные ответы):

-Стимулирующая

-Контрольная

-Защитная

- Аналитическая
  - Регулирующая
  - Социально-экономическая
  - Развивающая
14. Риски упущенной выгоды представляют собой:
- Возможность косвенного или побочного финансового ущерба в результате не осуществления ка-ких-либо операций, либо мероприятий
  - Вероятность недополучения прибыли вследствие воздействия субъективных причин
  - Возможность нанесения ущерба имуществу в ходе финансово-хозяйственной деятельности
  - Опасность банкротства в результате не осуществления каких-либо мероприятий
15. Коэффициент риска рассчитывается:
- Максимально возможная сумма убытков/Сумма чистых активов
  - Максимально возможная сумма убытков/Сумма собственного капитала
  - Сумма возможных финансовых потерь/Вероятная сумма прибыли
  - Сумма прибыли/Сумма убытков
16. Наиболее опасной формой потерь от наступивших рисков выступают:
- дополнительные затраты
  - прямой ущерб
  - упущенная выгода
17. Какую функцию риска характеризует выполнение им роли катализатора в принятии решений, связанных с реализацией инновационных проектов?
- стимулирующую
  - защитную
  - регулирующую
  - нормативную
18. Какие виды потерь могут возникнуть в результате воздействия риска?
- материальные
  - трудовые
  - финансовые
  - времени
  - специальные
  - все перечисленные
19. С какими категориями связана объективная основа риска?
- неопределенность внешней среды
  - отношение предпринимателя к риску
  - ожидаемая полезность дохода
  - вероятность получения определенного результата
20. Какие виды риска выделяют в зависимости от степени их воздействия?
- допустимый или минимальный риск (потери меньше ожидаемой прибыли); критический риск I степени (потери равны ожидаемой прибыли) и критический риск II степени (при данном уровне потерь не окупаются затраты на производство продукции); катастрофический риск (угроза банкротства)
  - страхуемый и нестрахуемый риски;
  - риск потери времени, риск потери денег
1. Риск-менеджмент представляет собой:
- Систему управления активами
  - Систему управление пассивами
  - Систему сбалансированного управления активами и пассивами
  - Систему управления риском

2. Наиболее распространенным вариантом стратегии управления финансовыми рисками предприятия выступает:

- Стратегия диверсификация рисков
- Высокорисковая стратегия
- Стратегия минимизация рисков
- Безрисковая стратегия

3. Наиболее распространенным методом профилактики финансовых рисков предприятия выступает:

- Диверсификация рисков по группам клиентов
- Диверсификация рисков по видам операций
- Эффективный маркетинг
- Эффективный менеджмент

4. Процесс управления рисками организуется в одной из представленных последовательностей:

-Распознавание риска – оценка риска – определение цели – выбор метода управления риском – осуществление управления риском – оценка результатов

-Распознавание рисков – оценка потенциальных последствий наступления риска – выбор метода управления риском и собственно управление риском – контроль за рисками

-Распознавание рисков – оценка потенциальных последствий наступления риска – осуществление оперативного и стратегического управление риском – оценка результатов

-Распознавание риска – оценка риска – осуществление оперативного и стратегического управление риском – контроль за рисками

5. Финансовый риск-менеджмент – это:

- Система оценки риска
- Система управления риском
- Концепция выживания в конкретных условиях
- Система управления финансовыми отношениями, возникающими в процессе бизнеса

6. К объектам риск-менеджмента относятся:

- Финансовые ресурсы
- Рисковые вложения капитала
- Технология процессов управления
- Экономические отношения между хозяйствующими субъектами

7. Какой термин обозначает следующее определение: «скоординированные действия по руководству и управлению банком в отношении риска»?

- Система менеджмента риска
- Менеджмент риска
- Анализ риска
- Мониторинг риска

8. В чем заключается основная цель банковского риск-менеджмента?

-Снижение опасности принятия ошибочного решения  
-Уменьшение возможных негативных последствий нежелательного развития событий в ходе реализации принятых решений

- Разработка стратегии деятельности банка
- Определение миссии банка

9. Под стратегией в риск-менеджменте понимается:

-Совокупность целей деятельности организации направленных на максимизацию суммы чистой прибыли в предстоящем периоде

-Долгосрочные цели связанные с оптимизацией степени риска и уровня ожидаемого дохода

-Общее направление деятельности организации, приводящее в перспективе к достижению финансового благополучия

-Различные задачи, направленные на достижение основной цели деятельности организации

10. Принято выделять следующие уровни неопределенности или типы будущего (выделите правильные ответы):

- Неясное будущее
- Достаточно ясное будущее
- Непредсказуемое будущее
- Альтернативное будущее
- Совокупность вероятностей
- Диапазон будущих событий
- Нереальное будущее
- Абсолютная неизвестность

11. В зависимости от типа неопределенности можно выбрать 1 из следующих типов стратегии поведения (выделите правильные ответы):

- Стратегия создателей будущего
- Стратегия разрушителей будущего
- Стратегия адаптации к будущему
- Стратегия зависимости от прошлого
- Стратегия закрепления права на игру
- Стратегия приспособления к меняющимся условиям деятельности

12. Тактика больших ставок означает:

-Как правило, крупные инвестиции или поглощение компаний конкурентами, которые обеспечивают высочайшую рентабельность при реализации благоприятных сценариев или приводят к крупным потерям при реализации неблагоприятных сценариев

-Проведение операций в ходе финансово-хозяйственной деятельности, которые позволяют компании обеспечить высокий уровень прибыли при приемлемом уровне риска

-Реализацию стратегии адаптации к будущему

-Осуществление мероприятий, приводящих к финансовому оздоровлению предприятия

13. Принцип недостаточного обоснования Лапласа используется:

-Если положительные результаты деятельности компании превышают отрицательные

-Когда можно предположить, что любой из типов обстановки не более вероятен, чем другой

-В случае, когда реализация поставленных задач возможна лишь при благоприятном стечении обстоятельств

-Когда необходимо обеспечить успех при любых возможных условиях

14. Какие группы людей выделяют в зависимости от отношения к риску (выделите правильные ответы):

- Люди не расположенные к риску
- Люди, желающие риска
- Люди, нейтрально относящиеся к риску
- Люди, часто идущие на риск
- Люди, расположенные к риску

15. Основные требования предъявляемые к риск-менеджеру (выделите правильные ответы):

- Объективность
- Отличные способности и навыки общения-коммуникативность
- Умение прогнозировать
- Обладание мышлением предпринимателя
- Навыки в предвидении неблагоприятных событий
- Компетенция в управлении рисками

- Системность деятельности
16. Риск-менеджмент представляет собой:
    - систему управления риском
    - систему управления активами
    - систему управление пассивами предприятия
  17. Сферой предпринимательской деятельности риск-менеджмента является:
    - страховой рынок
    - фондовый рынок
    - рынок ценных бумаг
  18. При отрицательном отношении к риску предприниматель предпочтет:
    - среднюю прибыль
    - определенный гарантированный доход
    - рисковый результат с большим доходом
  19. При каком отношении предпринимателя к риску увеличение общей полезности превышает прирост связанного с риском дохода?
    - склонности к риску
    - отрицательном отношении к риску
    - нейтральном отношении к риску
  20. Какие функции выполняются на координационном уровне функциональной структуры риск-менеджмента?
    - контроль риска функционирования предприятия
    - управление риском при подготовке решений
    - координация процесса управления риском
  21. Какая процедура реализуется при выполнении функции «управление риском при подготовке решений»?
    - определяются сроки проведения работ, форма и объем представления результатов
    - анализ риска в ходе подготовки стратегических, тактических и оперативных решений
    - разработка мероприятий по снижению негативных последствий воздействия риска
    - утверждение плана антирисковых мероприятий
1. Коэффициент риска рассчитывается как:
    - Отношение максимально возможной суммы убытка к сумме собственных средств
    - Отношение суммы собственных средств к максимально возможной сумме убытка
    - Произведение возможной суммы убытка и суммы собственных средств
    - Разность возможной суммы убытка и суммы собственных средств
  2. Применительно к финансовым активам используют следующую интерпретацию риска и его меры:
    - Чем более вариативен доход (доходность актива), тем более рискован актив;
    - Чем менее вариативен доход (доходность актива), тем более рискован актив;
    - Чем более вариативен доход (доходность актива), тем менее рискован актив.
    - Связь между доходностью и рискованностью актива отсутствует
  3. Методы оценки риска, основанные на опросе квалифицированных специалистов с последующей обработкой результатов проведения опроса, называется:
    - Экспертными
    - Статистическими
    - Расчётно-аналитическими
    - Аналоговыми
  4. Для оценки уровня вероятности возникновения рисков по отдельным наиболее часто повторяющимся операциям фирмы используют \_\_\_\_\_ методы:
    - Статистические
    - Расчётно-аналитические



- Аналоговые
  - Экспертные
5. При проведении качественной оценки рисков:
- Формируется система рисков коммерческого банка
  - Определяются значения показателей, характеризующих воздействие рисков
  - Снижается опасность принятия ошибочного решения
  - Устанавливаются факторы и причины воздействия рисков
6. Использование какого метода экспертной оценки рисков позволяет уменьшить или исключить явление сдвига риска, а также влияние мнения определенных авторитетных участников на мнения других экспертов?
- Метод мозговой атаки
  - Метод Дельфи
  - Открытое обсуждение вопросов с последующим закрытым голосованием
  - Метод Монте-Карло
7. Сущность метода VaR заключается в определении:
- Верхней оценки капитала, который может быть потерян в результате неблагоприятного стечения обстоятельств
  - Вариантов, сценариев развития событий при различных условиях
  - Возможности отклонения от запланированных результатов
  - Сочетания вероятности события и его последствий
8. Статистический метод количественной оценки рисков базируется:
- На анализе собранной информации о наступивших событиях в прошлом
  - На различных вариантах прогнозных расчетов
  - На оценке степени вероятности получения финансовых потерь
  - На расчете среднеожидаемого объема убытков
9. Метод экспертных оценок предполагает:
- Разработку стандартных и возможных значений приемлемого уровня риска
  - Прогнозирование развития рискованных ситуаций на основе знаний и опыта привлекаемых экспертов
  - Оценку вероятного ущерба в результате наступления негативных явлений
  - Создание специальных резервов, которые в случае получения финансовых потерь позволят их компенсировать
10. В каких целях использование Z-модели Альтмана является наиболее эффективным:
- оценка риска операции коммерческого кредитования
  - оценка кредитоспособности заемщика
  - оценка качества обеспечения
  - оценка средней кредитоспособности заемщика по портфелю коммерческих кредитов
  - оценка риска портфеля коммерческих кредитов
11. Какие из перечисленных позиций изучаются при выявлении внутренних факторов риска?
- инфраструктура рынка, нормативно-правовая база, уровень предпринимательской активности в регионе
  - тенденции изменения конъюнктуры рынка, структуры потребления
  - состояние материально-технической базы предприятия (организации)
  - уровень соответствия используемых технологий (производственных, информационных и т. д.) современным инновационным разработкам, достижениям в области науки и техники
12. Применение метода экспресс-анализа для проведения оценки риска основывается на:
- проведении финансового анализа и расчете коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости
  - анализе и оценке мнений экспертов

-расчете коэффициента вариации

13. Какие из перечисленных показателей относятся к количественным факторам возможного банкротства предприятия (организации)?

-небольшая величина показателя отношения движения денежных средств к общим обязательствам

-невысокая величина показателя отношения долговых обязательств к акционерному капиталу и показателя отношения долговых обязательств к общей сумме активов

-незначительный доход на инвестиции

-высокая величина отношения нераспределенной прибыли к общей сумме активов

-снижение цены акций компании, цены облигаций и прибыли

-снижение дивидендных платежей

1. К средствам разрешения рисков не относится:

-Принятие риска

-Нуллификация риска

-Избежание риска

-Передача риска

2. К приемам снижения степени риска не относится:

-Позиционирование

-Диверсификация

-Страхование

-Резервирование

3. Диверсификация как метод снижения риска представляет собой:

-Создание страховых и резервных фондов

-Процесс распределения активов между учредителями

-Процесс распределения активов между дочерними предприятиями

-Процесс распределения капитала между различными не связанными между собой объектами вложения

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

-Создание собственного резервного фонда

-Страхование финансовых рисков

-Использование заемных средств

-Лимитирование затрат и вложений

5. Наиболее эффективным методом противодействия финансовым рискам предприятия выступает:

-Прогнозирование рискованных ситуаций

-Наименее затратная компенсация возможных потерь

-Предупреждение наступления рискованных ситуаций

-Полный отказ от рискованных операций

6. К способам снижения финансового риска не относятся:

-Хеджирование

-Санация

-Страхование

-Диверсификация

7. Диверсификация позволяет добиться наибольшего снижения общего риска портфеля, когда:

-Доходности ценных бумаг положительно коррелированы

-Доходности ценных бумаг отрицательно коррелированы

-Доходности ценных бумаг представляют собой независимые случайные величины

-Корреляция доходности ценных бумаг игнорируется

8. Диверсификация приводит:

- К снижению несистематического риска
  - К усреднению несистематического риска
  - К увеличению несистематического риска
  - К полному устранению несистематического риска
9. Наиболее важным и самым распространенным приемом снижения степени риска является:
- Избежание риска
  - Удержание риска
  - Передача риска
  - Страхование
10. К средствам разрешения рисков не относится:
- нуллификация риска
  - избежание риска
  - передача риска
11. К приемам снижения степени риска не относятся:
- позиционирование
  - лимитирование
  - страхование
12. Диверсификация в риск-менеджменте представляет собой:
- процесс распределения капитала между различными объектами вложения
  - процесс распределения активов между учредителями
  - процесс распределения активов между дочерними предприятиями
13. Наиболее эффективным методом противодействия финансовым рискам предприятия выступает:
- их профилактика
  - наименее затратная компенсация возможных потерь
  - полный отказ от рискованных операций
14. Риск, который может быть устранен правильным подбором инвестиций, называется:
- корреляционным
  - системным
  - диверсифицируемым
  - включает все вышеперечисленные характеристики
15. К способам снижения финансового риска не относятся:
- хеджирование
  - санация
  - страхование
  - диверсификация
16. В протоколе риска описывается:
- финальное воздействие риска и вся сопутствующая информация, рассмотренная в ходе аналитической работы
  - нормативно-справочная информация
  - возможности проявления факторов риска
17. Для снижения негативного воздействия, каких видов рисков наиболее применим факторинг?
- риск неоплаты или несвоевременной оплаты за отгруженную продукцию/оказанные услуги
  - риск поломки или отказа в работе оборудования
  - риск ухудшения финансового положения предприятия
  - экологический риск
18. В чем заключается сущность методов диссипации рисков?
- в распределении риска, разделении ответственности за последствия его действия с другими экономическими субъектами

- в создании резервов денежных средств, материальных ресурсов
- в установлении системы ограничений, в том числе потерь, прибыли

1. Может ли инфляция воздействовать на риск портфеля?

-Нет, поскольку при инфляции цены всех акций портфеля изменяются на одинаковую величину

-Да, но только если по акциям портфеля должны быть выплачены дивиденды

-Да, и это относится к составляющим систематического риска

-Да, и это относится к составляющим несистематического риска

2. Можно снизить риск инвестиционного проекта путем страхования рисков?

-Страхование вообще нельзя рассматривать в качестве метода снижения риска инвестирования

-Путем страхования можно снизить риск только общественно значимых, но не локальных проектов

-Да, с помощью страхования можно снизить риск инвестирования

-Нет, так как такого вида страхования вообще не существует

3. Основным принципом управления финансовым портфелем на предприятии является:

-Диверсификация структуры портфеля

-Максимизация ликвидности портфеля

-Максимизация доходности портфеля

-Максимизация надежности портфеля

4. Какой из перечисленных ниже способов снижения риска можно использовать при портфельном инвестировании?

-Лимитирование

-Страхование

-Диверсификация

-Все перечисленные способы

5. Диверсификация инвестиционного портфеля – это:

-Процесс рассредоточения средств по различным направлениям вложений

-Процесс, направленный на снижение риска по основному инвестиционному проекту

-Процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью

-Поиск ценных бумаг, имеющих позитивную корреляцию

6. Количественный анализ рисков проекта заключается в сопоставлении:

-Рисков и доходности проекта

-Рисков и вероятности достижения целей проекта

-Изменчивости ожидаемых доходов по проекту и предпочтений к рискам отдельных инвесторов проекта

-Уровней возможных потерь и вероятностей их наступления

7. Аббревиатура NPV означает:

-Текущую стоимость потока платежей

-Будущую стоимость потока платежей

-Чувствительность позиции к изменению процентной ставки

-Форму исполнения обязательств по сделке покупки ценных бумаг

8. К источникам возникновения инвестиционных рисков относят:

-Увеличение процентной ставки

-Уменьшение покупательной способности денег

-Колебания обменного курса

-Нарушение технологии производства

9. Эффективные портфели – это:

-Портфели, обеспечивающие максимальную доходность при минимальном риске

-Портфели, обеспечивающие минимальный риск при любой доходности  
-Портфели, которые обеспечивают максимальную ожидаемую доходность при определённом уровне риска или минимальный уровень риска при определённой ожидаемой доходности

-Портфели, обеспечивающие минимальный уровень риска при определённой ожидаемой доходности

10. Какой из методов формализованной оценки неопределенности применяется в наиболее сложных для прогнозирования проектах?

- Метод Монте-Карло
- Метод «дерево решений»
- Метод мозговой атаки
- Анализ сценариев развития событий

11. С помощью какого лимита устанавливается сумма максимальных убытков по данному виду актива или пассива или по портфелю в целом?

- Stop out
- Stop loss
- Take profit
- Take out

12. Инвестиционные риски, как риски связанные с вложением капитала можно разделить на следующие группы (выделите правильные ответы):

- Риски, связанные с осуществлением реальных инвестиций
- Риски изменения покупательной способности
- Риски, связанные с портфельными инвестициями
- Риски потери возможных преимуществ

1. Кредитные риски характерны для деятельности:

- Только лицензированных банков
- Любых банков и небанковских институтов
- Любых предприятий
- Только обанкротившихся банков и предприятий

2. Методом снижения кредитного риска являются:

- Уклонение от налогов
- Регулярная оценка платежеспособности заемщика
- Получение кредита в различных валютах
- Прекращение кредитной деятельности

3. Применение метода экспресс-анализа для проведения оценки кредитного риска основывается на:

- Проведении финансового анализа и расчете коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости заемщика
- Анализе и оценке мнений кредитных работников банка
- Расчете коэффициента вариации
- Анализе деловой репутации заемщика

4. Кредитный риск может быть определен:

- Как неуверенность кредитора в том, что должник будет в состоянии выполнить свои обязательства в соответствии со сроками и условиями кредитного соглашения
- Как возможность невозврата долга кредитору
- Как риск, вследствие утраты финансовой устойчивости, потерять доверие банка
- Как невозможность платить по долгам

5. При оценке качества ссудной задолженности в расчет принимаются следующие критерии (выделите правильные ответы):

- Эффективности деятельности заемщика
- Финансовое положение заемщика

- Степень диверсификации деятельности заемщика
- Качество обслуживания долга

1. При уменьшении размера процентных и дивидендных выплат по портфельным инвестициям наступает следующий вид риска:

- Риск ликвидности
- Риск снижения доходности
- Риск упущенной выгоды
- Риск неплатежеспособности

2. Процентный риск – это:

- Опасность неуплаты предприятием основного долга и процентов по нему
- Опасность изменения курса валюты
- Опасность потерь, связанная с ростом стоимости кредита
- Опасность сокращения разрыва между процентными доходами и процентными выплатами

3. ГЭП – это:

- показатель, характеризующий разницу между активами и обязательствами коммерческого банка, чувствительными к изменениям процентных ставок;
- показатель, характеризующий сумму активов и обязательств коммерческого банка, чувствительных к изменениям процентных ставок;
- показатель, характеризующий отношение активов к обязательствам коммерческого банка, чувствительных к изменениям процентных ставок

4. Какие из перечисленных методов вы рекомендуете использовать в качестве методов управления риском снижения объемов (остановки) производства, если основной причиной повышения негативного воздействия данного вида риска является снижение спроса на определенный вид продукции, изменение потребительских предпочтений?

- диверсификация
- лимитирование (в качестве показателя лимита рассматривается точка безубыточности)
- резервирование средств
- факторинг

5. Какие из перечисленных методов являются универсальными и применимы в период работы аналитической группы по выявлению факторов и причин возникновения кризисных ситуаций?

- «ручное управление»
- «сжатие во времени» (сокращение сроков предоставления внутренней отчетности)
- детализация отчетности
- реорганизация или реструктуризация предприятия (организации)
- увеличение поступления денежных средств в организацию
- сокращение затрат

1. Основными источниками собственного капитала являются средства:

- Полученные от эмиссии акций
- Полученные в результате выпуска облигаций
- Состоят из акций, курс которых растет
- Включают ценные бумаги молодых компаний

2. Риск ликвидности портфеля ценных бумаг:

- Обусловлен возможностью потерь при продаже ценных бумаг
- Может быть вызван изменением их качества
- Эмитент долговых ценных бумаг не в состоянии выплачивать проценты по ним или основную сумму долга
- Риск неправильного выбора ценных бумаг для инвестирования

3. Риск того, что эмитент будет неспособен выплачивать доход по своим ценным бумагам – это:

- Риск потери ликвидности
- Операционный риск
- Кредитный риск
- Страховой риск

4. Эмитент, выпустивший в обращение ценные бумаги, не в состоянии выплачивать по ним % или основную сумму долга. Произошло наступление какого риска?

- кредитный риск
- риск ликвидности
- риск банкротства

5. Риск ликвидности портфеля ценных бумаг:

-обусловлен возможностью потерь при реализации ценных бумаг из-за изменения их качества

-эмитент долговых ценных бумаг не в состоянии выплачивать проценты по ним или основную сумму долга

- риск неправильного выбора ценных бумаг для инвестирования

1. К производным ценным бумагам относятся:

- Казначейские обязательства
- Опционы
- Акции
- Облигации

2. Страхование валютных рисков путём создания встречных требований и обязательств в иностранной валюте называется:

- Хеджированием
- Лимитированием
- Авансированием
- Инкассированием

3. Валютный риск - это:

-Возможность изменения политики ЦБ РФ в отношении валют различных стран мира

-Опасность валютных потерь в результате изменения курса валюты цены по отношению к валюте платежа в период между подписанием контракта или кредитного соглашения и осуществлением платежа

-Возможность изменения договорных обязательств в результате изменения курса валюты платежа

-Опасность недополучения финансового результата при осуществлении деятельности с иностранными контрагентами

4. Какие причины относятся к внутренним причинам риска?

-несоответствие продукции, услуг требованиям к их качеству

-принятие необоснованных оперативных, стратегических решений

-появление более выгодных для субъекта предложений (заключить более рентабельный договор или договор с наиболее приемлемыми сроками, более привлекательные условия работы и т. п.)

- изменение личных отношений между руководителями

5. Какой из перечисленных показателей характеризует воздействие риска, связанного с возможностью изменения прибыли при снижении или росте объемов производства (реализации) продукции?

- точка безубыточности
- сила воздействия операционного рычага
- сила воздействия финансового рычага

1. Коэффициент чувствительности Бета представляет собой:
  - Меру вклада индивидуальной ценной бумаги в суммарный риск рыночного портфеля
  - Меру недиверсифицируемого компонента риска
  - Отношение ковариации между доходом индивидуальной ценной бумаги и доходом рыночного портфеля к дисперсии рыночного портфеля
  - Степень подверженности отраслевому риску
2. Охарактеризуйте риск, вероятность воздействия которого составляет 0,45.
  - средний
  - малый
  - высокий
  - максимальный
3. При каких значениях коэффициента вариации риск считается приемлемым?
  - от 0 до 0,25
  - от 0,25 до 0,5
  - до 0,25
  - до 0,1
4. При каком варианте хеджирования поставщик свободен от обязательств по поставке?
  - опцион
  - форвардный контракт
  - фьючерсный контракт
5. Перечислите основные условия реализации методов уклонения от рисков?
  - наличие альтернативных вариантов решения проблем
  - минимальная вероятность возникновения и негативного воздействия других видов риска, их более высокого уровня по сравнению с данным видом риска
  - создание резервов необходимых ресурсов
  - заключение форвардных и фьючерсных контрактов

1. После какой фазы циклического развития социально-экономической системы наступает кризис «сжатие»?
  - Депрессия
  - Зарождение
  - Оживление «экспансия»
  - Подъем «вершина экспансии»
2. Страновой риск это:
  - Риск изменения курсов валют различных стран мира
  - Возможность изменения организационно-правовых форм хозяйствования иностранных контрагентов
  - Риск изменения текущих или будущих политических и экономических условий в стране в той степени, в которой они могут повлиять на способность страны или её фирм отвечать по своим обязательствам
  - Риск свержения политической власти в зарубежных странах
3. Какой из перечисленных процессов является первоначальным при построении системы мониторинга программ риск-менеджмента?
  - создание системы измерения и отслеживания состояния параметров контроля системы риск-менеджмента
  - выбор показателей для оценки состояния и реализации программ риск-менеджмента
  - сравнение реального состояния параметров программ с их желаемым состоянием
4. Что является основой принятия решения?
  - предпочтения лица, принимающего решение



- оперативные директивы, распоряжения
  - перечень альтернативных решений
5. Какие из перечисленных положений отражают сущность концепции приемлемого риска?
- для достижения цели определяется решение, обеспечивающее уровень риска, который соответствует определенному балансу между ожидаемой выгодой и угрозой потерь
  - всегда существует риск не реализовать намеченный план
  - при рациональной и эффективной организации деятельности, возможно, полностью устранить потенциальные причины, которые могут привести к нежелательному развитию событий и в результате — к отклонению от выбранной цели
  - все перечисленные выше

### 3.4 Реферат

1. Эволюция подходов к понятию «риск»
2. Обзор теорий предпринимательского риска
3. Влияние рисков на результаты финансовой деятельности
4. Финансовый риск-менеджмент, как составная часть финансового менеджмента
5. Стратегия и тактика принятия управленческих решений в условиях риска
6. Особенности принятия управленческих решений в условиях риска различными группами менеджеров
7. Современные экспертные оценки в риск-менеджменте
8. Аналитический метод оценки рисков
9. Теория игр при оценке совокупного риска
10. Страхование средств как метод снижения финансовых рисков
11. Систематические риски в финансовом инвестировании: оценка и анализ
12. Несистематические риски в финансовом инвестировании: оценка и анализ
13. Резервирование средств, как метод снижения финансовых рисков
14. Современные методы снижения кредитного риска
15. Управление рисками реального инвестирования
16. Хеджирование, как метод управления процентным риском
17. Управление процентной маржой коммерческого банка
18. Стратегии управления «гэпом»
19. Особенности оценки риска ликвидности
20. Стратегии управления активами коммерческого банка
21. Стратегии управления пассивами коммерческого банка
22. Хеджирование валютного риска
23. Коэффициент чувствительности «бета» и его применение
24. «Форвард» операции при управлении валютными рисками
25. Отраслевой риск: методы его оценки и контроля

### 3.5 Задачи текущего контроля

Задача 1.

Финансовому менеджеру необходимо сделать выбор в пользу одного из трех вариантов вложений временно высвободившихся из хозяйственного оборота средств. При прочих равных условиях известны значения требуемого наличия собственных средств и максимально возможная сумма убытка по трем разным альтернативам (исходные данные в Приложении).

Требуется определить оптимальный вариант вложения капитала на основе коэффициента риска.

Таблица 1. Расчет коэффициента риска по вариантам финансовых вложений

Показатели	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3
1. Собственные средства, тыс. руб.			
2. Максимально возможная сумма убытка, тыс. руб.			
3. Коэффициент риска			

Задача 2.

Коммерческий банк может предоставить своему клиенту долгосрочный кредит на покупку оборудования, либо поставить требуемое оборудование на условиях лизинга. По прогнозам банка в случае предоставления долгосрочного кредита минимальная прибыль может быть получена в размере  $X_1$  тыс. руб. с вероятностью  $Y_1$  и максимальная прибыль –  $X_2$  тыс. руб. с вероятностью  $Y_2$ . В случае заключения лизинговой сделки может быть получена минимальная прибыль в размере  $X_3$  тыс. руб. с вероятностью  $Y_3$  и максимальная прибыль  $X_4$  тыс. руб. с вероятностью  $Y_4$ . Исходные данные приведены в Приложении.

Требуется сделать выбор в пользу одного из вариантов сотрудничества с клиентом, определив величину средней ожидаемой прибыли коммерческого банка в случае предоставления долгосрочного кредита и в случае заключения лизинговой сделки.

Таблица 2. Расчет средней ожидаемой прибыли коммерческого банка по вариантам сотрудничества с клиентом

Показатели	Долгосрочный кредит на покупку оборудования	Поставка оборудования по лизингу
1. Минимальная прибыль, тыс. руб.		
2. Вероятность получения минимальной прибыли		
3. Максимальная прибыль, тыс. руб.		
4. Вероятность получения максимальной прибыли		
5. Величина средней ожидаемой прибыли коммерческого банка, тыс. руб.		

Задача 3.

Инвестор намерен вложить свои средства в ценные бумаги одного из акционерных обществ сроком на четыре года. Имеется информация по двум акционерным обществам относительно доходности ценных бумаг и вероятности получения предполагаемого дохода (в Приложении).

Требуется определить наиболее привлекательное вложение капитала на основе показателей дисперсии и коэффициента вариации.

Задача 4.

Финансовому менеджеру необходимо выбрать наиболее привлекательную для вложений в ценные бумаги отрасль экономики. Окончательный выбор между двумя отраслями А и Б можно сделать на основе данных о состоянии рынка (в Приложении).

Требуется определить оптимальную для вложения капитала отрасль на основе коэффициента  $\beta$ .

Задача 5.

Предприятие готовится к выпуску новых видов продукции. Существуют четыре варианта решения этой задачи  $P_1, P_2, P_3, P_4$ , каждому из которых соответствует определенный вид выпуска. Результаты принятых решений существенно зависят от обстановки, которая достаточно неопределенна в силу структуры спроса на новую продукцию и может быть представлена тремя типами  $O_1, O_2, O_3$ . Выигрыш, характеризующий относительную величину дохода или прибыли и соответствующий каждой паре сочетаний решения  $P$  и обстановки  $O$ , представлен в Таблице 3 (исходные данные взять в Приложении).

Таблица 3. Эффективность выпуска новых видов продукции

Варианты решения	Типы обстановки		
	$O_1$	$O_2$	$O_3$
$P_1$			
$P_2$			
$P_3$			
$P_4$			

Потери, соответствующие каждой паре сочетаний решения  $P$  и обстановки  $O$ , определяются как разность между максимальным выигрышем и выигрышем по конкретному решению при данной обстановке. Рассчитанные таким образом потери для всех вариантов решений при всех типах обстановки представлены в Таблице 4 (исходные данные взять в Приложении).

Таблица 4. Величина потерь при выпуске новых видов продукции

Варианты решения	Типы обстановки		
	$O_1$	$O_2$	$O_3$
$P_1$			
$P_2$			
$P_3$			
$P_4$			

Требуется определить оптимальный вариант решения задачи:

- по принципу недостаточного обоснования Лапласа (с вероятностью наступления любого типа обстановки 0,33);
- по максиминному критерию Вальда;
- по минимаксному критерию Сэвиджа.

Задача 6.

Прогнозные данные по инвестиционному проекту приведены в таблице 5 (исходные данные взять в Приложении).

Таблица 5. Прогноз возможных поступлений и расходов от реализации проекта

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Поступления, тыс.руб.						
Расходы, тыс.руб.						

Ставка дисконтирования – 10%.

Определить чистую приведенную стоимость (NPV) по проекту. Сделать анализ чувствительности проекта – определить, как изменится NPV 1) при снижении поступлений на 5%, 2) при росте расходов на 5%.

Сделать вывод, какое изменение сильнее отразится на эффективности проекта.

Задача 7.

Коммерческий банк в отчетном году предоставил кредиты на общую сумму 3 млн. рублей. Полученные банком результаты анализа качества кредитного портфеля за отчетный год представлены в Таблице 6 (исходные данные взять в Приложении).

Требуется определить:

1. ожидаемую сумму убытка по кредитным операциям банка и ее долю в общем объеме выданных банком кредитов за отчетный год;
2. произвести корректировку фактически сформированного банком резерва на возможные потери по ссудам, исходя из ожидаемой суммы убытка.

Таблица 6. Качество кредитного портфеля коммерческого банка в отчетном году

Показатели	Виды кредитов по качеству ссудной задолженности			
	Стандартные	Нестандартные	Сомнительные	Безнадежные
Сумма ссудной задолженности тыс. руб.				
Коэффициент риска %				
Ожидаемая сумма убытка тыс. руб.				
Фактически сформированный резерв на покрытие возможных убытков тыс. руб.				
Сумма корректировки ( $\pm$ ) резерва на покрытие возможных убытков тыс. руб.				

Задача 8.

В предстоящем году в связи с нестабильной ситуацией на рынке ожидаются значительные колебания процентных ставок практически по всем видам финансовых инструментов. По состоянию на начало года коммерческий банк имеет следующие позиции интервальных ГЭП-ов, сроки, в течение которых они будут действовать и примерное изменение процентных ставок по срокам погашения соответствующих финансовых инструментов. Исходные данные представлены в Таблице 7 (исходные данные взять в Приложении).

Таблица 7. Расчет изменения чистого процентного дохода коммерческого банка в предстоящем году

Временной интервал	Величина интервального ГЭП-а млн. руб.	Изменение уровня процентной ставки в пунктах	Отрезок года, когда наступает интервальный ГЭП	Влияние на годовой объем чистого процентного дохода млн. руб.
до 1 месяца				
от 1 до 3 мес.				
от 3 до 6 мес.				

от 6 до 12 мес.				
ИТОГО	X	X	X	

Требуется определить, как изменится (увеличится или уменьшится) чистый процентный доход коммерческого банка в предстоящем году в результате ожидаемых изменений уровня рыночных процентных ставок?

Задача 9.

Примите стратегическое управленческое решение, имея патент на выпуск новой продукции:

- А) Создавать новое крупное производство;
- В) Создать малое предприятие;
- С) Продать патент.

Вероятность благоприятного и неблагоприятного состояния внешней среды равна 0,5.

Исходные данные представлены в Таблице 8 (исходные данные взять в Приложении).

Таблица 8. Расчет выигрыша при состоянии внешней среды

Стратегии	Действия фирмы	Выигрыш при состоянии внешней среды, ус.ед.	
		Благоприятная конъюнктура	Неблагоприятная конъюнктура
1	Создание нового крупного предприятия		
2	Создание малого предприятия		
3	Продажа патента		

Задача 10. Определите минимальный уровень доходности по ценным бумагам компании на основе модели оценки капитальных активов (САРМ).

Поправки в виде премий для малых предприятий ( $C_1$ ) и за риск, характерный для отдельной компании ( $C_2$ ), принять в соответствии с международной практикой оценки бизнеса в размере 5/6 от уровня безрисковой ставки. Премии за страновой риск не применять.

Данные для расчета приведены в Приложении.

Приложение

Исходные данные к задаче 1

Показатели	Варианты									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Собственные средства (1 вар)	10 000	11 000	12 000	13 000	14 000	15 000	16 000	17 000	18 000	19 000
Максимально возможная сумма убытка (1 вар)	6 000	6 500	7 000	7 500	8 000	8 500	9 000	9 500	10 000	10 500
Собственные средства (2 вар)	60 000	62 000	64 000	66 000	68 000	70 000	72 000	74 000	76 000	78 000
Максимально возможная сумма убытка (2 вар)	24 000	25 500	27 000	28 500	30 000	31 500	33 000	34 500	36 000	37 500
Собственные средства (3 вар)	25 000	26 500	28 000	29 500	31 000	32 500	34 000	35 500	37 000	38 500
Максимально возможная сумма убытка (3 вар)	12 500	13 500	14 500	15 500	16 500	17 500	18 500	19 500	20 500	21 500

Исходные данные к задаче 2

Показатели	Варианты									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Долгосрочный кредит										
Минимальная прибыль X1	200	250	300	350	400	450	500	550	600	650
Вероятность миним.прибыли Y1	0,75	0,8	0,7	0,76	0,74	0,73	0,72	0,71	0,71	0,7
Максимальная прибыль X2	600	650	700	750	800	850	900	950	1 000	1 050
Вероятность макс.прибыли Y2	0,25	0,2	0,3	0,24	0,26	0,27	0,28	0,29	0,29	0,3
Лизинг										
Минимальная прибыль X3	250	300	350	400	450	500	550	600	650	700
Вероятность миним.прибыли Y3	0,6	0,7	0,55	0,62	0,6	0,59	0,58	0,57	0,56	0,55
Максимальная прибыль X4	550	600	650	700	750	800	850	900	950	1000
Вероятность макс.прибыли Y4	0,4	0,3	0,45	0,38	0,4	0,41	0,42	0,43	0,44	0,45

Исходные данные к задаче 3

Вариант 1

Год	Акционерное общество № 1		Акционерное общество № 2	
	Доходность в %	Вероятность	Доходность в %	Вероятность
1	12	0,4	12	0,2
2	15	0,3	15	0,3
3	16	0,2	16	0,4
4	35	0,1	20	0,1

Вариант 2

Год	Доходность в %	Вероятность	Доходность в %	Вероятность
1	10	0,2	10	0,4
2	12	0,3	12	0,3
3	14	0,4	14	0,2
4	31	0,1	20	0,1

Вариант 3

Год	Доходность в %	Вероятность	Доходность в %	Вероятность
1	13	0,4	13	0,2
2	18	0,3	18	0,3
3	17	0,2	17	0,4
4	25	0,1	30	0,1

Вариант 4

Год	Доходность в %	Вероятность	Доходность в %	Вероятность
1	11	0,2	11	0,4
2	16	0,3	16	0,3
3	18	0,4	18	0,2
4	29	0,1	25	0,1

Вариант 5

Год	Доходность в %	Вероятность	Доходность в %	Вероятность
1	12	0,4	13	0,2
2	14	0,3	19	0,3
3	20	0,2	26	0,4
4	25	0,1	20	0,1

Вариант 6

Год	Доходность в %	Вероятность	Доходность в %	Вероятность
1	14	0,2	16	0,4
2	12	0,3	12	0,3
3	22	0,4	25	0,2
4	28	0,1	25	0,1

Вариант 7

Год	Доходность в %	Вероятность	Доходность в %	Вероятность
1	10	0,4	13	0,2
2	14	0,3	10	0,3
3	22	0,2	26	0,4
4	30	0,1	35	0,1

Вариант 8

Год	Доходность в %	Вероятность	Доходность в %	Вероятность
1	14	0,2	17	0,4
2	17	0,3	14	0,3
3	20	0,4	25	0,2
4	28	0,1	30	0,1

Вариант 9

Год	Доходность в %	Вероятность	Доходность в %	Вероятность
1	10	0,4	13	0,2
2	11	0,3	18	0,3
3	22	0,2	22	0,4
4	25	0,1	28	0,1

Вариант 10

Год	Доходность в %	Вероятность	Доходность в %	Вероятность
1	13	0,2	13	0,4
2	15	0,3	15	0,3
3	22	0,4	25	0,2
4	26	0,1	30	0,1

Исходные данные к задаче 4

Вариант 1

Период времени	Доходность i-го вида ценных бумаг	Средняя доходность i-го вида ценных бумаг	Среднерыночная доходность ценных бумаг за j-й период времени
Отрасль А			
1	40	35	30
2	20	24	27
3	30	36	28
Отрасль Б			
1	20	25	30
2	40	34	27
3	50	40	28

Вариант 2

Отрасль А			
1	50	40	35
2	35	30	32
3	40	45	30
Отрасль Б			
1	25	30	35
2	45	40	32
3	50	38	30

Вариант 3

Отрасль А			
1	45	38	28



2	30	25	21
3	25	30	32
Отрасль Б			
1	35	35	28
2	30	25	21
3	41	36	32

Вариант 4

Отрасль А			
1	41	34	25
2	27	23	19
3	23	27	29
Отрасль Б			
1	37	37	25
2	32	26	19
3	43	38	29

Вариант 5

Отрасль А			
1	43	36	26
2	28	24	20
3	24	28	30
Отрасль Б			
1	31	31	26
2	27	22	20
3	37	32	30

Вариант 6

Отрасль А			
1	46	39	29
2	31	26	21
3	26	31	33
Отрасль Б			
1	29	29	29
2	25	21	21
3	34	30	33

Вариант 7

Отрасль А			
1	37	31	23
2	24	20	17
3	20	24	26
Отрасль Б			
1	32	32	23
2	27	23	17
3	37	33	26

Вариант 8

Отрасль А			
1	37	31	23
2	25	21	17
3	21	25	26
Отрасль Б			
1	31	31	23
2	27	22	17
3	36	32	26

Вариант 9

Отрасль А			
1	35	30	22
2	24	20	16
3	20	24	25
Отрасль Б			
1	32	32	22
2	27	23	16
3	37	33	25

Вариант 10

Отрасль А			
1	37	31	23
2	24	20	17
3	20	24	26
Отрасль Б			
1	33	33	23
2	28	23	17
3	39	34	26

Исходные данные к задаче 5

Эффективность выпуска новых видов продукции

Вариант 1

Варианты решения	Типы обстановки		
	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,25	0,35	0,4
P <sub>2</sub>	0,75	0,2	0,3
P <sub>3</sub>	0,35	0,82	0,1
P <sub>4</sub>	0,8	0,2	0,35

Вариант 2	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,28	0,33	0,42
P <sub>2</sub>	0,83	0,19	0,32
P <sub>3</sub>	0,39	0,78	0,11
P <sub>4</sub>	0,88	0,19	0,37

Вариант 3	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,3	0,32	0,44
P <sub>2</sub>	0,91	0,18	0,33
P <sub>3</sub>	0,42	0,74	0,11
P <sub>4</sub>	0,97	0,18	0,39

Вариант 4	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,29	0,34	0,4
P <sub>2</sub>	0,87	0,19	0,3
P <sub>3</sub>	0,41	0,79	0,1
P <sub>4</sub>	0,93	0,19	0,35

Вариант 5	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,28	0,36	0,36
P <sub>2</sub>	0,84	0,21	0,27
P <sub>3</sub>	0,39	0,85	0,09
P <sub>4</sub>	0,89	0,21	0,31

Вариант 6	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,3	0,34	0,39
P <sub>2</sub>	0,9	0,19	0,29
P <sub>3</sub>	0,42	0,8	0,1
P <sub>4</sub>	0,96	0,19	0,34

Вариант 7	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,24	0,32	0,42
P <sub>2</sub>	0,72	0,18	0,31
P <sub>3</sub>	0,34	0,75	0,1
P <sub>4</sub>	0,77	0,18	0,36

Вариант 8	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,19	0,33	0,36
P <sub>2</sub>	0,58	0,19	0,27
P <sub>3</sub>	0,27	0,77	0,09
P <sub>4</sub>	0,62	0,19	0,32

Вариант 9	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,15	0,34	0,32
P <sub>2</sub>	0,46	0,19	0,24

P <sub>3</sub>	0,22	0,79	0,08
P <sub>4</sub>	0,49	0,19	0,28

Вариант 10	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,16	0,32	0,35
P <sub>2</sub>	0,48	0,18	0,26
P <sub>3</sub>	0,22	0,75	0,09
P <sub>4</sub>	0,51	0,18	0,3

Величина потерь при выпуске новых видов продукции

Вариант 1

Варианты решения	Типы обстановки		
	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,55	0,47	0
P <sub>2</sub>	0,05	0,62	0,1
P <sub>3</sub>	0,45	0	0,2
P <sub>4</sub>	0	0,72	0,05

Вариант 2	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,61	0,45	0
P <sub>2</sub>	0,06	0,59	0,11
P <sub>3</sub>	0,5	0	0,21
P <sub>4</sub>	0	0,68	0,05

Вариант 3	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,67	0,42	0
P <sub>2</sub>	0,06	0,56	0,11
P <sub>3</sub>	0,54	0	0,22
P <sub>4</sub>	0	0,65	0,06

Вариант 4	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,64	0,45	0
P <sub>2</sub>	0,06	0,6	0,1
P <sub>3</sub>	0,52	0	0,2
P <sub>4</sub>	0	0,7	0,05

Вариант 5	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,61	0,49	0
P <sub>2</sub>	0,06	0,64	0,09

P <sub>3</sub>	0,5	0	0,18
P <sub>4</sub>	0	0,74	0,04

Вариант 6	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,66	0,46	0
P <sub>2</sub>	0,06	0,6	0,1
P <sub>3</sub>	0,54	0	0,19
P <sub>4</sub>	0	0,7	0,05

Вариант 7	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,53	0,43	0
P <sub>2</sub>	0,05	0,57	0,1
P <sub>3</sub>	0,43	0	0,21
P <sub>4</sub>	0	0,66	0,05

Вариант 8	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,42	0,44	0
P <sub>2</sub>	0,04	0,58	0,09
P <sub>3</sub>	0,35	0	0,18
P <sub>4</sub>	0	0,68	0,05

Вариант 9	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,34	0,46	0
P <sub>2</sub>	0,03	0,6	0,08
P <sub>3</sub>	0,28	0	0,16
P <sub>4</sub>	0	0,7	0,04

Вариант 10	O <sub>1</sub>	O <sub>2</sub>	O <sub>3</sub>
P <sub>1</sub>	0,35	0,43	0
P <sub>2</sub>	0,03	0,57	0,09
P <sub>3</sub>	0,29	0	0,17
P <sub>4</sub>	0	0,66	0,04

Исходные данные к задаче 6

Вариант 1

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Поступления, тыс.руб.		20000	32000	45000	50000	52000
Расходы, тыс.руб.	50000	15000	20000	25000	30000	35000

Вариант 2

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Поступления, тыс.руб.		25000	26000	28000	30000	35000
Расходы, тыс.руб.	60000	20000	21000	21500	28000	32000

Вариант 3

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Поступления, тыс.руб.		22000	35200	49500	55000	57200
Расходы, тыс.руб.	52500	15750	21000	26250	31500	36750

Вариант 4

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Поступления, тыс.руб.		20000	20800	22400	24000	28000
Расходы, тыс.руб.	42000	14000	14700	15050	19600	22400

Вариант 5

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Поступления, тыс.руб.		25300	40480	56925	63250	65780
Расходы, тыс.руб.	57750	17325	23100	28875	34650	40425

Вариант 6

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Поступления, тыс.руб.		18000	18720	20160	21600	25200
Расходы, тыс.руб.	37800	12600	13230	13545	17640	20160

Вариант 7

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Поступления, тыс.руб.		32890	52624	74003	82225	85514
Расходы, тыс.руб.	69300	20790	27720	34650	41580	48510

Вариант 8

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Поступления, тыс.руб.		20000	32000	45000	50000	52000
Расходы, тыс.руб.	69300	20790	27720	34650	41580	48510

Вариант 9

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Поступления, тыс.руб.		20000	20800	22400	24000	28000
Расходы, тыс.руб.	37800	12600	13230	13545	17640	20160

Вариант 10

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Поступления, тыс.руб.		36179	57886	81403	90448	94065
Расходы, тыс.руб.	97020	29106	38808	48510	58212	67914

Исходные данные к задаче 7

Показатели	Виды кредитов по качеству ссудной задолженности			
	Стандартные	Нестандартные	Сомнительные	Безнадежные
Вариант 1				
Сумма ссудной задолженности, тыс. руб.	1350	1200	150	300

Коэффициент риска %	1	20	50	100
Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам тыс. руб.	13,5	250	65	300
Вариант 2	Стандартные	Нестандартные	Сомнительные	Безнадежные
Сумма ссудной задолженности, тыс. руб.	1500	1100	200	200
Коэффициент риска %	1	20	50	100
Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам тыс. руб.	13,5	250	65	300
Вариант 3	Стандартные	Нестандартные	Сомнительные	Безнадежные
Сумма ссудной задолженности, тыс. руб.	1800	900	150	150
Коэффициент риска %	1	20	50	100
Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам тыс. руб.	13,5	250	65	300
Вариант 4	Стандартные	Нестандартные	Сомнительные	Безнадежные
Сумма ссудной задолженности, тыс. руб.	1000	1200	350	450
Коэффициент риска %	1	20	50	100
Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам тыс. руб.	13,5	250	65	300
Вариант 5	Стандартные	Нестандартные	Сомнительные	Безнадежные
Сумма ссудной задолженности, тыс. руб.	1400	1400	100	100
Коэффициент риска %	1	20	50	100
Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам тыс. руб.	13,5	250	65	300
Вариант 6	Стандартные	Нестандартные	Сомнительные	Безнадежные
Сумма ссудной задолженности, тыс. руб.	1250	1000	500	250
Коэффициент риска %	1	20	50	100
Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам тыс. руб.	13,5	250	65	300
Вариант 7	Стандартные	Нестандартные	Сомнительные	Безнадежные
Сумма ссудной задолженности, тыс. руб.	1550	950	400	100
Коэффициент риска %	1	20	50	100
Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам тыс. руб.	13,5	250	65	300
Вариант 8	Стандартные	Нестандартные	Сомнительные	Безнадежные
Сумма ссудной задолженности, тыс. руб.	1600	800	450	150
Коэффициент риска %	1	20	50	100

Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам тыс. руб.	13,5	250	65	300
Вариант 9	Стандартные	Нестандартные	Сомнительные	Безнадежные
Сумма ссудной задолженности, тыс. руб.	1000	1250	200	550
Коэффициент риска %	1	20	50	100
Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам тыс. руб.	13,5	250	65	300
Вариант 10	Стандартные	Нестандартные	Сомнительные	Безнадежные
Сумма ссудной задолженности, тыс. руб.	1300	960	600	140
Коэффициент риска %	1	20	50	100
Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам тыс. руб.	13,5	250	65	300

#### Исходные данные к задаче 8

Временной интервал	Величина интервального ГЭП-а млн. руб.	Изменение уровня процентной ставки в пунктах	Отрезок года, когда наступает интервальный ГЭП
Вариант 1			
до 1 месяца	5	4	0,96
от 1 до 3 мес.	-20	6	0,83
от 3 до 6 мес.	-20	-2	0,63
от 6 до 12 мес.	25	8	0,25
ИТОГО	X	X	X

#### Вариант 2

до 1 месяца	5,3	4,4	0,86
от 1 до 3 мес.	-21	6,6	0,75
от 3 до 6 мес.	-21	-2,2	0,57
от 6 до 12 мес.	26,3	8,8	0,23
ИТОГО	X	X	X

#### Вариант 3

до 1 месяца	5,4	4,6	0,73
от 1 до 3 мес.	-21,6	6,9	0,63
от 3 до 6 мес.	-21,6	-2,3	0,48
от 6 до 12 мес.	27	9,2	0,19
ИТОГО	X	X	X

#### Вариант 4

до 1 месяца	4,8	3,8	0,84
от 1 до 3 мес.	-19	5,8	0,73
от 3 до 6 мес.	-19	-1,9	0,55
от 6 до 12 мес.	23,8	7,7	0,22
ИТОГО	X	X	X

#### Вариант 5



до 1 месяца	4,6	3,7	0,9
от 1 до 3 мес.	-18,3	5,6	0,77
от 3 до 6 мес.	-18,3	-1,9	0,59
от 6 до 12 мес.	22,8	7,5	0,23
ИТОГО	X	X	X

Вариант 6

до 1 месяца	4,4	3,6	0,95
от 1 до 3 мес.	-17,5	5,4	0,82
от 3 до 6 мес.	-17,5	-1,8	0,62
от 6 до 12 мес.	21,9	7,2	0,25
ИТОГО	X	X	X

Вариант 7

до 1 месяца	4,6	4	0,85
от 1 до 3 мес.	-18,4	6	0,74
от 3 до 6 мес.	-18,4	-2	0,56
от 6 до 12 мес.	23	8	0,22
ИТОГО	X	X	X

Вариант 8

до 1 месяца	4,7	4,1	0,73
от 1 до 3 мес.	-19	6,2	0,63
от 3 до 6 мес.	-19	-2,1	0,48
от 6 до 12 мес.	23,7	8,3	0,19
ИТОГО	X	X	X

Вариант 9

до 1 месяца	4,2	3,5	0,83
от 1 до 3 мес.	-16,7	5,2	0,72
от 3 до 6 мес.	-16,7	-1,7	0,55
от 6 до 12 мес.	20,9	7	0,22
ИТОГО	X	X	X

Вариант 10

до 1 месяца	4,4	3,8	0,75
от 1 до 3 мес.	-17,5	5,7	0,65
от 3 до 6 мес.	-17,5	-1,9	0,49
от 6 до 12 мес.	21,9	7,6	0,2
ИТОГО	X	X	X

Исходные данные к задаче 9.

Вариант 1

Стратегии	Действия фирмы	Выигрыш при состоянии внешней среды, ус.ед.	
		Благоприятная конъюнктура	Неблагоприятная конъюнктура
1	Создание нового крупного предприятия	300 000	-210 000
2	Создание малого	100 000	-30 000

	предприятия		
3	Продажа патента	10 000	10 000

Вариант 2

Стратегии	Действия фирмы	Выигрыш при состоянии внешней среды, ус.ед.	
		Благоприятная конъюнктура	Неблагоприятная конъюнктура
1	Создание нового крупного предприятия	250 000	-150 000
2	Создание малого предприятия	110 000	-25 000
3	Продажа патента	20 000	20 000

Вариант 3

Стратегии	Действия фирмы	Выигрыш при состоянии внешней среды, ус.ед.	
		Благоприятная конъюнктура	Неблагоприятная конъюнктура
1	Создание нового крупного предприятия	320 000	-250 000
2	Создание малого предприятия	90 000	-35 000
3	Продажа патента	15 000	15 000

Вариант 4

Стратегии	Действия фирмы	Выигрыш при состоянии внешней среды, ус.ед.	
		Благоприятная конъюнктура	Неблагоприятная конъюнктура
1	Создание нового крупного предприятия	280 000	-130 000
2	Создание малого предприятия	120 000	-40 000
3	Продажа патента	25 000	25 000

Вариант 5

Стратегии	Действия фирмы	Выигрыш при состоянии внешней среды, ус.ед.	
		Благоприятная конъюнктура	Неблагоприятная конъюнктура
1	Создание нового крупного предприятия	310 000	-200 000
2	Создание малого предприятия	80 000	-15 000
3	Продажа патента	5 000	5 000

Вариант 6

Стратегии	Действия фирмы	Выигрыш при состоянии внешней среды, ус.ед.	
		Благоприятная конъюнктура	Неблагоприятная конъюнктура
1	Создание нового крупного предприятия	290 000	-190 000

2	Создание малого предприятия	100 000	-50 000
3	Продажа патента	13 000	13 000

Вариант 7

Стратегии	Действия фирмы	Выигрыш при состоянии внешней среды, ус.ед.	
		Благоприятная конъюнктура	Неблагоприятная конъюнктура
1	Создание нового крупного предприятия	240 000	-210 000
2	Создание малого предприятия	130 000	-45 000
3	Продажа патента	18 000	18 000

Вариант 8

Стратегии	Действия фирмы	Выигрыш при состоянии внешней среды, ус.ед.	
		Благоприятная конъюнктура	Неблагоприятная конъюнктура
1	Создание нового крупного предприятия	270 000	-160 000
2	Создание малого предприятия	115 000	-35 000
3	Продажа патента	14 000	14 000

Вариант 9

Стратегии	Действия фирмы	Выигрыш при состоянии внешней среды, ус.ед.	
		Благоприятная конъюнктура	Неблагоприятная конъюнктура
1	Создание нового крупного предприятия	300 000	-170 000
2	Создание малого предприятия	140 000	-32 000
3	Продажа патента	12 000	12 000

Вариант 10

Стратегии	Действия фирмы	Выигрыш при состоянии внешней среды, ус.ед.	
		Благоприятная конъюнктура	Неблагоприятная конъюнктура
1	Создание нового крупного предприятия	310 000	-180 000
2	Создание малого предприятия	100 000	-50 000
3	Продажа патента	11 000	11 000

Исходные данные к задаче 10.

Показатель	Вариант									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Номинальная безрисковая ставка, %	8	6	9	7	6	5	4	9	8	7

2. Среднерыночная доходность на фондовом рынке, %;	12	11	14	13	14	15	15	16	16	17
3. Коэффициент $\beta$ , указывающий меру систематического риска	1,2	1,4	0,9	1,5	1,2	1,4	0,9	1,5	1,2	1,4

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

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

**Рецензент: к.э.н., бизнес-аналитик финансовой службы дивизиона экспортного потенциала филиала АО «Управляющая компания ЭФКО» Д. Переверзев**