


**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 2020 г.

Фонд оценочных средств

по дисциплине **Б1.В.04 «Финансово-кредитные риски»**
для направления 38.04.01 Экономика академической магистратуры
профиль "Корпоративный финансовый менеджмент"

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 принимать организационно-управленческие решения	+	+	+	+							
ПК-3	способность проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой			+	+	+	+	+	+	+	+	+
ПК-4	способность представлять результаты проведенного исследования научному сообществу в виде статьи или доклада			+	+	+	+	+	+	+	+	+
ПК-12	способность разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности					+	+	+	+	+	+	+

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 4-х балльной шкале (зачет с оценкой)	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	хорошо	отлично

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: механизмы минимизации финансово-кредитных рисков организации;</p> <p>уметь определять критерии оценки финансово-кредитных рисков; использовать индикаторы уровня финансово-кредитных рисков при определении направлений развития предприятия;</p> <p>иметь навыки принятия управленческих решений для обеспечения защиты от негативного влияния финансово-кредитных рисков экономических субъектов</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>	Лекция, практическое занятия, самостоятельная работа	Устный опрос, тест, эссе, задачи	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3, Задачи из задания 3.4 Вопросы из раздела 3.7	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3, Задачи из задания 3.4 Вопросы из раздела 3.7	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3, Задачи из задания 3.4 Вопросы из раздела 3.7
ПК-3	<p>знать: сущность финансово-кредитных рисков субъекта;</p> <p>уметь: оценивать финансово-экономическую ситуацию, осуществлять систематизацию рисков финансовой деятельности экономических субъектов</p> <p>иметь навыки в области анализа и выявления возможных финансово-кредитных рисков проекта или деятельности в целом;</p>	3-11	<p>3. Методы количественной оценки финансовых и кредитных рисков</p> <p>4. Оценка финансовых и кредитных рисков, методы их снижения и критерии их</p>	Лекция, практическое занятия, самостоятельная работа	Устный опрос, тест, эссе, задачи	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3, Задачи из задания 3.4 Вопросы из раздела 3.7	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3, Задачи из задания 3.4 Вопросы из раздела 3.7	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3, Задачи из задания 3.4 Вопросы из

	иметь навыки применения методов оценки финансово-кредитных рисков экономических субъектов		<p>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>			3.7		раздела 3.7
ПК-4	уметь представлять результаты научных исследований, делать выводы и актуализировать информацию в области снижения влияния финансово-кредитных рисков на деятельности субъекта	3-11	<p>3. Методы количественной оценки финансовых и кредитных рисков</p> <p>4. Оценка</p>	Лекция, практическое занятие, самостоятельная работа	Устный опрос, тест, эссе, задачи	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3,	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3, Задачи из задания 3.4	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3,

	<p>иметь навыки выступления на научных конференциях и подготовки научных статей по результатам выполнения исследований в области минимизации финансово-кредитных рисков.</p>	<p>финансовых и кредитных рисков, методы их 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>			<p>Задачи из задания 3.4</p> <p>Вопросы из раздела 3.7</p>	<p>Вопросы из раздела 3.7</p>	<p>Задачи из задания 3.4</p> <p>Вопросы из раздела 3.7</p>
--	---	--	--	--	--	-------------------------------	--

ПК-12	<p>уметь применять современные методики для разработки вариантов решений по нейтрализации негативного влияния финансово-кредитных рисков;</p> <p>обосновывать выбор управленческого решения с учетом результатов анализа и оценки деятельности экономического субъекта, возможностей и угроз его развития;</p> <p>иметь навыки оценки экономической эффективности разработанных вариантов управленческих решений по минимизации финансово-кредитных рисков деятельности субъекта.</p>	5-11	<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>	Лекция, практические занятия, самостоятельная работа	Устный опрос, тест, эссе, задачи	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3, Задачи из задания 3.4 Вопросы из раздела 3.7	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3, Задачи из задания 3.4 Вопросы из раздела 3.7	Тесты из задания 3.2 Эссе из задания 3.3, Задачи из задания 3.4 Вопросы из раздела 3.7
-------	---	------	--	--	----------------------------------	--	--	--

2.3 Промежуточная аттестация

Код	Планируемые результаты	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
				Пороговый уровень (удовл.)	Повышенный уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)
ОПК-3	<p>знать: механизмы минимизации финансово-кредитных рисков организации;</p> <p>уметь определять критерии оценки финансово-кредитных рисков; использовать индикаторы уровня финансово-кредитных рисков при определении направлений развития предприятия;</p> <p>иметь навыки принятия управленческих решений для обеспечения защиты от негативного влияния финансово-кредитных рисков экономических субъектов</p>	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	экзамен	Вопросы из раздела 3.1 Задачи из раздела 3.5 Тесты из раздела 3.6.	Вопросы из раздела 3.1 Задачи из раздела 3.5 Тесты из раздела 3.6.	Вопросы из раздела 3.1 Задачи из раздела 3.5 Тесты из раздела 3.6.
ПК-3	<p>знать: сущность финансово-кредитных рисков субъекта;</p> <p>уметь: оценивать финансово-экономическую ситуацию, осуществлять систематизацию рисков финансовой деятельности экономических субъектов</p> <p>иметь навыки в области анализа и выявления возможных финансово-кредитных рисков проекта или деятельности в целом;</p> <p>иметь навыки применения методов оценки финансово-кредитных рисков экономических субъектов</p>	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	экзамен	Вопросы из раздела 3.1 Задачи из раздела 3.5 Тесты из раздела 3.6.	Вопросы из раздела 3.1 Задачи из раздела 3.5 Тесты из раздела 3.6.	Вопросы из раздела 3.1 Задачи из раздела 3.5 Тесты из раздела 3.6.

ПК-4	<p>уметь представлять результаты научных исследований, делать выводы и актуализировать информацию в области снижения влияния финансово-кредитных рисков на деятельности субъекта</p> <p>иметь навыки выступления на научных конференциях и подготовки научных статей по результатам выполнения исследований в области минимизации финансово-кредитных рисков.</p>	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	экзамен	Вопросы из раздела 3.1 Задачи из раздела 3.5 Тесты из раздела 3.6.	Вопросы из раздела 3.1 Задачи из раздела 3.5 Тесты из раздела 3.6.	Вопросы из раздела 3.1 Задачи из раздела 3.5 Тесты из раздела 3.6.
ПК-12	<p>уметь применять современные методики для разработки вариантов решений по нейтрализации негативного влияния финансово-кредитных рисков;</p> <p>обосновывать выбор управленческого решения с учетом результатов анализа и оценки деятельности экономического субъекта, возможностей и угроз его развития;</p> <p>иметь навыки оценки экономической эффективности разработанных вариантов управленческих решений по минимизации финансово-кредитных рисков деятельности субъекта.</p>	Лекции, практические занятия, самостоятельная работа	экзамен	Вопросы из раздела 3.1 Задачи из раздела 3.5 Тесты из раздела 3.6.	Вопросы из раздела 3.1 Задачи из раздела 3.5 Тесты из раздела 3.6.	Вопросы из раздела 3.1 Задачи из раздела 3.5 Тесты из раздела 3.6.

2.4 Критерии оценки на экзамене

Оценка экзаменатора, уровень	Критерии (дописать критерии в соответствии с компетенциями)
«отлично», высокий уровень	<i>Обучающийся показал прочные знания основных положений учебной дисциплины, умение самостоятельно решать конкретные практические задачи повышенной сложности, свободно использовать справочную литературу, делать обоснованные выводы</i>
«хорошо», повышенный уровень	<i>Обучающийся показал прочные знания основных положений учебной дисциплины, умение самостоятельно решать конкретные практические задачи, предусмотренные рабочей программой, ориентироваться в рекомендованной справочной литературе, умеет правильно оценить полученные результаты.</i>
«удовлетворительно», пороговый уровень	<i>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</i>
«неудовлетворительно»,	<i>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</i>

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, конструирует.</i>	<i>Не менее 90 % баллов за задания теста.</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 Эссе

Оценка	Критерии
«отлично»	<i>эссе 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 предметом.</i>
«хорошо»	<i>доклад содержателен, раскрывает цель работы, актуальные, проблемные аспекты исследуемых вопросов, хронологические рамки исследования, допускается погрешность в логике</i>

	<i>выведения наиболее значимых выводов, но устраняется в ходе ответа. Ответы на вопросы не четкие, но раскрывают суть вопроса, подтверждаются выводами из работы (основными знаниями по теории вопроса, положений законодательно-нормативных актов, материалов исследуемого предприятия и т.п.), показывают сдержанное владение предметом.</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 суть вопроса, слабо подтверждаются выводами из работы (основными знаниями по теории вопроса, положений законодательно-нормативных актов, материалов исследуемого предприятия и т.п.), показывают неуверенное владение предметом.</i>
«неудовлетворительно»	<i>доклад не содержателен, слабо раскрывает цель работы, допускаются неточности в раскрытии исследуемых вопросов, грубые погрешности в логике выведения наиболее значимых выводов, которые не устраняются в ходе ответа. Ответы на вопросы носят поверхностный характер, не раскрывают суть вопроса, не подтверждаются выводами из работы (основными знаниями по теории вопроса, положений законодательно-нормативных актов, материалов исследуемого предприятия и т.п.), показывают отсутствие навыков владения предметом</i>

2.9 Допуск к сдаче экзамена

1. *Посещение занятий. Допускается один пропуск без предъявления справки.*
2. *Выполнение домашних заданий.*
3. *Активное участие в работе на занятиях.*
4. *Решенные задачи в рабочей тетради.*

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 экзамену

1. Природа экономических рисков и ее проявление
2. Основные признаки классификации рисков
3. Сущность и содержание финансово-кредитных рисков в хозяйственно-финансовой деятельности
4. Сущность и содержание процесса управления рисками
5. Основные этапы управления рисками и их краткая характеристика
6. Сущность стратегии и тактики принятия управленческих решений в условиях риска
7. Человеческий фактор в системе управления риском

8. Сущность статистического метода оценки подверженности рискам
9. Сущность метода экспертных оценок степени риска
10. Сущность аналитического метода оценки рисков.
11. Краткая характеристика основных методов снижения риска
12. Выбор методов снижения рисков
13. Сущность и классификация инвестиционных рисков
14. Анализ рисков инвестиционных проектов
15. Оценка и минимизация рисков финансовых инвестиций
16. Сущность кредитного риска
17. Формирование резервов на покрытие возможных потерь по ссудам
18. Основные методы решения проблемы невыплат по кредитам
19. Сущность процентного риска
20. Управление процентным риском
21. Ликвидность в коммерческих банках
22. Управление активами в банке с целью снижения риска ликвидности
23. Управление пассивами в банке с целью снижения риска ликвидности
24. Механизм управления ликвидностью коммерческого банка
25. Сущность валютного риска
26. Защита от валютных рисков
27. Сущность отраслевого риска
28. Оценка отраслевого риска
29. Понятие и черты странового риска
30. Показатели оценки странового риска
31. Основные понятия концепции учета влияния фактора инфляции
32. Методический инструментарий учета фактора инфляции
33. Оценка «стоимости под риском» (Value-at-risk, VaR)

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 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

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 рисков ситуаций
 - Полный отказ от рисков 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 рисков 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 неопределённости 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 Эссе

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

3.4. 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 β .

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 измениться 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:

- ожидаемую сумму убытка по кредитным операциям банка и ее долю в общем объеме выданных банком кредитов за отчетный год;
- 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. Премию за страновой риск не применять.

Данные для расчета приведены в Приложении.

Задача 11. Коммерческий банк в отчетном году заключил со своими клиентами N кредитных договоров краткосрочного кредитования. Согласно сведениям кредитного отдела банка из числа заключенных кредитных сделок часть кредитов были погашены своевременно и в полном объеме, некоторые кредиты было пролонгированы, несколько кредитов – вынесены на счет просроченных ссуд (Данные для расчета приведены в Приложении).

Требуется определить частоту соблюдения договорных условий, частоту пролонгации кредитных договоров и частоту возникновения просроченных ссуд.

Задача 12. На рассмотрение инвестора предложены два проекта вложения капитала в производство новых видов продукции. Учитывая неопределенность ситуации с реализацией новой продукции, был составлен прогноз возможных доходов от реализации проектов в различных ситуациях (пессимистической, наиболее вероятной и оптимистической) и вероятностей наступления указанных ситуаций (см. Приложение).

Требуется определить, какой из двух проектов наиболее предпочтителен исходя из величин среднего ожидаемого значения дохода и среднего квадратического отклонения каждого из проектов?

Задача 13. По состоянию на начало года коммерческий банк имеет следующие характеристики состава и структуры активов и обязательств по срокам их погашения, представленные в Таблице 9.

Таблица 9. Состав и структура активов и обязательств коммерческого банка по срокам их погашения

Показатели	Финансовые инструменты по срокам погашения				
	до 6 мес.	6 – 12 мес.	1 – 3 года	3 – 5 лет	свыше 5 лет
Кредиты и лизинг	9619	1524	4385	2001	2091
Инвестиции в ценные бумаги	1744	2133	1427	964	4570
Средства в других банках	2669	-	-	-	-
Прочие активы, приносящие доход	485	35	10	-	-
Прочие активы	-	-	-	-	3734
ВСЕГО АКТИВОВ					
Депозиты					

до востребования	1557	16	414	53	2948
Срочные депозиты	11466	2486	3134	517	2152
Краткосрочные займы	4077	1400	-	-	-
Долгосрочные займы	248	423	1452	981	570
Прочие обязательства	-	-	-	345	3162
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ					
Акционерный капитал	-	-	-	-	1563
Чистый ГЭП по интервалу (активы – обязательства) (\pm)					
Кумулятивный ГЭП (\pm)					
Кумулятивный ГЭП в % к сумме активов					

Требуется определить:

- чистый ГЭП по интервалам и кумулятивный ГЭП коммерческого банка;
- какое влияние может оказать общее повышение процентных ставок в течение ближайших пяти лет на доходы коммерческого банка, если имеющаяся структура активов и обязательств по срокам их погашения останется неизменной?

Задача 14. Опишите основные критерии оценки финансово-кредитных рисков для различных видов риска.

Задача 15. Определите, какие возможности для развития предприятия существуют при разных уровнях финансово-кредитных рисков, основываясь на индикаторах уровня финансово-кредитных рисков.

Задача 16. Разделите группу на 2 части, выберете себе какой-либо бизнес, и предположите, какие риски могут влиять на бизнес другой группы. Получив возможный список финансово-кредитных рисков Вашего экономического субъекта, определите управленческие решения для обеспечения защиты от негативного влияния финансово-кредитных рисков. Получите навык принятия управленческих решений для обеспечения защиты от негативного влияния финансово-кредитных рисков экономических субъектов.

Задача 17. Выберете объект исследования из действующих на рынке, оцените финансово-экономическую ситуацию и его положение на рынке, осуществите систематизацию рисков финансовой деятельности выбранного бизнеса.

Задача 18. Предложите проект развития действующего бизнеса для улучшения его положения на рынке, проведите анализ и выявите возможные финансово-кредитные риски проекта, примените методы оценки финансово-кредитных рисков проекта и бизнеса в целом.

Задача 19. На основе выполнения предыдущих заданий, подготовьте доклад и выступление о результатах исследования, сделайте выводы о возможностях снижения влияния финансово-кредитных рисков на деятельность субъекта.

Задача 20. При получении научной новизны при проведении Вашего исследования финансово-кредитных рисков, подготовьте выступление на научной конференции и научную статью в области минимизации финансово-кредитных рисков.

Задача 21. Изучите современные методики для разработки вариантов решений по нейтрализации негативного влияния финансово-кредитных рисков и предложите их применение для выбранного Вами проекта расширения действующего бизнеса или нового предприятия.

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 ₁	O ₂	O ₃
P ₁	0,25	0,35	0,4
P ₂	0,75	0,2	0,3
P ₃	0,35	0,82	0,1
P ₄	0,8	0,2	0,35

Вариант 2	O ₁	O ₂	O ₃
P ₁	0,28	0,33	0,42
P ₂	0,83	0,19	0,32
P ₃	0,39	0,78	0,11

P ₄	0,88	0,19	0,37
----------------	------	------	------

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

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

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

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

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

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

Вариант 9	O ₁	O ₂	O ₃
P ₁	0,15	0,34	0,32

P ₂	0,46	0,19	0,24
P ₃	0,22	0,79	0,08
P ₄	0,49	0,19	0,28

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

Величина потерь при выпуске новых видов продукции

Вариант 1

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

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

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

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

Вариант 5	O ₁	O ₂	O ₃
P ₁	0,61	0,49	0

P ₂	0,06	0,64	0,09
P ₃	0,5	0	0,18
P ₄	0	0,74	0,04

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

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

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

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

Вариант 10	O ₁	O ₂	O ₃
P ₁	0,35	0,43	0
P ₂	0,03	0,57	0,09
P ₃	0,29	0	0,17
P ₄	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 предприятия	100 000	-30 000
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

	предприятия		
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 β , указывающий меру систематического риска	1,2	1,4	0,9	1,5	1,2	1,4	0,9	1,5	1,2	1,4

Исходные данные к задаче 11.

Показатели	Варианты										
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Общее количество кредитных договоров	150	160	170	180	190	200	210	220	230	240	
из них погашено	120	125	130	135	140	145	150	155	160	165	
пролонгировано	20	23	26	29	32	35	38	41	44	47	
вынесено на счет просроченных ссуд	10	12	14	16	18	20	22	24	26	28	

Исходные данные к задаче 12.

Прогноз возможных доходов от реализации проектов и вероятностей наступления различных ситуаций

Вариант 1

Характеристика ситуаций	Возможный доход (тыс. руб.)	Вероятность наступления ситуации
Проект А		
Пессимистическая	100	0,2
Наиболее вероятная	333	0,6
Оптимистическая	500	0,2
Проект Б		
Пессимистическая	80	0,25
Наиболее вероятная	300	0,5
Оптимистическая	600	0,25

Вариант 2

Проект А		
Пессимистическая	105	0,18
Наиболее вероятная	350	0,54
Оптимистическая	525	0,28
Проект Б		
Пессимистическая	83	0,26
Наиболее вероятная	312	0,53
Оптимистическая	624	0,21

Вариант 3

Проект А		
Пессимистическая	107	0,15
Наиболее вероятная	357	0,46
Оптимистическая	536	0,39
Проект Б		
Пессимистическая	87	0,28
Наиболее вероятная	324	0,55
Оптимистическая	649	0,17

Вариант 4

Проект А		
Пессимистическая	109	0,13
Наиболее вероятная	364	0,39
Оптимистическая	546	0,48
Проект Б		
Пессимистическая	95	0,26
Наиболее вероятная	357	0,52
Оптимистическая	714	0,21

Вариант 5

Проект А		
Пессимистическая	105	0,13
Наиболее вероятная	349	0,40
Оптимистическая	524	0,47
Проект Б		
Пессимистическая	105	0,25
Наиболее вероятная	393	0,50
Оптимистическая	785	0,25

Вариант 6

Проект А		
Пессимистическая	101	0,14
Наиболее вероятная	335	0,41
Оптимистическая	503	0,46
Проект Б		
Пессимистическая	96	0,26
Наиболее вероятная	361	0,52
Оптимистическая	722	0,22

Вариант 7

Проект А		
Пессимистическая	111	0,12
Наиболее вероятная	369	0,36
Оптимистическая	554	0,52
Проект Б		
Пессимистическая	89	0,27
Наиболее вероятная	332	0,54
Оптимистическая	665	0,19

Вариант 8

Проект А		
Пессимистическая	122	0,11
Наиболее вероятная	406	0,32
Оптимистическая	609	0,57
Проект Б		
Пессимистическая	94	0,26
Наиболее вероятная	352	0,52
Оптимистическая	705	0,23

Вариант 9

Проект А		
Пессимистическая	104	0,10
Наиболее вероятная	345	0,29
Оптимистическая	518	0,61
Проект Б		
Пессимистическая	100	0,25
Наиболее вероятная	373	0,50
Оптимистическая	747	0,26

Вариант 10

Проект А		
Пессимистическая	116	0,11
Наиболее вероятная	386	0,32
Оптимистическая	580	0,58
Проект Б		
Пессимистическая	106	0,24
Наиболее вероятная	396	0,48
Оптимистическая	792	0,29

3.5. Задачи для промежуточной аттестации

Задача 1.

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

Таблица. Предполагаемая доходность ценных бумаг по акционерным обществам

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

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

Задача 2.

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

Таблица. Предполагаемая доходность ценных бумаг по акционерным обществам

Год	Акционерное общество № 1		Акционерное общество № 2	
	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

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

Задача 3.

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 следующих данных.

Таблица. Прогноз доходности в рублях на одну ценную бумагу по отраслям

Период времени	Доходность <i>i</i> -го вида ценных бумаг	Средняя доходность <i>i</i> -го вида ценных бумаг	Среднерыночная доходность ценных бумаг за <i>j</i> -й период времени
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

Требуется определить оптимальную для вложения капитала отрасль на основе коэффициента β .

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 следующих данных.

Таблица. Прогноз доходности в рублях на одну ценную бумагу по отраслям

Период времени	Доходность <i>i</i> -го вида ценных бумаг	Средняя доходность <i>i</i> -го вида ценных бумаг	Среднерыночная доходность ценных бумаг за <i>j</i> -й период времени
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

Требуется определить оптимальную для вложения капитала отрасль на основе коэффициента β .

Задача 5.

На рассмотрение инвестора предложены два проекта вложения капитала в производство новых видов продукции. Учитывая неопределенность ситуации с реализацией новой продукции, был составлен прогноз возможных доходов от реализации проектов в различных ситуациях (пессимистической, наиболее вероятной и оптимистической) и вероятностей наступления указанных ситуаций (см. Таблицу).

Таблица. Прогноз возможных доходов от реализации проектов и вероятностей наступления различных ситуаций

Характеристика ситуаций	Возможный доход (тыс. руб.)	Вероятность наступления ситуации
Проект А		
Пессимистическая	105	0,18
Наиболее вероятная	350	0,54
Оптимистическая	525	0,18
Проект Б		
Пессимистическая	83	0,26
Наиболее вероятная	312	0,53
Оптимистическая	624	0,26

Требуется определить, какой из двух проектов наиболее предпочтителен:

- а) исходя из величин среднего ожидаемого значения дохода и среднего квадратического отклонения каждого из проектов?
- б) в пессимистической и оптимистической ситуациях?

Задача 6.

На рассмотрение инвестора предложены два проекта вложения капитала в производство новых видов продукции. Учитывая неопределенность ситуации с реализацией новой продукции, был составлен прогноз возможных доходов от реализации проектов в различных ситуациях (пессимистической, наиболее вероятной и оптимистической) и вероятностей наступления указанных ситуаций (см. Таблицу).

Таблица. Прогноз возможных доходов от реализации проектов и вероятностей наступления различных ситуаций

Характеристика ситуаций	Возможный доход (тыс. руб.)	Вероятность наступления ситуации
Проект А		
Пессимистическая	116	0,11
Наиболее вероятная	386	0,32
Оптимистическая	580	0,11
Проект Б		
Пессимистическая	106	0,24
Наиболее вероятная	396	0,48
Оптимистическая	792	0,24

Требуется определить, какой из двух проектов наиболее предпочтителен:

- а) исходя из величин среднего ожидаемого значения дохода и среднего квадратического отклонения каждого из проектов?
- б) в пессимистической и оптимистической ситуациях?

Задача 7.

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 1.

Таблица 1. Эффективность выпуска новых видов продукции

Варианты решения	Типы обстановки		
	O ₁	O ₂	O ₃
P ₁	0,29	0,34	0,40
P ₂	0,87	0,19	0,30
P ₃	0,41	0,79	0,10
P ₄	0,93	0,19	0,35

Потери, соответствующие каждой паре сочетаний решения Р и обстановки О, 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 2.

Таблица 2. Величина потерь при выпуске новых видов продукции

Варианты решения	Типы обстановки		
	O ₁	O ₂	O ₃
P ₁	0,53	0,43	0,00
P ₂	0,05	0,57	0,10
P ₃	0,43	0,00	0,21
P ₄	0,00	0,66	0,05

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 8.

Предприятие готовится к выпуску новых видов продукции. Существуют четыре варианта решения этой задачи P₁, P₂, P₃, P₄, 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 O₁, O₂, O₃. Выигрыш, характеризующий относительную величину дохода или прибыли и соответствующий каждой паре сочетаний решения Р и обстановки О, представлен в Таблице 1.

Таблица 1. Эффективность выпуска новых видов продукции

Варианты решения	Типы обстановки		
	O ₁	O ₂	O ₃
P ₁	0,24	0,32	0,42
P ₂	0,72	0,18	0,31
P ₃	0,34	0,75	0,10
P ₄	0,77	0,18	0,36

Потери, соответствующие каждой паре сочетаний решения Р и обстановки О, 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 2.

Таблица 2. Величина потерь при выпуске новых видов продукции

Варианты решения	Типы обстановки		
	O ₁	O ₂	O ₃
P ₁	0,55	0,47	0,00
P ₂	0,05	0,62	0,10
P ₃	0,45	0,00	0,20
P ₄	0,00	0,72	0,05

Требуется определить оптимальный вариант решения задачи:

- а) по принципу недостаточного обоснования Лапласа (с вероятностью наступления любого типа обстановки 0.33);
- б) по максиминному критерию Вальда;
- в) по минимаксному критерию Сэвиджа.

Задача 9.

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.

Таблица. Качество кредитного портфеля коммерческого банка в отчетном году

Показатели	Виды кредитов по качеству ссудной задолженности			
	Стандартные	Нестандартные	Сомнительные	Безнадежные
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

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.

Задача 10.

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.

Таблица. Качество кредитного портфеля коммерческого банка в отчетном году

Показатели	Виды кредитов по качеству ссудной задолженности			
	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

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.

Задача 11.

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.

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

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

Задача 12.

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.

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

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

3.6. Тесты для промежуточной аттестации

1. Риск как экономическая категория выполняет следующие функции:

- (?) Инновационную
- (?) Регулятивную
- (?) Аналитическую
- (?) Защитную

(!) Все перечисленные

2. Наиболее опасная форма потерь от финансовых рисков:

- (?) Дополнительные затраты
- (?) Прямой ущерб
- (?) Упущенная выгода
- (!) Потеря собственного капитала

3. 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

4. Возможность получения положительных и отрицательных результатов представляет риск:
- (!) Спекулятивный
 - (?) Чистый
 - (?) Внутренний
 - (?) Внешний
5. В целом риск как экономическая категория представляет:
- (!) 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
6. Каковы факторы риска: банковское законодательство; действия национальных и местных органов власти; налоговая система; отношения с клиентами; банковская конкуренция?
- (?) Внешние факторы косвенного воздействия
 - (!) Внешние факторы прямого воздействия
 - (?) Внутренние факторы
 - (?) Совокупность внешних и внутренних факторов
7. Что означает спекулятивная категория риска?
- (?) Возможность получения только отрицательного результата
 - (?) Возможность получения нулевого результата
 - (?) Возможность получения только положительного результата
 - (!) Возможность получения, как потерь, так и дополнительной прибыли
8. Риск как историческая категория представляет:
- (?) 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
9. Какие черты присущи риску (выделите правильные ответы):
- (?) Субъективность
 - (!) Неопределенность
 - (?) Вероятностный характер наступления
 - (!) Случайность
 - (!) Противоречивость
 - (!) Альтернативность
 - (?) Масштабность
 - (!) Противодействие
10. Функции риска (выделите правильные ответы):
- (!) Стимулирующая
 - (?) Контрольная
 - (!) Защитная
 - (!) Аналитическая
 - (?) Регулирующая
 - (!) Социально-экономическая
 - (?) Развивающая
11. 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
12. 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
13. Какая функция риска характеризует его роль в качестве катализатора при принятии решений, связанных с реализацией инновационных проектов?
- (!) стимулирующую
- (?) защитную
- (?) регулирующую
- (?) нормативную
14. Какие виды риска дифференцированы 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
15. Наиболее популярной версией стратегии управления финансовыми рисками компании является:
- (!) Стратегия диверсификация рисков
- (?) Высокорисковая стратегия
- (?) Стратегия минимизация рисков
- (?) Безрисковая стратегия
16. Наиболее распространенным методом предотвращения финансовых рисков компании является:
- (?) Диверсификация рисков по группам клиентов
- (!) Диверсификация рисков по видам операций
- (?) Эффективный маркетинг
- (?) Эффективный менеджмент
17. Процесс управления рисками организован 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
18. Какой термин обозначает следующее определение: «скоординированные действия по руководству и управлению банком в отношении риска»?
- (?) Система менеджмента риска
- (!) Менеджмент риска
- (?) Анализ риска
- (?) Мониторинг риска

19. Какова основная цель управления банковскими рисками?
- (?) Снижение опасности принятия ошибочного решения
 - (!) Уменьшение возможных негативных последствий нежелательного развития событий в ходе реализации принятых решений
 - (?) Разработка стратегии деятельности банка
 - (?) Определение миссии банка
20. Стратегия управления рисками понимается как:
- (?) 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
21. Используется принцип недостаточного обоснования Лапласа:
- (?) 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
22. Предпринимательская сфера управления рисками:
- (!) страховой рынок
 - (?) фондовый рынок
 - (?) рынок ценных бумаг
23. При отрицательном отношении к риску предприниматель предпочтет:
- (?) среднюю прибыль
 - (!) определенный гарантированный доход
 - (?) рисковый результат с большим доходом
24. 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
25. Для финансовых активов используется следующая интерпретация 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
26. Методы оценки риска, основанные на опросе квалифицированных специалистов с последующей обработкой результатов обследования, называются:
- (!) Экспертными
 - (?) Статистическими
 - (?) Расчётно-аналитическими
 - (?) Аналоговыми
27. Для оценки уровня вероятности возникновения риска для некоторых наиболее часто повторяющихся операций компании используются методы:
- (!) Статистические
 - (?) Расчётно-аналитические
 - (?) Аналоговые
 - (?) Экспертные

28. 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
29. 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
30. Суть 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
31. Статистический метод количественной оценки риска основан на:
- (!) 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
32. 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
33. Для каких целей использование Z-модели Альтмана наиболее эффективно:
- (?) оценка риска операции коммерческого кредитования
 - (!) оценка кредитоспособности заемщика
 - (?) оценка качества обеспечения
 - (?) оценка средней кредитоспособности заемщика по портфелю коммерческих кредитов
 - (?) оценка риска портфеля коммерческих кредитов
34. Использование экспресс-анализа для оценки риска основано на:
- (!) проведении финансового анализа и расчете коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости
 - (?) анализе и оценке мнений экспертов
 - (?) расчете коэффициента вариации
35. Какой из следующих показателей относится к количественным факторам возможного банкротства бизнеса (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
36. К средствам разрешения рисков не относится:

- (?) Принятие риска
 - (!) Нуллификация риска
 - (?) Избежание риска
 - (?) Передача риска
37. К методам снижения риска не относится:
- (!) Позиционирование
 - (?) Диверсификация
 - (?) Страхование
 - (?) Резервирование
38. Диверсификация как метод снижения риска:
- (?) 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
39. Наиболее распространенным методом компенсации убытков, связанных с корпоративными финансовыми рисками, является:
- (!) Создание собственного резервного фонда
 - (?) Страхование финансовых рисков
 - (?) Использование заемных средств
 - (?) Лимитирование затрат и вложений
40. Самый эффективный способ противостоять финансовым рискам компании - это:
- (?) Прогнозирование рискованных ситуаций
 - (?) Наименее затратная компенсация возможных потерь
 - (!) Предупреждение наступления рискованных ситуаций
 - (?) Полный отказ от рискованных операций
41. Методы снижения финансового риска не включают:
- (?) Хеджирование
 - (!) Санация
 - (?) Страхование
 - (?) Диверсификация
42. Диверсификация позволяет достичь 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
43. Диверсификация приводит:
- (!) К снижению несистематического риска
 - (?) К усреднению несистематического риска
 - (?) К увеличению несистематического риска
 - (?) К полному устранению несистематического риска
44. Наиболее важным и наиболее распространенным методом снижения риска является:
- (?) Избежание риска
 - (?) Удержание риска
 - (?) Передача риска
 - (!) Страхование
45. К приемам снижения степени риска не относятся:
- (!) позиционирование
 - (?) лимитирование
 - (?) страхование
46. Диверсификация в управлении рисками:

- (!) процесс распределения капитала между различными объектами вложения
(?) процесс распределения активов между учредителями
(?) процесс распределения активов между дочерними предприятиями
47. Наиболее эффективным способом противодействия финансовым рискам предприятия является:
- (!) их профилактика
(?) наименее затратная компенсация возможных потерь
(?) полный отказ от рискованных операций
48. Риск, который можно устранить путем правильного выбора инвестиций, называется:
- (?) корреляционным
(?) системным
(!) диверсифицируемым
(?) включает все вышеперечисленные характеристики
49. Методы снижения финансового риска не включают:
- (?) хеджирование
(!) санация
(?) страхование
(?) диверсификация
50. Может ли инфляция повлиять 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
51. Вы можете снизить риск инвестиционного проекта за счет 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
52. Основным принципом управления финансовым портфелем на предприятии является:
- (!) Диверсификация структуры портфеля
(?) Максимизация ликвидности портфеля
(?) Максимизация доходности портфеля
(?) Максимизация надежности портфеля
53. Какой из следующих методов снижения риска может быть использован для портфельных инвестиций?
- (?) Лимитирование
(?) Страхование
(?) Диверсификация
(!) Все перечисленные способы
54. 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
55. Количественный анализ рисков проекта заключается в сравнении:
- (?) 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
56. Аббревиатура NPV расшифровывается как:
- (!) Текущую стоимость потока платежей
- (?) Будущую стоимость потока платежей
- (?) Чувствительность позиции к изменению процентной ставки
- (?) Форму исполнения обязательств по сделке покупки ценных бумаг
57. Источники инвестиционного риска включают:
- (?) Увеличение процентной ставки
- (?) Уменьшение покупательной способности денег
- (?) Колебания обменного курса
- (!) Нарушение технологии производства
58. 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
59. Какой из формальных методов оценки неопределенности используется в самых сложных проектах прогнозирования?
- (!) Метод Монте-Карло
- (?) Метод «дерево решений»
- (?) Метод мозговой атаки
- (?) Анализ сценариев развития событий
60. 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
61. Кредитный риск характерен для деятельности:
- (?) Только лицензированных банков
- (!) Любых банков и небанковских институтов
- (?) Любых предприятий
- (?) Только обанкротившихся банков и предприятий
62. Методом снижения кредитного риска являются:
- (?) Уклонение от налогов
- (!) Регулярная оценка платежеспособности заемщика
- (?) Получение кредита в различных валютах
- (?) Прекращение кредитной деятельности
63. Использование метода экспресс-анализа для оценки кредитного риска основано 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
64. 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
65. При оценке качества кредитной задолженности учитываются следующие критерии (отметьте правильные ответы):
(?) Эффективности деятельности заемщика
(!) Финансовое положение заемщика
(?) Степень диверсификации деятельности заемщика
(!) Качество обслуживания долга
66. При уменьшении процентов и дивидендов по портфельным инвестициям возникает следующий риск:
(?) Риск ликвидности
(!) Риск снижения доходности
(?) Риск упущенной выгоды
(?) Риск неплатежеспособности
67. 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
68. 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
69. 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
70. 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
71. Существует риск того, что эмитент не сможет выплатить какой-либо доход от своих ценных бумаг – это:
(?) Риск потери ликвидности
(?) Операционный риск
(!) Кредитный риск
(?) Страховой риск
72. 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
73. 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
74. Производные ценные бумаги включают:
- (?) Казначейские обязательства
- (!) Опционы
- (?) Акции
- (?) Облигации
75. Страхование валютного риска создается путем предъявления встречных требований и обязательств в иностранной валюте:
- (!) Хеджированием
- (?) Лимитированием
- (?) Авансированием
- (?) Инкассированием
76. 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
77. Коэффициент чувствительности Бета представляет собой:
- (?) Мету вклада индивидуальной ценной бумаги в суммарный риск рыночного портфеля
- (?) Мету недиверсифицируемого компонента риска
- (!) Отношение ковариации между доходом индивидуальной ценной бумаги и доходом рыночного портфеля к дисперсии рыночного портфеля
- (?) Степень подверженности отраслевому риску
78. Опишите риск, вероятность воздействия которого составляет 0,45.
- (?) средний
- (?) малый
- (!) высокий
- (?) максимальный
79. 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
80. При каком варианте хеджирования поставщик свободен от обязательств по поставке?
- (!) опцион
- (?) форвардный контракт
- (?) фьючерсный контракт
81. 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
82. Метод, который показывает, насколько текущая стоимость проекта изменяется в ответ на изменение входной переменной, в то время как все остальные условия не меняются:
- (?) анализ сценариев;
 - (!) анализ чувствительности;
 - (?) анализ «дерева решений».
83. Разновидностью экспертного метода является:
- (!) метод Дельфи;
 - (?) метод Гаусса;
 - (?) метод Иванова;
 - (?) метод Монте-Карло.
84. Одним из способов снижения кредитного риска является:
- (?) уклонение от налогов;
 - (!) регулярная оценка платежеспособности предприятия;
 - (?) получение кредита в различных валютах.
85. Методы снижения риска включают:
- (?) избежание риска;
 - (!) диверсификация;
 - (!) самострахование;
 - (!) лимитирование.
86. В чем заключается метод отказа от риска?
- (!) в ликвидации причин крупных убытков;
 - (?) ликвидации службы управления рисками;
 - (?) дополнительном финансировании управления рисками;
 - (?) ликвидации последствий серьезных рисков.
87. Что лежит в основе страхования рисков?
- (?) создание внутренних страховых фондов;
 - (!) передача ответственности за риски внешним страховым компаниям;
 - (?) передача ответственности за риски внутреннему менеджменту;
 - (!) создание внешних страховых резервов.
88. Это называется процессом снижения риска путем увеличения разнообразия видов деятельности, рынков или цепочек поставок:
- (?) конвергенция;
 - (?) фокусирование;
 - (!) диверсификация;
 - (?) дифференцирование.
89. Снижение риска за счет увеличения числа поставщиков, что снижает зависимость компании от конкретного поставщика:
- (?) диверсификация рынка сбыта (развитие рынка);
 - (?) диверсификация видов хозяйственной деятельности;
 - (!) диверсификация закупок;
 - (?) диверсификация инвестиций.
90. Снижение риска за счет распределения готовой продукции предприятия между несколькими рынками или контрагентами, это:
- (!) диверсификация рынка сбыта (развитие рынка);
 - (?) диверсификация видов хозяйственной деятельности;
 - (?) диверсификация закупок;
 - (?) диверсификация инвестиций.
91. Эффективные портфели — это:
- (?) портфели, обеспечивающие максимальную доходность при минимальном риске;
 - (?) портфели, обеспечивающие минимальный риск при любой доходности;

- (!) портфели, которые обеспечивают максимальную ожидаемую доходность при определенном уровне риска или минимальный уровень риска при определенной ожидаемой доходности.
92. Измерить риск, приходящийся на единицу доходности, позволяет:
- (?) дисперсия;
 - (?) среднее квадратическое отклонение доходности;
 - (!) коэффициент вариации.
93. Кредиты, предоставленные банковским клиентам, являются частью:
- (?) доходов;
 - (!) активов;
 - (?) акционерного капитала;
 - (?) нет верного варианта.
94. Риск, возникающий из-за неблагоприятных колебаний валютных курсов и цен на банковские металлы:
- (?) рыночный риск;
 - (?) риск ликвидности;
 - (!) валютный риск;
 - (?) риск репутации.
95. Назовите основные причины, ограничивающие практическое применение статистических данных для определения вероятностей наступления событий
- (!) Недостаточный объем статистических данных или их отсутствие;
 - (?) Влияние субъективных особенностей исследователя;
 - (?) Наличие неопределенности в реальных условиях предпринимательской деятельности.
96. Риски, связанные с покупательной способностью денег, включают:
- (!) Риски ликвидности, валютные, дефляционные, инфляционные риски;
 - (?) Риск снижения доходности, риск прямых финансовых потерь, риск упущенной выгоды;
 - (?) Инвестиционные и финансовые риски.
97. Риск неправильного выбора видов вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования в сравнении с другими видами ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля представляет собой:
- (!) Селективный риск;
 - (?) Биржевой риск;
 - (?) Деловой риск;
 - (?) Кредитный риск.
98. Хеджирование риска представляет собой:
- (!) Страхование цены товара риска путем создания встреченных валютных, коммерческих, кредитных и иных обязательств и требований;
 - (?) Создание системы количественных ограничений, накладываемых на некоторые характеристики операций;
 - (?) Создание специальных структурных подразделений с обособленным балансом для реализации рискованных проектов.

3.7. Вопросы для устного опроса

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

Основные подходы к определению понятия “риск”. Проявление природы риска: противоречивость; неопределенность; отсутствие полной информации; случайность; альтернативность; противодействие.

Признаки классификации рисков: причины возникновения; формы проявления; степень воздействия; время воздействия; возможность управления; метод расчета; сфера возникновения.

Сущность и содержание финансово-кредитных рисков. Краткий обзор теорий предпринимательского риска: классической, неоклассической, кейнсианской. Влияние рисков на результаты хозяйственно-финансовой деятельности: кривая риска; зоны риска; коэффициент риска; шкалы риска.

Тема 2. Основы организации управления финансово-кредитными рисками

Понятие “риск-менеджмента” как составной части финансового менеджмента. Стратегия и тактика управления риском. Объекты и субъекты управления риском. Основные принципы (правила) риск-менеджмента.

Основные этапы управления риском: анализ риска включает сбор и обработку данных по аспектам риска, качественный и количественный анализ риска; меры по устранению и минимизации риска включают выбор и обоснование предельно допустимых уровней риска, выбор методов снижения риска, формирование вариантов рискового вложения капитала и оценку их оптимальности.

Сущность стратегии и тактики принятия управленческих решений в условиях риска. Основные правила принятия управленческих решений. Способы выбора управленческих решений. Типы стратегий в условиях неопределенности: ожидание будущего; адаптация к будущему; закрепление права на игру. Варианты действий в условиях неопределенности: большие ставки; опционы; беспроигрышные действия.

Группировка людей по их отношению к риску. Особенности принятия управленческих решений в условиях риска различными группами менеджеров.

Тема 3. Методы количественной оценки финансовых и кредитных рисков

Сущность статистического метода оценки подверженности рискам. Случайные величины. Вероятность и частота наступления событий. Степень колеблемости (изменчивости) возможного результата наступления события. Показатели: среднее математическое ожидание случайной величины, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации.

Сущность метода экспертных оценок степени риска. Характеристика экспертных процедур, индивидуальных и групповых экспертных оценок. Общая схема проведения экспертных оценок: подбор экспертов и формирование экспертных групп; формирование вопросов и составление анкет; работа с экспертами; анализ и обработка экспертных оценок.

Сущность аналитического метода оценки рисков. Применение элементов теории игр. Оценка совокупного риска.

Тема 4. Основные методы снижения финансово-кредитных рисков и критерии их выбора

Характеристика основных методов снижения риска: страхование; резервирование средств; лимитирование; диверсификация. Выбор метода снижения риска на основе сопоставления уровня потерь и вероятности их наступления.

Тема 5. Особенности оценки и минимизации инвестиционных рисков

Инвестиционные риски как основная составляющая финансовых рисков. Виды инвестиционных рисков: риски прямых инвестиций и портфельные риски; риски упущенной выгоды, риски снижения доходности, риски прямых финансовых потерь. Особенности оценки степени инвестиционных рисков, коэффициент чувствительности бета.

Тема 6. Защита от потерь при невыполнении обязательств по ссудам

Особенности управления кредитными рисками. Классификация кредитов по качеству ссудной задолженности. Создание резервов на покрытие возможных потерь по ссудам банка. Основные методы взыскания просроченных долгов по ссудам. Факторы, влияющие на выбор метода взыскания задолженности по просроченным кредитам.

Тема 7. Особенности управления процентным риском

Определение и содержание процентного риска. Стратегии управления процентным риском: управление процентной маржей, стратегии управления “гэпом”. Фьючерсные процентные ставки и хеджирование. Процентные свопы.

Тема 8. Особенности управления риском ликвидности

Сущность и содержание риска ликвидности. Взаимосвязь риска ликвидности с другими видами финансовых рисков. Особенности оценки степени риска ликвидности: оценка коэффициентов ликвидности и движения денежных потоков. Стратегии управления риском ликвидности: стратегия управления активами; стратегия управления пассивами.

Тема 9. Особенности управления валютными рисками

Понятие и сущность валютных рисков. Виды валютных рисков: экономический риск, риск перевода, риск сделки. Операции “спот”, “своп”, “форвард”, хеджирование валютного риска.

Тема 10. Система мониторинга отраслевого риска

Сущность и содержание отраслевого риска. Мониторинг жизненного цикла отрасли и внутриотраслевой конкурентной среды. Оценка систематического риска на основе коэффициента чувствительности бета.

Тема 11. Учет странового риска в хозяйственно-финансовой деятельности

Определение странового риска. Анализ странового риска. Рейтинги политического и экономического рисков. Категории стран по качеству обслуживания внешнего долга. Проблемы рейтинговой оценки странового риска.

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 ВО и рабочей программой</i>
4.	Ф.И.О. преподавателя (ей),	<i>Орехов А.А.</i>

	проводящих процедуру контроля	
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.</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: заместитель генерального директора по финансам ООО "Инвестор",
к.э.н. Слепокуров Александр Васильевич**