

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I»

УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического факультета

 А.Н. Черных

«21» мая 2024г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Б1.В.04 «Финансово-кредитные риски»

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) "Корпоративный финансовый менеджмент"

Квалификация выпускника магистр

Факультет экономический

Кафедра финансов и кредита

Разработчик(и) рабочей программы: доцент кафедры финансов и кредита, к.э.н., доцент
Орехов А.А.



Воронеж 2024

Рабочая программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (Приказ Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 11 августа 2020 г. N 939).

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов и кредита (протокол № 10 от 20.05.2024г.)

Заведующий кафедрой



Агибалов А.В.

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе методической комиссией экономического факультета (протокол № 9 от 21.05.2024 г).

Председатель методической комиссии



Брянцева Л.В.

Рецензент: Заместитель директора Воронежского регионального филиала АО «Россельхозбанк» Е.В. Синютин

1. Общая характеристика дисциплины

1.1. Цель дисциплины

Цель дисциплины состоит в том, чтобы дать знания сущности и основного содержания финансово-кредитных рисков предприятия и финансовой организации, основных критериев и показателей уровня финансового риска деятельности; обучить умению своевременного обнаружения возникающих опасностей при неопределенности будущих событий для принятия решений по минимизации рискованных потерь.

1.2. Задачи дисциплины

Задачи изучения дисциплины:

- сформировать категориально-понятийный аппарат в области идентификации и оценки финансово-кредитных рисков,
- освоить передовой опыт выявления и минимизации финансово-кредитных рисков,
- привить навыки изучения экономического субъекта на предмет его подверженности финансово-кредитным рискам,
- дать знания о методиках разработки вариантов управленческих решений в условиях финансово-кредитных рисков.

1.3. Предмет дисциплины

Предметом дисциплины являются методы и модели количественного анализа потоков платежей, финансово-кредитных операций, инвестиционных проектов и модели принятия финансовых решений в условиях риска и неопределенности..

1.4. Место дисциплины в образовательной программе

Данная дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

1.5. Взаимосвязь с другими дисциплинами

Базируется на изучении таких дисциплин, как Финансовый менеджмент (продвинутый уровень), Эконометрика (продвинутый уровень).

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Компетенция		Индикатор достижения компетенции	
Код	Содержание	Код	Содержание
Тип задач профессиональной деятельности - проектно-экономический			
ПК-3	способность консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля	31	Принципы дисконтирования денежного потока, соотношения риска и доходности
		32	Механизмы минимизации финансово-кредитных рисков
		У1	Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски
		Н1	Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах
		Н2	Проведение стресс-тестов и сценарного анализа

3. Объём дисциплины и виды работ

3.1. Очная форма обучения

Показатели	Семестр	Всего
	2	
Общая трудоёмкость, з.е./ч	4 / 144	4 / 144
Общая контактная работа, ч	58,75	58,75
Общая самостоятельная работа, ч	85,25	85,25
Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)	58,00	58,00
лекции	30	30,00
в т.ч. практическая подготовка	4	4,00
практические-всего	28	28,00
в т.ч. практическая подготовка	6	6,00
Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч	67,50	67,50
Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч)	0,75	0,75
групповые консультации	0,50	0,50
экзамен	0,25	0,25
Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)	17,75	17,75
подготовка к экзамену	17,75	17,75
Форма промежуточной аттестации	экзамен	экзамен

3.2. Заочная форма обучения

Показатели	Курс	Всего
	1	
Общая трудоёмкость, з.е./ч	4 / 144	4 / 144
Общая контактная работа, ч	14,75	14,75
Общая самостоятельная работа, ч	129,25	129,25
Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)	14,00	14,00
лекции	6	6,00
практические-всего	8	8,00
в т.ч. практическая подготовка	4	4,00
Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч	111,50	111,50
Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч)	0,75	0,75
групповые консультации	0,50	0,50
экзамен	0,25	0,25
Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)	17,75	17,75
подготовка к экзамену	17,75	17,75

Форма промежуточной аттестации	экзамен	экзамен
--------------------------------	---------	---------

4. Содержание дисциплины

4.1. Содержание дисциплины в разрезе разделов и подразделов

Тема 1. 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 2. Методы 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 3. 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 4. 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 5. Особенности оценки и минимизации кредитных рисков

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 6. 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 7. 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 8. Особенности управления валютными рисками

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

Практическая подготовка по дисциплине включает в себя проведение лекций, практических занятий на профильных предприятиях (организациях) с использованием их материально-технической базы (ООО «ЭкоНива АПК – Холдинг», АО «Россельхозбанк» и др.) и/или в структурных подразделениях Университета (Лаборатория финансового менеджмента) в объеме, указанном в таблицах 3.1. и 3.2.

4.2. Распределение контактной и самостоятельной работы при подготовке к занятиям по подразделам

4.2.1. Очная форма обучения

Разделы, подразделы дисциплины	Контактная работа		СР
	Л	ПЗ	
Тема 1. Основы организации управления финансово-кредитными рисками	3	3	8
Тема 2. Методы оценки финансовых и кредитных рисков	3	3	8
Тема 3. Основные методы снижения финансово-кредитных рисков и критерии их выбора	4	3	8
Тема 4. Особенности оценки и минимизации инвестиционных рисков	4	3	8
Тема 5. Особенности оценки и минимизации кредитных рисков	4	4	8
Тема 6. Особенности управления процентным риском	4	4	8
Тема 7. Особенности управления риском ликвидности	4	4	9
Тема 8. Особенности управления валютными рисками	4	4	10,5
Всего	30	28	67,5

4.2.2. Заочная форма обучения

Разделы, подразделы дисциплины	Контактная работа		СР
	Л	ПЗ	
Тема 1. Основы организации управления финансово-кредитными рисками	0,5	1	12
Тема 2. Методы оценки финансовых и кредитных рисков	0,5	1	12
Тема 3. Основные методы снижения финансово-кредитных рисков и критерии их выбора	0,5	1	12
Тема 4. Особенности оценки и минимизации инвестиционных рисков	1	1	16
Тема 5. Особенности оценки и минимизации кредитных рисков	1	1	16
Тема 6. Особенности управления процентным риском	1	1	14
Тема 7. Особенности управления риском ликвидности	1	1	14
Тема 8. Особенности управления валютными рисками	0,5	1	15,5
Всего	6	8	111,5

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

№ п /п	Тема самостоятельной работы	Учебно-методическое обеспечение	Объём, ч	
			форма обучения	
			очная	заочная
1	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	<i>Организация самостоятельной работы по дисциплине осуществляется в соответствии с методическими указаниями:</i> Финансово-кредитные риски [Электронный ресурс]: методические указания по самостоятельной работе обучающихся (направление подготовки 38.04.01 Экономика: профиль Корпоративный финансовый менеджмент) / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. А. А. Орехов] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021.	8	12

	отношению к рisku. Особенности принятия управленческих решений в условиях риска различными группами менеджеров.
2	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.
3	Выбор метода снижения риска на основе сопоставления уровня потерь и вероятности их наступления.
4	Особенности оценки степени инвестиционных рисков, коэффициент чувствительности бета.

8	12
8	12
8	16

5	Основные методы взыскания просроченных долгов по ссудам. Факторы, влияющие на выбор метода взыскания задолженности по просроченным кредитам.		8	16
6	Фьючерсные процентные ставки и хеджирование. Процентные свопы.		8	14
7	Стратегии управления риском ликвидности: стратегия управления активами; стратегия управления пассивами.		9	14
8	Операции “спот”, “своп”, “форвард”, хеджирование валютного риска.		10,5	15,5
	ВСЕГО		67,5	111,5

5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации и текущего контроля

5.1. Этапы формирования компетенций

Подраздел дисциплины	Компетенция	Индикатор достижения компетенции
Тема 1. Основы организации управления финансово-кредитными рисками	ПК-3	31 32
Тема 2. Методы оценки финансовых и кредитных рисков	ПК-3	31 У1 Н1 Н2

Тема 3. Основные методы снижения финансово-кредитных рисков и критерии их выбора	ПК-3	32 У1 Н1
Тема 4. Особенности оценки и минимизации инвестиционных рисков	ПК-3	31 32 У1 Н1 Н2
Тема 5. Особенности оценки и минимизации кредитных рисков	ПК-3	32 У1 Н1
Тема 6. Особенности управления процентным риском	ПК-3	32 У1 Н1 Н2
Тема 7. Особенности управления риском ликвидности	ПК-3	32 Н1
Тема 8. Особенности управления валютными рисками	ПК-3	32 У1 Н1

5.2. Шкалы и критерии оценивания достижения компетенций

5.2.1. Шкалы оценивания достижения компетенций

Вид оценки	Оценки			
Академическая оценка по 4-х балльной шкале	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично

5.2.2. Критерии оценивания достижения компетенций

Критерии оценки на экзамене

Оценка, уровень достижения компетенций	Описание критериев
Отлично, высокий	Студент показал полные и глубокие знания программного материала, логично и аргументировано ответил на все вопросы экзаменационного билета, а также на дополнительные вопросы, способен самостоятельно решать сложные задачи дисциплины

Хорошо, продвинутый	Студент твердо знает программный материал, грамотно его излагает, не допускает существенных неточностей в ответе, достаточно полно ответил на вопросы экзаменационного билета и дополнительные вопросы, способен самостоятельно решать стандартные задачи дисциплины
Удовлетворительно, пороговый	Студент показал знание только основ программного материала, усвоил его поверхностно, но не допускал грубых ошибок или неточностей, требует наводящих вопросов для правильного ответа, не ответил на дополнительные вопросы, способен решать стандартные задачи дисциплины с помощью преподавателя
Неудовлетворительно, компетенция не освоена	Студент не знает основ программного материала, допускает грубые ошибки в ответе, не способен решать стандартные задачи дисциплины даже с помощью преподавателя

Критерии оценки тестов

Оценка, уровень достижения компетенций	Описание критериев
Отлично, высокий	Содержание правильных ответов в тесте не менее 90%
Хорошо, продвинутый	Содержание правильных ответов в тесте не менее 75%
Удовлетворительно, пороговый	Содержание правильных ответов в тесте не менее 50%
Неудовлетворительно, компетенция не освоена	Содержание правильных ответов в тесте менее 50%

Критерии оценки устного опроса

Оценка, уровень достижения компетенций	Описание критериев
Зачтено, высокий	Студент демонстрирует уверенное знание материала, четко выражает свою точку зрения по рассматриваемому вопросу, приводя соответствующие примеры
Зачтено, продвинутый	Студент демонстрирует уверенное знание материала, но допускает отдельные погрешности в ответе
Зачтено, пороговый	Студент демонстрирует существенные пробелы в знаниях материала, допускает ошибки в ответах
Не зачтено, компетенция не освоена	Студент демонстрирует незнание материала, допускает грубые ошибки в ответах

Критерии оценки решения задач

Оценка, уровень достижения компетенций	Описание критериев
Зачтено, высокий	Студент уверенно знает методику и алгоритм решения задачи, не допускает ошибок при ее выполнении.
Зачтено, продвинутый	Студент в целом знает методику и алгоритм решения задачи, не допускает грубых ошибок при ее выполнении.
Зачтено, пороговый	Студент в целом знает методику и алгоритм решения задачи, допускает ошибок при ее выполнении, но способен исправить их при помощи преподавателя.
Не зачтено, компетенция не освоена	Студент не знает методику и алгоритм решения задачи, допускает грубые ошибки при ее выполнении, не способен исправить их при помощи преподавателя.

Критерии оценки рефератов, эссе

Оценка, уровень достижения компетенций	Описание критериев
Зачтено, высокий	Структура, содержание и оформление реферата полностью соответствуют предъявляемым требованиям, обоснована актуальность темы, даны четкие формулировки, использованы актуальные источники информации, отсутствуют орфографические, синтаксические и стилистические ошибки
Зачтено, продвинутый	Структура, содержание и оформление реферата полностью соответствуют предъявляемым требованиям, обоснована актуальность темы, даны четкие формулировки, использованы актуальные источники информации, имеются отдельные орфографические, синтаксические и стилистические ошибки
Зачтено, пороговый	Структура, содержание и оформление реферата в целом соответствуют предъявляемым требованиям, обоснована актуальность темы, даны четкие формулировки, использованы как актуальные, так и устаревшие источники информации, имеются отдельные орфографические, синтаксические и стилистические ошибки
Не зачтено, компетенция не освоена	Структура, содержание и оформление реферата не соответствуют предъявляемым требованиям, актуальность темы не обоснована, отсутствуют четкие формулировки, использованы преимущественно устаревшие источники информации, имеются в большом количестве орфографические, синтаксические и стилистические ошибки

5.3. Материалы для оценки достижения компетенций

5.3.1. Оценочные материалы промежуточной аттестации

5.3.1.1. Вопросы к экзамену

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	Природа экономических рисков и ее проявление	ПК-3	31
2.	Основные признаки классификации рисков	ПК-3	31
3.	Сущность и содержание финансово-кредитных рисков в хозяйственно-финансовой деятельности	ПК-3	31 32
4.	Сущность и содержание процесса управления рисками	ПК-3	32
5.	Основные этапы управления рисками и их краткая характеристика	ПК-3	32
6.	Сущность стратегии и тактики принятия управленческих решений в условиях риска	ПК-3	31 32
7.	Человеческий фактор в системе управления риском	ПК-3	31
8.	Сущность статистического метода оценки подверженности рискам	ПК-3	31
9.	Сущность метода экспертных оценок степени риска	ПК-3	31
10.	Сущность аналитического метода оценки рисков.	ПК-3	31
11.	Краткая характеристика основных методов снижения риска	ПК-3	32
12.	Выбор методов снижения рисков	ПК-3	32
13.	Анализ рисков инвестиционных проектов	ПК-3	31 32
14.	Оценка и минимизация рисков финансовых инвестиций	ПК-3	31 32
15.	Сущность кредитного риска	ПК-3	32
16.	Формирование резервов на покрытие возможных потерь по ссудам	ПК-3	32
17.	Основные методы решения проблемы невыплат по кредитам	ПК-3	32
18.	Управление процентным риском	ПК-3	32
19.	Механизм управления ликвидностью коммерческого банка	ПК-3	32
20.	Защита от валютных рисков	ПК-3	32
21.	Оценка отраслевого риска	ПК-3	32
22.	Показатели оценки странового риска	ПК-3	32

5.3.1.2. Задачи к экзамену

3.3.1.12. Задача к экзамену					
№	Содержание			Компетенция	ИДК
1.	Инвестор намерен вложить свои средства в ценные бумаги одного из акционерных обществ. Имеется следующая информация по двум акционерным обществам относительно доходности ценных бумаг за 4 года. Таблица. Доходность ценных бумаг по акционерным обществам			ПК-3	У1 Н1
	Год	Акционерное	Акционерное		

	<table><tr><td></td><td>общество № 1 Доходность в %</td><td>общество № 2 Доходность в %</td></tr><tr><td>1</td><td>12</td><td>16</td></tr><tr><td>2</td><td>15</td><td>15</td></tr><tr><td>3</td><td>16</td><td>18</td></tr><tr><td>4</td><td>35</td><td>20</td></tr></table> Требуется определить наиболее привлекательное вложение капитала на основе показателя волатильности.		общество № 1 Доходность в %	общество № 2 Доходность в %	1	12	16	2	15	15	3	16	18	4	35	20														
	общество № 1 Доходность в %	общество № 2 Доходность в %																												
1	12	16																												
2	15	15																												
3	16	18																												
4	35	20																												
2.	Инвестор намерен вложить свои средства в ценные бумаги одного из акционерных обществ. Имеется следующая информация по двум акционерным обществам относительно доходности ценных бумаг за 4 года. Таблица. Доходность ценных бумаг по акционерным обществам <table><tr><td>Год</td><td>Акционерное общество № 1 Доходность в %</td><td>Акционерное общество № 2 Доходность в %</td></tr><tr><td>1</td><td>14</td><td>16</td></tr><tr><td>2</td><td>12</td><td>12</td></tr><tr><td>3</td><td>22</td><td>25</td></tr><tr><td>4</td><td>28</td><td>25</td></tr></table> Требуется определить наиболее привлекательное вложение капитала на основе показателя волатильности.	Год	Акционерное общество № 1 Доходность в %	Акционерное общество № 2 Доходность в %	1	14	16	2	12	12	3	22	25	4	28	25	ПК-3	У1 Н1												
Год	Акционерное общество № 1 Доходность в %	Акционерное общество № 2 Доходность в %																												
1	14	16																												
2	12	12																												
3	22	25																												
4	28	25																												
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 <table><tr><td>Период времени</td><td>Доходность i-го вида ценных бумаг</td><td>Среднерыночная доходность ценных бумаг за j-й период времени</td></tr><tr><td colspan="3">Отрасль А</td></tr><tr><td>1</td><td>43</td><td>26</td></tr><tr><td>2</td><td>28</td><td>20</td></tr><tr><td>3</td><td>24</td><td>30</td></tr><tr><td colspan="3">Отрасль Б</td></tr><tr><td>1</td><td>31</td><td>26</td></tr><tr><td>2</td><td>27</td><td>20</td></tr><tr><td>3</td><td>37</td><td>30</td></tr></table> Требуется определить оптимальную для вложения капитала отрасль на основе коэффициента β.	Период времени	Доходность i-го вида ценных бумаг	Среднерыночная доходность ценных бумаг за j-й период времени	Отрасль А			1	43	26	2	28	20	3	24	30	Отрасль Б			1	31	26	2	27	20	3	37	30	ПК-3	У1 Н2
Период времени	Доходность i-го вида ценных бумаг	Среднерыночная доходность ценных бумаг за j-й период времени																												
Отрасль А																														
1	43	26																												
2	28	20																												
3	24	30																												
Отрасль Б																														
1	31	26																												
2	27	20																												
3	37	30																												
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 <table><tr><td>Период</td><td>Доходность i-го вида</td><td>Среднерыночная доходность</td></tr></table>	Период	Доходность i-го вида	Среднерыночная доходность	ПК-3	У1 Н2																								
Период	Доходность i-го вида	Среднерыночная доходность																												

	<table><tr><td>времени</td><td>ценных бумаг</td><td>ценных бумаг за j-й период времени</td></tr><tr><td colspan="3">Отрасль А</td></tr><tr><td>1</td><td>35</td><td>22</td></tr><tr><td>2</td><td>24</td><td>16</td></tr><tr><td>3</td><td>20</td><td>25</td></tr><tr><td colspan="3">Отрасль Б</td></tr><tr><td>1</td><td>32</td><td>22</td></tr><tr><td>2</td><td>27</td><td>16</td></tr><tr><td>3</td><td>37</td><td>25</td></tr></table> Требуется определить оптимальную для вложения капитала отрасль на основе коэффициента β.	времени	ценных бумаг	ценных бумаг за j-й период времени	Отрасль А			1	35	22	2	24	16	3	20	25	Отрасль Б			1	32	22	2	27	16	3	37	25		
времени	ценных бумаг	ценных бумаг за j-й период времени																												
Отрасль А																														
1	35	22																												
2	24	16																												
3	20	25																												
Отрасль Б																														
1	32	22																												
2	27	16																												
3	37	25																												
5.	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 <table><tr><td>Период времени</td><td>Доходность i-го вида ценных бумаг</td><td>Среднерыночная доходность ценных бумаг за j-й период времени</td></tr><tr><td colspan="3">Отрасль А</td></tr><tr><td>1</td><td>41</td><td>25</td></tr><tr><td>2</td><td>27</td><td>19</td></tr><tr><td>3</td><td>23</td><td>29</td></tr><tr><td colspan="3">Отрасль Б</td></tr><tr><td>1</td><td>37</td><td>25</td></tr><tr><td>2</td><td>32</td><td>19</td></tr><tr><td>3</td><td>43</td><td>29</td></tr></table> Требуется определить оптимальную для вложения капитала отрасль на основе коэффициента β.	Период времени	Доходность i-го вида ценных бумаг	Среднерыночная доходность ценных бумаг за j-й период времени	Отрасль А			1	41	25	2	27	19	3	23	29	Отрасль Б			1	37	25	2	32	19	3	43	29	ПК-3	У1 Н2
Период времени	Доходность i-го вида ценных бумаг	Среднерыночная доходность ценных бумаг за j-й период времени																												
Отрасль А																														
1	41	25																												
2	27	19																												
3	23	29																												
Отрасль Б																														
1	37	25																												
2	32	19																												
3	43	29																												
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 <table><tr><td>Характеристика ситуаций</td><td>Возможный доход (тыс. руб.)</td><td>Вероятность наступления ситуации</td></tr><tr><td colspan="3">Проект А</td></tr><tr><td>Пессимистическая</td><td>105</td><td>0,3</td></tr><tr><td>Наиболее вероятная</td><td>350</td><td>0,5</td></tr><tr><td>Оптимистическая</td><td>525</td><td>0,2</td></tr><tr><td colspan="3">Проект Б</td></tr><tr><td>Пессимистическая</td><td>83</td><td>0,2</td></tr></table>	Характеристика ситуаций	Возможный доход (тыс. руб.)	Вероятность наступления ситуации	Проект А			Пессимистическая	105	0,3	Наиболее вероятная	350	0,5	Оптимистическая	525	0,2	Проект Б			Пессимистическая	83	0,2	ПК-3	У1 Н2						
Характеристика ситуаций	Возможный доход (тыс. руб.)	Вероятность наступления ситуации																												
Проект А																														
Пессимистическая	105	0,3																												
Наиболее вероятная	350	0,5																												
Оптимистическая	525	0,2																												
Проект Б																														
Пессимистическая	83	0,2																												

	<table><tr><td>Наиболее вероятная</td><td>312</td><td>0,5</td></tr><tr><td>Оптимистическая</td><td>624</td><td>0,3</td></tr></table>	Наиболее вероятная	312	0,5	Оптимистическая	624	0,3																							
Наиболее вероятная	312	0,5																												
Оптимистическая	624	0,3																												
	Требуется определить, какой из двух проектов наиболее предпочтителен исходя из величин среднего ожидаемого значения дохода и среднего квадратического отклонения каждого из проектов?																													
7.	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 <table><tr><td>Характеристика ситуаций</td><td>Возможный доход (тыс. руб.)</td><td>Вероятность наступления ситуации</td></tr><tr><td colspan="3">Проект А</td></tr><tr><td>Пессимистическая</td><td>116</td><td>0,1</td></tr><tr><td>Наиболее вероятная</td><td>386</td><td>0,6</td></tr><tr><td>Оптимистическая</td><td>580</td><td>0,3</td></tr><tr><td colspan="3">Проект Б</td></tr><tr><td>Пессимистическая</td><td>106</td><td>0,2</td></tr><tr><td>Наиболее вероятная</td><td>396</td><td>0,6</td></tr><tr><td>Оптимистическая</td><td>792</td><td>0,2</td></tr></table> Требуется определить, какой из двух проектов наиболее предпочтителен исходя из величин среднего ожидаемого значения дохода и среднего квадратического отклонения каждого из проектов?	Характеристика ситуаций	Возможный доход (тыс. руб.)	Вероятность наступления ситуации	Проект А			Пессимистическая	116	0,1	Наиболее вероятная	386	0,6	Оптимистическая	580	0,3	Проект Б			Пессимистическая	106	0,2	Наиболее вероятная	396	0,6	Оптимистическая	792	0,2	ПК-3	У1 Н2
Характеристика ситуаций	Возможный доход (тыс. руб.)	Вероятность наступления ситуации																												
Проект А																														
Пессимистическая	116	0,1																												
Наиболее вероятная	386	0,6																												
Оптимистическая	580	0,3																												
Проект Б																														
Пессимистическая	106	0,2																												
Наиболее вероятная	396	0,6																												
Оптимистическая	792	0,2																												
8.	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 <table><tr><td>Характеристика ситуаций</td><td>Возможный доход (тыс. руб.)</td><td>Вероятность наступления ситуации</td></tr><tr><td colspan="3">Проект А</td></tr><tr><td>Пессимистическая</td><td>101</td><td>0,1</td></tr><tr><td>Наиболее вероятная</td><td>335</td><td>0,6</td></tr><tr><td>Оптимистическая</td><td>503</td><td>0,3</td></tr><tr><td colspan="3">Проект Б</td></tr><tr><td>Пессимистическая</td><td>89</td><td>0,2</td></tr><tr><td>Наиболее вероятная</td><td>332</td><td>0,5</td></tr><tr><td>Оптимистическая</td><td>665</td><td>0,3</td></tr></table>	Характеристика ситуаций	Возможный доход (тыс. руб.)	Вероятность наступления ситуации	Проект А			Пессимистическая	101	0,1	Наиболее вероятная	335	0,6	Оптимистическая	503	0,3	Проект Б			Пессимистическая	89	0,2	Наиболее вероятная	332	0,5	Оптимистическая	665	0,3	ПК-3	У1 Н2
Характеристика ситуаций	Возможный доход (тыс. руб.)	Вероятность наступления ситуации																												
Проект А																														
Пессимистическая	101	0,1																												
Наиболее вероятная	335	0,6																												
Оптимистическая	503	0,3																												
Проект Б																														
Пессимистическая	89	0,2																												
Наиболее вероятная	332	0,5																												
Оптимистическая	665	0,3																												

	Требуется определить, какой из двух проектов наиболее предпочтителен исходя из величин среднего ожидаемого значения дохода и среднего квадратического отклонения каждого из проектов?																									
9.	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 <table border="1"> <tr> <th rowspan="2">Варианты решения</th><th colspan="3">Типы обстановки</th></tr> <tr> <th>O_1</th><th>O_2</th><th>O_3</th></tr> <tr> <td>P_1</td><td>0,29</td><td>0,34</td><td>0,40</td></tr> <tr> <td>P_2</td><td>0,87</td><td>0,19</td><td>0,30</td></tr> <tr> <td>P_3</td><td>0,41</td><td>0,79</td><td>0,10</td></tr> <tr> <td>P_4</td><td>0,93</td><td>0,19</td><td>0,35</td></tr> </table> Потери, соответствующие каждой паре сочетаний решения P и обстановки O, определяются как разность между максимальным выигрышем и выигрышем по конкретному решению при данной обстановке. 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.	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	ПК-3	У1 Н1
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																							
10.	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 <table border="1"> <tr> <th rowspan="2">Варианты решения</th><th colspan="3">Типы обстановки</th></tr> <tr> <th>O_1</th><th>O_2</th><th>O_3</th></tr> <tr> <td>P_1</td><td>0,24</td><td>0,32</td><td>0,42</td></tr> <tr> <td>P_2</td><td>0,72</td><td>0,18</td><td>0,31</td></tr> <tr> <td>P_3</td><td>0,34</td><td>0,75</td><td>0,10</td></tr> <tr> <td>P_4</td><td>0,77</td><td>0,18</td><td>0,36</td></tr> </table> Потери, соответствующие каждой паре сочетаний решения P и обстановки O, определяются как разность между максимальным выигрышем и выигрышем по конкретному решению при данной обстановке. Требуется определить оптимальный вариант решения задачи:	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	ПК-3	У1 Н1
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																							

	а) по принципу недостаточного обоснования Лапласа (с вероятностью наступления любого типа обстановки 0.33); б) по максиминному критерию Вальда; в) по минимаксному критерию Сэвиджа.																										
11.	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 <table><tr><th rowspan="2">Показатели</th><th colspan="4">Виды кредитов по качеству ссудной задолженности</th></tr><tr><th>Стандартные</th><th>Нестандартные</th><th>Сомнительные</th><th>Безнадежные</th></tr><tr><td>Сумма ссудной задолженности, тыс. руб.</td><td>1350</td><td>1200</td><td>150</td><td>300</td></tr><tr><td>Коэффициент риска %</td><td>1</td><td>20</td><td>50</td><td>100</td></tr><tr><td>Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам тыс. руб.</td><td>13,5</td><td>250</td><td>65</td><td>300</td></tr></table> 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.	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	ПК-3	У1 Н1
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																							
12.	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 <table><tr><th rowspan="2">Показатели</th><th colspan="4">Виды кредитов по качеству ссудной задолженности</th></tr><tr><th>Стандартные</th><th>Нестандартные</th><th>Сомнительные</th><th>Безнадежные</th></tr><tr><td>Сумма ссудной задолженности, тыс. руб.</td><td>1300</td><td>960</td><td>600</td><td>140</td></tr><tr><td>Коэффициент риска %</td><td>1</td><td>20</td><td>50</td><td>100</td></tr><tr><td>Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам тыс. руб.</td><td>13,5</td><td>250</td><td>65</td><td>300</td></tr></table>	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	ПК-3	У1 Н1
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.																																																																																	
13.	По состоянию на начало года коммерческий банк имеет следующие характеристики состава и структуры активов и обязательств по срокам их погашения, представленные в Таблице. Таблица. Состав и структура активов и обязательств коммерческого банка по срокам их погашения <table><tr><th rowspan="2">Показатели</th><th colspan="4">Финансовые инструменты по срокам погашения</th></tr><tr><th>до 1 мес.</th><th>1 – 3 мес.</th><th>от 3 до 6 мес.</th><th>от 6 до 12 мес.</th></tr><tr><td>Кредиты и лизинг</td><td>9619</td><td>1524</td><td>4385</td><td>2001</td></tr><tr><td>Инвестиции в ценные бумаги</td><td>1744</td><td>2133</td><td>1427</td><td>964</td></tr><tr><td>Средства в других банках</td><td>2669</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Прочие активы, приносящие доход</td><td>485</td><td>35</td><td>10</td><td>-</td></tr><tr><td>Прочие активы</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>ВСЕГО АКТИВОВ</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Депозиты до востребования</td><td>1557</td><td>16</td><td>414</td><td>53</td></tr><tr><td>Срочные депозиты</td><td>11466</td><td>2486</td><td>3134</td><td>517</td></tr><tr><td>Краткосрочные займы</td><td>4077</td><td>1400</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Долгосрочные займы</td><td>248</td><td>423</td><td>1452</td><td>981</td></tr><tr><td>Прочие обязательства</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>345</td></tr><tr><td>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table> В предстоящем году в связи с нестабильной ситуацией на рынке ожидаются значительные колебания процентных ставок практически по всем видам финансовых инструментов. Таблица. <table><tr><th>Временной интервал</th><th>Изменение уровня процентной ставки в пунктах</th></tr><tr><td>до 1 месяца</td><td>4,1</td></tr><tr><td>от 1 до 3 мес.</td><td>6,2</td></tr><tr><td>от 3 до 6 мес.</td><td>-2,1</td></tr><tr><td>от 6 до 12 мес.</td><td>8,3</td></tr></table> Требуется определить, как изменится (увеличится или уменьшится) чистый процентный доход коммерческого банка в	Показатели	Финансовые инструменты по срокам погашения				до 1 мес.	1 – 3 мес.	от 3 до 6 мес.	от 6 до 12 мес.	Кредиты и лизинг	9619	1524	4385	2001	Инвестиции в ценные бумаги	1744	2133	1427	964	Средства в других банках	2669	-	-	-	Прочие активы, приносящие доход	485	35	10	-	Прочие активы	-	-	-	-	ВСЕГО АКТИВОВ					Депозиты до востребования	1557	16	414	53	Срочные депозиты	11466	2486	3134	517	Краткосрочные займы	4077	1400	-	-	Долгосрочные займы	248	423	1452	981	Прочие обязательства	-	-	-	345	ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ					Временной интервал	Изменение уровня процентной ставки в пунктах	до 1 месяца	4,1	от 1 до 3 мес.	6,2	от 3 до 6 мес.	-2,1	от 6 до 12 мес.	8,3	ПК-3	У1 Н2
Показатели	Финансовые инструменты по срокам погашения																																																																																	
	до 1 мес.	1 – 3 мес.	от 3 до 6 мес.	от 6 до 12 мес.																																																																														
Кредиты и лизинг	9619	1524	4385	2001																																																																														
Инвестиции в ценные бумаги	1744	2133	1427	964																																																																														
Средства в других банках	2669	-	-	-																																																																														
Прочие активы, приносящие доход	485	35	10	-																																																																														
Прочие активы	-	-	-	-																																																																														
ВСЕГО АКТИВОВ																																																																																		
Депозиты до востребования	1557	16	414	53																																																																														
Срочные депозиты	11466	2486	3134	517																																																																														
Краткосрочные займы	4077	1400	-	-																																																																														
Долгосрочные займы	248	423	1452	981																																																																														
Прочие обязательства	-	-	-	345																																																																														
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ																																																																																		
Временной интервал	Изменение уровня процентной ставки в пунктах																																																																																	
до 1 месяца	4,1																																																																																	
от 1 до 3 мес.	6,2																																																																																	
от 3 до 6 мес.	-2,1																																																																																	
от 6 до 12 мес.	8,3																																																																																	

	предстоящем году в результате ожидаемых изменений уровня рыночных процентных ставок?																																																																																	
14.	По состоянию на начало года коммерческий банк имеет следующие характеристики состава и структуры активов и обязательств по срокам их погашения, представленные в Таблице. Таблица. Состав и структура активов и обязательств коммерческого банка по срокам их погашения <table><tr><th rowspan="2">Показатели</th><th colspan="4">Финансовые инструменты по срокам погашения</th></tr><tr><th>до 1 мес.</th><th>1 – 3 мес.</th><th>от 3 до 6 мес.</th><th>от 6 до 12 мес.</th></tr><tr><td>Кредиты и лизинг</td><td>9619</td><td>1524</td><td>4385</td><td>2001</td></tr><tr><td>Инвестиции в ценные бумаги</td><td>1744</td><td>2133</td><td>1427</td><td>964</td></tr><tr><td>Средства в других банках</td><td>2669</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Прочие активы, приносящие доход</td><td>485</td><td>35</td><td>10</td><td>-</td></tr><tr><td>Прочие активы</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>ВСЕГО АКТИВОВ</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Депозиты до востребования</td><td>1557</td><td>16</td><td>414</td><td>53</td></tr><tr><td>Срочные депозиты</td><td>11466</td><td>2486</td><td>3134</td><td>517</td></tr><tr><td>Краткосрочные займы</td><td>4077</td><td>1400</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Долгосрочные займы</td><td>248</td><td>423</td><td>1452</td><td>981</td></tr><tr><td>Прочие обязательства</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>345</td></tr><tr><td>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table> В предстоящем году в связи с нестабильной ситуацией на рынке ожидаются значительные колебания процентных ставок практически по всем видам финансовых инструментов. Таблица. <table><tr><th>Временной интервал</th><th>Изменение уровня процентной ставки в пунктах</th></tr><tr><td>до 1 месяца</td><td>2,3</td></tr><tr><td>от 1 до 3 мес.</td><td>-1,5</td></tr><tr><td>от 3 до 6 мес.</td><td>-2,8</td></tr><tr><td>от 6 до 12 мес.</td><td>0,5</td></tr></table> Требуется определить, как изменится (увеличится или уменьшится) чистый процентный доход коммерческого банка в предстоящем году в результате ожидаемых изменений уровня рыночных процентных ставок?	Показатели	Финансовые инструменты по срокам погашения				до 1 мес.	1 – 3 мес.	от 3 до 6 мес.	от 6 до 12 мес.	Кредиты и лизинг	9619	1524	4385	2001	Инвестиции в ценные бумаги	1744	2133	1427	964	Средства в других банках	2669	-	-	-	Прочие активы, приносящие доход	485	35	10	-	Прочие активы	-	-	-	-	ВСЕГО АКТИВОВ					Депозиты до востребования	1557	16	414	53	Срочные депозиты	11466	2486	3134	517	Краткосрочные займы	4077	1400	-	-	Долгосрочные займы	248	423	1452	981	Прочие обязательства	-	-	-	345	ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ					Временной интервал	Изменение уровня процентной ставки в пунктах	до 1 месяца	2,3	от 1 до 3 мес.	-1,5	от 3 до 6 мес.	-2,8	от 6 до 12 мес.	0,5	ПК-3	У1 Н2
Показатели	Финансовые инструменты по срокам погашения																																																																																	
	до 1 мес.	1 – 3 мес.	от 3 до 6 мес.	от 6 до 12 мес.																																																																														
Кредиты и лизинг	9619	1524	4385	2001																																																																														
Инвестиции в ценные бумаги	1744	2133	1427	964																																																																														
Средства в других банках	2669	-	-	-																																																																														
Прочие активы, приносящие доход	485	35	10	-																																																																														
Прочие активы	-	-	-	-																																																																														
ВСЕГО АКТИВОВ																																																																																		
Депозиты до востребования	1557	16	414	53																																																																														
Срочные депозиты	11466	2486	3134	517																																																																														
Краткосрочные займы	4077	1400	-	-																																																																														
Долгосрочные займы	248	423	1452	981																																																																														
Прочие обязательства	-	-	-	345																																																																														
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ																																																																																		
Временной интервал	Изменение уровня процентной ставки в пунктах																																																																																	
до 1 месяца	2,3																																																																																	
от 1 до 3 мес.	-1,5																																																																																	
от 3 до 6 мес.	-2,8																																																																																	
от 6 до 12 мес.	0,5																																																																																	
15.	Прогнозные данные по инвестиционному проекту приведены в таблице. Таблица. Прогноз возможных поступлений и расходов от реализации проекта <table><tr><th>Показатели</th><th>0 год</th><th>1 год</th><th>2 год</th><th>3 год</th><th>4 год</th><th>5 год</th></tr></table>	Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	ПК-3	У1 Н2																																																																								
Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год																																																																												

	<table><tr><td>Поступления, тыс.руб.</td><td></td><td>2000</td><td>2080</td><td>2240</td><td>2400</td><td>2800</td></tr><tr><td>Расходы, тыс.руб.</td><td>3780</td><td>1260</td><td>1323</td><td>1354</td><td>1764</td><td>2016</td></tr></table> Ставка дисконтирования – 5%. 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 отразиться на эффективности проекта.	Поступления, тыс.руб.		2000	2080	2240	2400	2800	Расходы, тыс.руб.	3780	1260	1323	1354	1764	2016									
Поступления, тыс.руб.		2000	2080	2240	2400	2800																		
Расходы, тыс.руб.	3780	1260	1323	1354	1764	2016																		
16.	Прогнозные данные по инвестиционному проекту приведены в таблице. Таблица. Прогноз возможных поступлений и расходов от реализации проекта <table><tr><td>Показатели</td><td>0 год</td><td>1 год</td><td>2 год</td><td>3 год</td><td>4 год</td><td>5 год</td></tr><tr><td>Поступления, тыс.руб.</td><td></td><td>2000</td><td>2080</td><td>2240</td><td>2400</td><td>2800</td></tr><tr><td>Расходы, тыс.руб.</td><td>4200</td><td>1400</td><td>1470</td><td>1505</td><td>1960</td><td>2240</td></tr></table> Ставка дисконтирования – 5%. 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 отразиться на эффективности проекта.	Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	Поступления, тыс.руб.		2000	2080	2240	2400	2800	Расходы, тыс.руб.	4200	1400	1470	1505	1960	2240	ПК-3	У1 Н2
Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год																		
Поступления, тыс.руб.		2000	2080	2240	2400	2800																		
Расходы, тыс.руб.	4200	1400	1470	1505	1960	2240																		
17.	Прогнозные данные по инвестиционному проекту приведены в таблице. Таблица. Прогноз возможных поступлений и расходов от реализации проекта <table><tr><td>Показатели</td><td>0 год</td><td>1 год</td><td>2 год</td><td>3 год</td><td>4 год</td><td>5 год</td></tr><tr><td>Поступления, тыс.руб.</td><td></td><td>2000</td><td>3200</td><td>4500</td><td>5000</td><td>5200</td></tr><tr><td>Расходы, тыс.руб.</td><td>6930</td><td>2079</td><td>2772</td><td>3465</td><td>4158</td><td>4851</td></tr></table> Ставка дисконтирования – 5%. 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 отразиться на эффективности проекта.	Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	Поступления, тыс.руб.		2000	3200	4500	5000	5200	Расходы, тыс.руб.	6930	2079	2772	3465	4158	4851	ПК-3	У1 Н2
Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год																		
Поступления, тыс.руб.		2000	3200	4500	5000	5200																		
Расходы, тыс.руб.	6930	2079	2772	3465	4158	4851																		

5.3.1.3. Вопросы к зачету с оценкой

Не предусмотрен

5.3.1.4. Вопросы к зачету

Не предусмотрен

5.3.1.5. Перечень тем курсовых проектов (работ)

Не предусмотрен

5.3.1.6. Вопросы к защите курсового проекта (работы)

Не предусмотрен

5.3.2. Оценочные материалы текущего контроля

5.3.2.1. Вопросы тестов

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	1. Риск как экономическая категория выполняет следующие функции: - Инновационную - Регулятивную - Аналитическую - Защитную - Все перечисленные	ПК-3	31
2.	2. Наиболее опасная форма потерь от финансовых рисков: - Дополнительные затраты - Прямой ущерб - Упущенная выгода - Потеря собственного капитала	ПК-3	32
3.	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	ПК-3	32
4.	4. Возможность получения положительных и отрицательных результатов представляет риск: - Спекулятивный - Чистый - Внутренний - Внешний	ПК-3	31
5.	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	ПК-3	31
6.	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	ПК-3	32

7.	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	ПК-3	31
8.	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	ПК-3	31
9.	9. Какие черты присущи риску (выделите правильные ответы): - Субъективность - Неопределенность - Вероятностный характер наступления - Случайность - Противоречивость - Альтернативность - Масштабность - Противодействие	ПК-3	31 32
10.	10. Функции риска (выделите правильные ответы): - Стимулирующая - Контрольная - Защитная - Аналитическая - Регулирующая - Социально-экономическая - Развивающая	ПК-3	31 32
11.	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	ПК-3	31
12.	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	ПК-3	32

13.	13. Какая функция риска характеризует его роль в качестве катализатора при принятии решений, связанных с реализацией инновационных проектов? - стимулирующую - защитную - регулируемую - нормативную	ПК-3	31 32
14.	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	ПК-3	31 32
15.	15. Наиболее популярной версией стратегии управления финансовыми рисками компании является: - Стратегия диверсификация рисков - Высокорисковая стратегия - Стратегия минимизация рисков - Безрисковая стратегия	ПК-3	32
16.	16. Наиболее распространенным методом предотвращения финансовых рисков компании является: - Диверсификация рисков по группам клиентов - Диверсификация рисков по видам операций - Эффективный маркетинг - Эффективный менеджмент	ПК-3	32
17.	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	ПК-3	32

18.	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	ПК-3	32
19.	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	ПК-3	32
20.	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	ПК-3	32
21.	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	ПК-3	32
22.	22. Предпринимательская сфера управления рисками: - страховой рынок - фондовый рынок - рынок ценных бумаг	ПК-3	31
23.	23. При отрицательном отношении к риску предприниматель предпочтет: - среднюю прибыль - определенный гарантированный доход - рисковый результат с большим доходом	ПК-3	31
24.	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	ПК-3	31

25.	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	ПК-3	31
26.	26. Методы оценки риска, основанные на опросе квалифицированных специалистов с последующей обработкой результатов обследования, называются: - Экспертными - Статистическими - Расчётно-аналитическими - Аналоговыми	ПК-3	32
27.	27. Для оценки уровня вероятности возникновения риска для некоторых наиболее часто повторяющихся операций компании используются методы: - Статистические - Расчётно-аналитические - Аналоговые - Экспертные	ПК-3	31 32
28.	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	ПК-3	31 32
29.	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	ПК-3	31 32
30.	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	ПК-3	31 32
31.	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	ПК-3	31 32

32.	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	ПК-3	31 32
33.	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	ПК-3	31 32
34.	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	ПК-3	31 32
35.	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	ПК-3	31 32
36.	36. К средствам разрешения рисков не относится: - Принятие риска - Нуллификация риска - Избежание риска - Передача риска	ПК-3	32
37.	37. К методам снижения риска не относится: - Позиционирование - Диверсификация - Страхование - Резервирование	ПК-3	32

38.	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	ПК-3	32
39.	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	ПК-3	32
40.	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	ПК-3	32
41.	41. Методы снижения финансового риска не включают: - Хеджирование - Санация - Страхование - Диверсификация	ПК-3	32
42.	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	ПК-3	32
43.	43. Диверсификация приводит: - К снижению несистематического риска - К усреднению несистематического риска - К увеличению несистематического риска - К полному устранению несистематического риска	ПК-3	32
44.	44. Наиболее важным и наиболее распространенным методом снижения риска является: - Избежание риска - Удержание риска - Передача риска - Страхование	ПК-3	32
45.	45. К приемам снижения степени риска не относятся: - позиционирование - лимитирование - страхование	ПК-3	32
46.	46. Диверсификация в управлении рисками: - процесс распределения капитала между различными объектами вложения - процесс распределения активов между учредителями - процесс распределения активов между дочерними предприятиями	ПК-3	32

47.	47. Наиболее эффективным способом противодействия финансовым рискам предприятия является: - их профилактика - наименее затратная компенсация возможных потерь - полный отказ от рискованных операций	ПК-3	32
48.	48. Риск, который можно устранить путем правильного выбора инвестиций, называется: - корреляционным - системным - диверсифицируемым - включает все вышеперечисленные характеристики	ПК-3	32
49.	49. Методы снижения финансового риска не включают: - хеджирование - санация - страхование - диверсификация	ПК-3	32
50.	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	ПК-3	31 32
51.	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	ПК-3	31 32
52.	52. Основным принципом управления финансовым портфелем на предприятии является: - Диверсификация структуры портфеля - Максимизация ликвидности портфеля - Максимизация доходности портфеля - Максимизация надежности портфеля	ПК-3	31 32
53.	53. Какой из следующих методов снижения риска может быть использован для портфельных инвестиций? - Лимитирование - Страхование - Диверсификация - Все перечисленные способы	ПК-3	31 32

54.	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	ПК-3	31 32
55.	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	ПК-3	31 32
56.	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	ПК-3	31 32
57.	57. Источники инвестиционного риска включают: - Увеличение процентной ставки - Уменьшение покупательной способности денег - Колебания обменного курса - Нарушение технологии производства	ПК-3	31
58.	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	ПК-3	31 32
59.	59. Какой из формальных методов оценки неопределённости используется в самых сложных проектах прогнозирования? - Метод Монте-Карло - Метод «дерево решений» - Метод мозговой атаки - Анализ сценариев развития событий	ПК-3	31 32
60.	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	ПК-3	31

61.	61. Кредитный риск характерен для деятельности: - Только лицензированных банков - Любых банков и небанковских институтов - Любых предприятий - Только обанкротившихся банков и предприятий	ПК-3	32
62.	62. Методом снижения кредитного риска являются: - Уклонение от налогов - Регулярная оценка платежеспособности заемщика - Получение кредита в различных валютах - Прекращение кредитной деятельности	ПК-3	32
63.	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	ПК-3	32
64.	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	ПК-3	31
65.	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	ПК-3	32
66.	66. При уменьшении процентов и дивидендов по портфельным инвестициям возникает следующий риск: - Риск ликвидности - Риск снижения доходности - Риск упущенной выгоды - Риск неплатежеспособности	ПК-3	32
67.	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	ПК-3	31

68.	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	ПК-3	32
69.	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	ПК-3	32
70.	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	ПК-3	32
71.	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	ПК-3	32
72.	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	ПК-3	32
73.	73. Производные ценные бумаги включают: - Казначейские обязательства - Опционы - Акции - Облигации	ПК-3	31
74.	74. Премия за риск в портфельной теории представляет собой - разницу между ожидаемой прибылью от вложений в диверсифицированный инвестиционный портфель и прибылью, полученной от инвестиций в безрисковые активы, - разницу между ожидаемой прибылью от вложений в диверсифицированный инвестиционный портфель и прибылью, полученной от инвестиций в рискованные активы, - разницу между ожидаемым риском от вложений в диверсифицированный инвестиционный портфель и в безрисковые активы.	ПК-3	31

75.	75. Страхование валютного риска создается путем предъявления встречных требований и обязательств в иностранной валюте: - Хеджированием - Лимитированием - Авансированием - Инкассированием	ПК-3	32
76.	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	ПК-3	32
77.	77. 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	ПК-3	32
78.	78. Опишите риск, вероятность воздействия которого составляет 0,45. - средний - малый - высокий - максимальный	ПК-3	31
79.	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	ПК-3	31
80.	80. При каком варианте хеджирования поставщик свободен от обязательств по поставке? - опцион - форвардный контракт - фьючерсный контракт	ПК-3	32
81.	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	ПК-3	31 32

82.	82. Метод, который показывает, насколько текущая стоимость проекта изменяется в ответ на изменение входной переменной, в то время как все остальные условия не меняются – это анализ	ПК-3	32
83.	83. Разновидностью экспертного метода является: - метод Дельфи; - метод Гаусса; - метод Иванова; - метод Монте-Карло.	ПК-3	31
84.	84. Одним из способов снижения кредитного риска является: - уклонение от налогов; - регулярная оценка платежеспособности предприятия; - получение кредита в различных валютах.	ПК-3	32
85.	85. Методы снижения риска включают: - избежание риска; - диверсификация; - самострахование; - лимитирование.	ПК-3	32
86.	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.	ПК-3	32
87.	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.	ПК-3	32
88.	88. Это называется процессом снижения риска путем увеличения разнообразия видов деятельности, рынков или цепочек поставок: - конвергенция; - фокусирование; - диверсификация; - дифференцирование.	ПК-3	32
89.	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.	ПК-3	32
90.	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.	ПК-3	32

91.	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.	ПК-3	31 32
92.	92. Измерить риск, приходящийся на единицу доходности, позволяет: - дисперсия; - среднеквадратическое отклонение доходности; - коэффициент вариации.	ПК-3	31
93.	93. Кредиты, предоставленные банковским клиентам, являются частью: - доходов; - активов; - акционерного капитала; - нет верного варианта.	ПК-3	32
94.	94. Риск, возникающий из-за неблагоприятных колебаний валютных курсов и цен на банковские металлы: - рыночный риск; - риск ликвидности; - валютный риск; - риск репутации.	ПК-3	32
95.	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.	ПК-3	31
96.	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.	ПК-3	31 32
97.	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.	ПК-3	31

98.	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.	ПК-3	32
99.	99. Принимая управленческие решения в области финансового и реального инвестирования, инвесторы, которые рассчитывают на получение дохода при пониженном уровне риска, являются: - консервативными - умеренными - агрессивными	ПК-3	31 32
100.	100. В модели CAPM при подготовке аналитических материалов для управления портфелем ценных бумаг - учитывается не весь риск, связанный с активом, а только его часть - систематический риск, представленная коэффициентом «альфа», - учитывается весь риск, связанный с активом – систематический и несистематический, - учитывается не весь риск, связанный с активом, а только его часть - систематический риск, представленная коэффициентом	ПК-3	31 32
101.	К приемам снижения степени риска не относится: 1. Позиционирование 2. Диверсификация 3. Страхование 4. Резервирование	ПК-3	32
102.	Расположите в правильной последовательности этапы управления рисками: 1. Качественный и количественный анализ 2. Постановка целей управления рисками 3. Выбор методов воздействия на риск 4. Идентификация рисков	ПК-3	32

103.	Установите соответствие между видами рисков и их определениями: 1) Кредитный риск 2) Инвестиционный риск 3) Валютный риск 4) Процентный риск а) риск изменения дохода в результате курса юаня, доллара и др. б) риск невозврата суммы долга и процентов по нему в) риск роста процентных расходов банка г) риск отклонения сроков окупаемости проекта от бизнес-плана.	ПК-3	31
104.	Наиболее опасной формой потерь от наступивших финансовых рисков выступают: 1. Дополнительные затраты 2. Прямой ущерб 3. Упущенная выгода 4. Потеря собственного капитала	ПК-3	31
105.	Процесс рассредоточения средств по различным направлениям вложений – это....	ПК-3	32
106.	Риск считается опасным, если при больших возможных потерях его вероятность ...	ПК-3	31
107.	Финансовые риски относятся к чистым рискам, да или нет?	ПК-3	31
108.	Как называется метод снижения риска путем введения предельных значений, например, максимальной суммы возможного кредита для заемщика?	ПК-3	32
109.	Дисконтирование – это приведение стоимости к текущей.	ПК-3	32

5.3.2.2. Вопросы для устного опроса

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	Понятие “риск-менеджмента” как составной части финансового менеджмента.	ПК-3	31
2.	Стратегия и тактика управления риском.	ПК-3	32
3.	Объекты и субъекты управления риском.	ПК-3	31

			32
4.	Основные принципы (правила) риск-менеджмента.	ПК-3	32
5.	Основные этапы управления риском.	ПК-3	32
6.	Сущность стратегии и тактики принятия управленческих решений в условиях риска.	ПК-3	32
7.	Основные правила принятия управленческих решений. Способы выбора управленческих решений.	ПК-3	32
8.	Типы стратегий в условиях неопределенности: ожидание будущего; адаптация к будущему; закрепление права на игру.	ПК-3	31 32
9.	Варианты действий в условиях неопределенности: большие ставки; опционы; беспроигрышные действия.	ПК-3	31 32
10.	Группировка людей по их отношению к риску.	ПК-3	31 32
11.	Особенности принятия управленческих решений в условиях риска различными группами менеджеров.	ПК-3	31 32
12.	Сущность статистического метода оценки подверженности рискам.	ПК-3	31
13.	Случайные величины. Вероятность и частота наступления событий.	ПК-3	31
14.	Степень колеблемости (изменчивости) возможного результата наступления события. Показатели: среднее математическое ожидание случайной величины, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации.	ПК-3	31
15.	Сущность метода экспертных оценок степени риска.	ПК-3	31
16.	Характеристика экспертных процедур, индивидуальных и групповых экспертных оценок.	ПК-3	31
17.	Общая схема проведения экспертных оценок: подбор экспертов и формирование экспертных групп; формирование вопросов и составление анкет; работа с экспертами; анализ и обработка экспертных оценок.	ПК-3	31
18.	Сущность аналитического метода оценки рисков. Применение элементов теории игр.	ПК-3	31
19.	Оценка совокупного риска.	ПК-3	31
20.	Характеристика основных методов снижения риска: страхование;	ПК-3	32
21.	резервирование средств;	ПК-3	32
22.	лимитирование;	ПК-3	32
23.	диверсификация.	ПК-3	32
24.	Выбор метода снижения риска на основе сопоставления уровня потерь и вероятности их наступления.	ПК-3	32
25.	Инвестиционные риски как основная составляющая финансовых рисков.	ПК-3	31 32
26.	Виды инвестиционных рисков: риски прямых инвестиций и портфельные риски; риски упущенной выгоды, риски снижения доходности, риски прямых финансовых потерь.	ПК-3	31 32

27.	Особенности оценки степени инвестиционных рисков, коэффициент чувствительности бета.	ПК-3	31 32
28.	Особенности управления кредитными рисками.	ПК-3	32
29.	Классификация кредитов по качеству ссудной задолженности.	ПК-3	31 32
30.	Создание резервов на покрытие возможных потерь по ссудам банка.	ПК-3	32
31.	Основные методы взыскания просроченных долгов по ссудам.	ПК-3	32
32.	Факторы, влияющие на выбор метода взыскания задолженности по просроченным кредитам.	ПК-3	32
33.	Определение и содержание процентного риска.	ПК-3	31
34.	Стратегии управления процентным риском: управление процентной маржей, стратегии управления “гэпом”.	ПК-3	32
35.	Фьючерсные процентные ставки и хеджирование.	ПК-3	32
36.	Процентные свопы.	ПК-3	32
37.	Сущность и содержание риска ликвидности.	ПК-3	31
38.	Взаимосвязь риска ликвидности с другими видами финансовых рисков.	ПК-3	32
39.	Особенности оценки степени риска ликвидности: оценка коэффициентов ликвидности и движения денежных потоков.	ПК-3	32
40.	Стратегии управления риском ликвидности: стратегия управления активами; стратегия управления пассивами.	ПК-3	32
41.	Понятие и сущность валютных рисков.	ПК-3	31
42.	Виды валютных рисков: экономический риск, риск перевода, риск сделки.	ПК-3	32
43.	Операции “спот”, “своп”, “форвард”, хеджирование валютного риска.	ПК-3	32
44.	Страновой риск.	ПК-3	31 32
45.	Отраслевые риски.	ПК-3	31 32

5.3.2.3. Задачи для проверки умений и навыков

№	Содержание	Компетенция	ИД К
1.	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	ПК-3	У1 Н2

	капитала на основе коэффициента риска. Таблица 1. Расчет коэффициента риска по вариантам финансовых вложений <table><tr><th>Показатели</th><th>Вариант 1</th><th>Вариант 2</th><th>Вариант 3</th></tr><tr><td>1. Собственные средства, тыс. руб.</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>2. Максимально возможная сумма убытка, тыс. руб.</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>3. Коэффициент риска</td><td></td><td></td><td></td></tr></table>	Показатели	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3	1. Собственные средства, тыс. руб.				2. Максимально возможная сумма убытка, тыс. руб.				3. Коэффициент риска							
Показатели	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3																		
1. Собственные средства, тыс. руб.																					
2. Максимально возможная сумма убытка, тыс. руб.																					
3. Коэффициент риска																					
2.	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 X1 тыс. руб. с вероятностью Y1 и максимальная прибыль – X2 тыс. руб. с вероятностью Y2. В случае заключения лизинговой сделки может быть получена минимальная прибыль в размере X3 тыс. руб. с вероятностью Y3 и максимальная прибыль X4 тыс. руб. с вероятностью Y4. 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 <table><tr><th>Показатели</th><th>Долгосрочный кредит на покупку оборудования</th><th>Поставка оборудования по лизингу</th></tr><tr><td>1. Минимальная прибыль, тыс. руб.</td><td></td><td></td></tr><tr><td>2. Вероятность получения минимальной прибыли</td><td></td><td></td></tr><tr><td>3. Максимальная прибыль, тыс. руб.</td><td></td><td></td></tr><tr><td>4. Вероятность получения максимальной прибыли</td><td></td><td></td></tr><tr><td>5. Величина средней ожидаемой прибыли коммерческого банка, тыс. руб.</td><td></td><td></td></tr></table>	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.			ПК-3	У1 Н2
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.																					
3.	Задача 3.	ПК-3	У1																		

	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 (в Приложении). Требуется определить наиболее привлекательное вложение капитала на основе показателя волатильности.		Н1																																														
4.	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.	ПК-3	У1 Н2																																														
5.	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 <table border="1"> <tr> <th rowspan="2">Варианты решения</th><th colspan="3">Типы обстановки</th></tr> <tr> <th>O_1</th><th>O_2</th><th>O_3</th></tr> <tr> <td>P_1</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>P_2</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>P_3</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>P_4</td><td></td><td></td><td></td></tr> </table> 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 <table border="1"> <tr> <th rowspan="2">Варианты решения</th><th colspan="3">Типы обстановки</th></tr> <tr> <th>O_1</th><th>O_2</th><th>O_3</th></tr> <tr> <td>P_1</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>P_2</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>P_3</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>P_4</td><td></td><td></td><td></td></tr> </table> Требуется определить оптимальный вариант решения задачи: а) по принципу недостаточного обоснования Лапласа (с вероятностью наступления любого типа обстановки 0,33);	Варианты решения	Типы обстановки			O_1	O_2	O_3	P_1				P_2				P_3				P_4				Варианты решения	Типы обстановки			O_1	O_2	O_3	P_1				P_2				P_3				P_4				ПК-3	У1 Н1
Варианты решения	Типы обстановки																																																
	O_1	O_2	O_3																																														
P_1																																																	
P_2																																																	
P_3																																																	
P_4																																																	
Варианты решения	Типы обстановки																																																
	O_1	O_2	O_3																																														
P_1																																																	
P_2																																																	
P_3																																																	
P_4																																																	

	б) по максимумному критерию Вальда; в) по минимумному критерию Сэвиджа.																															
6.	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 <table><tr><td>Показатели</td><td>0 год</td><td>1 год</td><td>2 год</td><td>3 год</td><td>4 год</td><td>5 год</td></tr><tr><td>Поступления, тыс.руб.</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Расходы, тыс.руб.</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table> 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 отразиться на эффективности проекта.	Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	Поступления, тыс.руб.							Расходы, тыс.руб.							ПК-3	У1 Н2								
Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год																										
Поступления, тыс.руб.																																
Расходы, тыс.руб.																																
7.	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 <table><tr><td rowspan="2">Показатели</td><td colspan="4">Виды кредитов по качеству ссудной задолженности</td></tr><tr><td>Стандартные</td><td>Нестандартные</td><td>Сомнительные</td><td>Безнадежные</td></tr><tr><td>Сумма ссудной задолженности тыс. руб.</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Коэффициент риска %</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Ожидаемая сумма убытка тыс. руб.</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Фактически сформированный резерв на покрытие возможных</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table>	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					ПК-3	У1 Н1
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 корректировок и (±) резерва на покрытие возможных убытков тыс. руб.																																
8.	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 <table><tr><th>Временной интервал</th><th>Величина интервального ГЭП-а млн. руб.</th><th>Изменение уровня процентной ставки в пунктах</th><th>Отрезок года, когда наступает интервальный ГЭП</th></tr><tr><td>до 1 месяца</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>от 1 до 3 мес.</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>от 3 до 6 мес.</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>от 6 до 12 мес.</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>ИТОГО</td><td>X</td><td>X</td><td>X</td></tr></table> Требуется определить, как изменится (увеличится или уменьшится) чистый процентный доход коммерческого банка в предстоящем году в результате ожидаемых изменений уровня рыночных процентных ставок?							Временной интервал	Величина интервального ГЭП-а млн. руб.	Изменение уровня процентной ставки в пунктах	Отрезок года, когда наступает интервальный ГЭП	до 1 месяца				от 1 до 3 мес.				от 3 до 6 мес.				от 6 до 12 мес.				ИТОГО	X	X	X	ПК-3	У1 Н2
Временной интервал	Величина интервального ГЭП-а млн. руб.	Изменение уровня процентной ставки в пунктах	Отрезок года, когда наступает интервальный ГЭП																														
до 1 месяца																																	
от 1 до 3 мес.																																	
от 3 до 6 мес.																																	
от 6 до 12 мес.																																	
ИТОГО	X	X	X																														
9.	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 <table><tr><th rowspan="2">Стратегии</th><th rowspan="2">Действия фирмы</th><th colspan="2">Выигрыш при состоянии внешней среды, ус.ед.</th></tr><tr><th>Благоприятная</th><th>Неблагоприятная</th></tr></table>							Стратегии	Действия фирмы	Выигрыш при состоянии внешней среды, ус.ед.		Благоприятная	Неблагоприятная	ПК-3	У1 Н2																		
Стратегии	Действия фирмы	Выигрыш при состоянии внешней среды, ус.ед.																															
		Благоприятная	Неблагоприятная																														

			конъюнктура	конъюнктура			
	1	Создание нового крупного предприятия					
	2	Создание малого предприятия					
	3	Продажа патента					
10.	Задача 10. Определите минимальный уровень доходности по ценным бумагам компании на основе модели оценки капитальных активов (CAPM). 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.				ПК-3	У1	
11.	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.				ПК-3	У1	
12.	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?				ПК-3	У1 Н2	
13.	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				ПК-3	У1 Н2	
		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) (±)							
	Кумулятивный ГЭП (±)							
	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?								
14.	Задача 14. Опишите основные критерии оценки финансово-кредитных рисков для различных видов риска.						ПК-3	У1 Н1
15.	Задача 15. Определите, какие возможности для развития предприятия существуют при разных уровнях финансово-кредитных рисков, основываясь на индикаторах уровня финансово-кредитных рисков.						ПК-3	У1 Н1
16.	Задача 16. Разделите группу на 2 части, выберите 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.						ПК-3	У1 Н1 Н2
17.	Задача 17. Выберите объект исследования из действующих на рынке, оцените финансово-экономическую ситуацию и его положение на рынке, осуществите систематизацию рисков финансовой деятельности выбранного бизнеса.						ПК-3	У1 Н1
18.	Задача 18. Предложите проект развития действующего бизнеса для						ПК-3	У1

	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.		Н2
19.	Задача 19. У проекта А СКО равно 20 при среднем значении прибыли в 50, а у проекта Б СКО 15 при среднем значении прибыли в 40. Какой проект выбрать для минимизации риска?	ПК-3	У1 Н2
20.	Задача 20. Если вероятность события равна 30%, а возможный убыток – 150 тыс.руб, то какова стоимость такого риска в тыс.руб.?	ПК-3	У1 Н1
21.	Задача 21. Если коэффициент Бета отрасли А равен 1,5, то это говорит о риске выше или ниже среднерыночного?	ПК-3	У1 Н1

Приложение к 5.3.2.3. Задачи для проверки умений и навыков

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 %	Доходность в %	
1	12	12	
2	15	15	
3	16	16	
4	35	20	

Вариант 2

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

Вариант 3

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

Вариант 4

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

Вариант 5

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

Вариант 6

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

Вариант 7

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

Вариант 8

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

Вариант 9

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

Вариант 10

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

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

руб.				
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
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	290 000	-190 000

	предприятия		
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
продолговано	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

5.3.2.4. Перечень тем рефератов, эссе

№ п/п	Тема реферата, 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
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

5.3.2.5. Вопросы для контрольной (расчетно-графической) работы
Не предусмотрен

5.4. Система оценивания достижения компетенций

5.4.1. Оценка достижения компетенций в ходе промежуточной аттестации

ПК-3 способность консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля			
Индикаторы достижения компетенции ПК-3		Номера вопросов и задач	
Код	Содержание	вопросы к экзамену	задачи к экзамену
31	Принципы дисконтирования денежного потока, соотношения риска и доходности	1-3, 6-10, 13, 14	
32	Механизмы минимизации финансово-кредитных рисков	3-6, 11-22	
У1	Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски		1-8, 9-17
Н1	Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах		1, 2, 9-12
Н2	Проведение стресс-тестов и сценарного анализа		3-8, 13-17

5.4.2. Оценка достижения компетенций в ходе текущего контроля

ПК-3 способность консультировать клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля				
Индикаторы достижения компетенции ПК-3		Номера вопросов и задач		
Код	Содержание	вопросы тестов	вопросы устного опроса	задачи для проверки умений и навыков
31	Принципы дисконтирования денежного потока, соотношения риска и доходности	1, 4, 5, 7-11, 13, 14, 22-25, 27-35, 50-60, 64, 67, 73, 74, 78, 79, 81, 83, 91, 92, 95-97, 99, 100, 103-104, 106-107	1, 3, 8-19, 25-27, 29, 33, 37, 41, 44, 45	

32	Механизмы минимизации финансово-кредитных рисков	2, 3, 6, 9, 10, 12-21, 26-56, 58, 59, 61-63, 65, 66, 68-72, 75-77, 80-82, 84-91, 93, 94, 96, 98-102, 105, 108-109	2-11, 20-32, 34-36, 38-40, 42-45	
У1	Рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски			1-21
Н1	Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах			3, 5, 7, 14-17, 20-21
Н2	Проведение стресс-тестов и сценарного анализа			1, 2, 4, 6, 8, 9, 12, 13, 16, 18, 19

6. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

6.1. Рекомендуемая литература.

Тип рекомендаций	Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)	Количество экз. в библиотеке
1	2	3
2.1. Учебные издания	Домащенко Д. В. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты [электронный ресурс]: Практическое пособие / Д. В. Домащенко, Ю. Ю. Финогенова - Москва: Издательство "Магистр", 2019 - 304 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: https://znanium.com/catalog/document?id=337083	-
	Ряховская А. Н. Риск-менеджмент - основа устойчивости бизнеса [электронный ресурс]: Учебное пособие / А. Н. Ряховская, О. Г. Крюкова, М. О. Кузнецова - Москва: Издательство "Магистр", 2024 - 256 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: https://znanium.com/catalog/document?id=435680	-
	Синки Д. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг [электронный ресурс] / Д. Синки, А. И. Левинзон - Москва: Альпина Бизнес Букс, 2016 - 1018 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: https://znanium.com/catalog/document?id=6155	-
	Хасянова С. Ю. Кредитный анализ в коммерческом банке [электронный ресурс]: Учебное пособие / С. Ю. Хасянова - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023 - 196 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: https://znanium.com/catalog/document?id=421353	-

Тип рекомендаций	Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)	Количество экз. в библиотеке
1	2	3
2.2. Методические издания	Финансово-кредитные риски [Электронный ресурс]: методические указания по самостоятельной работе обучающихся (направление подготовки 38.04.01 Экономика : профиль Корпоративный финансовый менеджмент) / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. А. А. Орехов] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021 [ПТ] URL: http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165266.pdf	1
2.3. Периодические издания	Банковское дело [Электронный ресурс]: журнал для руководителей банков и предприятий, экономистов и бухгалтеров. / учредитель: индивидуальный предприниматель Нестеренко Марина Юрьевна - Москва: Индивидуальный предприниматель Нестеренко Марина Юрьевна, 2018 [ЭИ] URL: https://elibrary.ru/contents.asp?titleid=8423	1
	Вопросы экономики: советский и российский ежемесячный теоретический и научно-практический журнал общеэкономического содержания / учредитель : Институт экономики РАН; учредитель : Редакция журнала "Вопросы экономики", Институт экономики РАН - Москва: Правда, 1948-	1
	Управление риском: ежеквартальный журнал / учредитель : ООО "Анkil" - Москва: Анkil, 1999-	1
	Финансовый менеджмент: журнал / учредитель : ЗАО издательство "Дело и сервис" - Москва: Финпресс, 2007-	1
	Финансы и кредит: журнал / учредитель : Издательский дом "Финансы и кредит" - Москва: Б.и., 1995-	1

6.2. Ресурсы сети Интернет

6.2.1. Электронные библиотечные системы

№	Название	Размещение
1	Лань	https://e.lanbook.com
2	ZNANIUM.COM	http://znanium.com/
3	ЮРАЙТ	http://www.biblio-online.ru/
4	IPRbooks	http://www.iprbookshop.ru/
5	E-library	https://elibrary.ru/
6	Электронная библиотека ВГАУ	http://library.vsau.ru/

6.2.2. Профессиональные базы данных и информационные системы

№	Название	Размещение
1	Справочная правовая система Гарант*	http://ivo.garant.ru
2	Справочная правовая система Консультант Плюс*	http://www.consultant.ru/

*Доступ к полным базам осуществляется на основе ПО установленного на ПК в локальной сети ВГАУ.

6.2.3. Сайты и информационные порталы

- Официальный сайт Правительства Российской Федерации <http://www.gov.ru>
- Официальный сайт Президента Российской Федерации <http://www.kremlin.ru>
- Внешний долг Российской Федерации http://www1.minfin.ru/ru/public_debt/internal
- Внутренний долг Российской Федерации http://www1.minfin.ru/ru/public_debt/internal
- Бюджет <http://www1.minfin.ru/ru/budget>
- Реформы МинФина: <http://www1.minfin.ru/ru/reforms>
- Professional Risk Managers' International Association <http://www.prmia.org>
- Global Association of Risk Professionals <http://www.garp.com>
- International Organization of Securities Commissions <http://www.iosco.org>
- Basle Committee on Banking Supervision <http://www.bis.org>
- Гильдия Инвестиционных и Финансовых Аналитиков <http://www.gifa.ru>
- Национальная Фондовая Ассоциация <http://www.nfa.ru>
- Федеральная Комиссия по рынку Ценных Бумаг <http://www.fedcom.ru>
- РЭА Риск-менеджмент rm.rea.ru
- Институт управления рисками <http://www.risks.ru>
- Центр Статистических Исследований <http://www.riskcontrol.ru>
- <http://www.finrisk.ru>
- Сайт независимого рейтингового агентства "Рус-Рейтинг" <http://www.rusrating.ru>
- Финансовый словарь <http://www.xfin.ru>
- Счетная палата Российской Федерации <http://www.ach.gov.ru>
- Экспертно-консультативный Совет при Председателе счетной палаты РФ <http://www.eks.ru>
- Администрация Воронежской области <http://www.govvrn.ru/wps/wcm/connect/Voronezh/AVO/Main>
- Главное финансовое управление Воронежской области <http://www.gfu.vrn.ru/>
- Воронежская областная Дума <http://www.vrnoblduma.ru/>

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

7.1. Помещения для ведения образовательного процесса и оборудование

Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес(местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом(в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
--	---

<i>Учебные аудитории для проведения учебных занятий</i> Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux)/ Ред ОС, Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic	Российская Федерация, Воронежская область, городской округ город Воронеж, город Воронеж, улица Мичурина, дом 1
<i>Учебные аудитории для проведения учебных занятий</i> Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux)/ Ред ОС, Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, «Гарант», «Консультант Плюс»	Российская Федерация, Воронежская область, городской округ город Воронеж, город Воронеж, улица Мичурина, дом 1
<i>Учебные аудитории для проведения учебных занятий (в т.ч. Лаборатория «Учебный банк»)</i> Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия: коммутатор, стенд-карта МИнБ, стенд Парус-2, табло котировок валют, кассовая кабина, рабочее место кассира, банковская стойка, банковский барьер; используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux)/ Ред ОС, Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Альт Инвест Сумм 8	Российская Федерация, Воронежская область, городской округ город Воронеж, город Воронеж, улица Мичурина, дом 1 -ауд. 374
<i>Учебные аудитории для проведения учебных занятий</i> Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия	Российская Федерация, Воронежская область, городской округ город Воронеж, город Воронеж, улица Мичурина, дом 1
<i>Помещения для самостоятельной работы</i> Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux)/ Ред ОС, Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, «Гарант», «Консультант Плюс»	Российская Федерация, Воронежская область, городской округ город Воронеж, город Воронеж, улица Мичурина, дом 1 (ауд. 113, 115, 116, 119 120, 122, 123а, 126, 219, 220, 224, 241, 273 - с 16.00 до 20.00), 232а

7.2. Программное обеспечение

7.2.1. Программное обеспечение общего назначения

№	Название	Размещение
1	Операционные системы MS Windows /Linux /Ред ОС	ПК в локальной сети ВГАУ
2	Пакеты офисных приложений MS Office / OpenOffice/LibreOffice	ПК в локальной сети ВГАУ
3	Программы для просмотра файлов Adobe Reader / DjVu Reader	ПК в локальной сети ВГАУ
4	Браузеры Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Microsoft Edge	ПК в локальной сети ВГАУ
5	Антивирусная программа DrWeb ES	ПК в локальной сети ВГАУ
6	Программа-архиватор 7-Zip	ПК в локальной сети ВГАУ
7	Мультимедиа проигрыватель MediaPlayer Classic	ПК в локальной сети ВГАУ

7.2.2. Специализированное программное обеспечение

№	Название	Размещение
1	Программа анализа инвестиционных проектов Альт Инвест Сумм 8	ПК в локальной сети ВГАУ

8 Междисциплинарные связи

Протокол
согласования рабочей программы с другими дисциплинами

Дисциплина, с которой необходимо согласование	Кафедра, на которой преподается дисциплина	Подпись заведующего кафедрой
Эконометрика (продвинутый уровень)	Кафедра экономического анализа, статистики и прикладной математики	
Финансовый менеджмент (продвинутый уровень)	Финансов и кредита	

**Лист периодических проверок рабочей программы
и информация о внесенных изменениях**

Должностное лицо, проводившее проверку: Ф.И.О., должность	Дата	Потребность в корректировке с указанием соответствующих разделов рабочей программы	Информация о внесенных изменениях
Зав. кафедрой А.В. Агибалов	Протокол №11 от 16.06.2025 г.	Рабочая программа актуализирована на 2025- 2026 учебный год	
Зав. кафедрой А.В. Агибалов	Протокол №11 от 25.05.2026г.	Рабочая программа актуализирована на 2026- 2027 учебный год	