

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ

Директор/Декан
института экономики, финансов и
управления в АПК
Гунько Юлия Александровна

«__» _____ 20__ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ)

Б1.В.07 Управление финансовыми рисками

38.04.08 Финансы и кредит

Корпоративный и банковский менеджмент

магистр

очная

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-1 Способен осуществлять координацию деятельности организационных структур и стандартизацию процессов предоставления услуг по кредитному брокериджу	ПК-1.1 Владеет современным и инструментам и и методами координации деятельности организационных структур, в том числе подразделения по кредитному брокериджу	знает - механизмы, структуру и инструментарию финансового риск-менеджмента
		умеет - анализировать информационные и статистические материалы по оценке влияния на финансовые результаты организации финансовых рисков, используя современные методы и инструменты
		владеет навыками - навыками подготовки методик по оценке платежеспособности и кредитоспособности заемщика (08.016/С/01.7 ТД.3) - анализировать и выносить суждение о применимости методик анализа и оценки заемщиков для отдельных категорий клиентов (08.016/С/01.7 У.5)
ПК-4 Способен применять методы и механизмы построения системы управления казначейством банка с риском ликвидности, процентным и валютным рисками	ПК-4.2 Демонстрирует умение применять казначейством банка с его подразделениями механизмы построения системы управления рисками, а также	знает - механизмы построения системы управления рисками, а также формирования стратегии и политики в области управления рисками
		умеет - применять модели управления, в том числе стресс-тестирования процентного риска, позволяющие получить надежную оценку потенциальных потерь (08.007/ D/03.7 У.1) - составлять и разрабатывать формы управленческой отчетности (08.007/D/03.7 У.2)

	формирования стратегии и политики в области управления рисками (ликвидности, процентного и валютного	владеет навыками -разработка казначейством банка предложений для формирования стратегии и политики в области управления процентным риском (08.007/ D/03.7 ТД.1) -формирование и верификация казначейством банка моделей управления процентным риском (08.007 D/03.7 ТД.2) -установление казначейством банка предельно допустимых уровней (лимитов) процентного риска (08.007/ D/03.7 ТД.4) - анализ казначейством банка уровня процентного риска и координация действий подразделений по соблюдению утвержденных лимитов на процентный риск (08.007/ D/03.7 ТД.5) - обеспечение казначейством банка эффективности системы управления процентным риском, включая организацию систем мониторинга и измерения процентного риска, определение лимитов, устанавливаемых в отношении операций кредитной организации, несущих процентный риск, и обеспечение контроля их соблюдения (08.007/ D/03.7 ТД.6) - принятие казначейством банка решения о целесообразности и формах хеджирования процентных рисков (08.007/ D/03.7 ТД.7) - формализация казначейством банка принципов управления процентным риском во внутренних документах банка: разработка правил и процедур управления процентным риском (08.007/ D/03.7 ТД.8) - формирование казначейством банка отчетов об уровне и состоянии управления процентным риском и оценке эффективности управления им (08.007/ D/03.7 ТД.9)
ПК-5 Способен разрабатывать планы стратегического развития банка, осуществлять процессы управления казначейством банка стоимостью ресурсов и структурой портфелей	ПК-5.3 Обосновывает пути оптимизации финансовой архитектуры субъектов хозяйствования	знает - основные направления деятельности в области управления финансами с учетом специфики воздействия финансовых рисков умеет - выбирать оптимальные методы управления финансовыми рисками и прогнозировать развитие финансовых ситуаций владеет навыками -выявление казначейством банка потерь, а также рисков событий, способных оказать влияние на доходность операций банка (08.007/ E/01.7 ТД.6) - формирование казначейством банка задания подразделению, работающему на денежном рынке, о привлечении (размещении) средств по стоимости (08.007/ E/01.7 ТД.8) - разработка и реализация казначейством банка механизмов эффективного распределения ресурсов банка в различные направления их использования, позволяющих повысить эффективность операционной деятельности коммерческого банка (08.007/ E/02.7 ТД.2)

2. Перечень оценочных средств по дисциплине

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Код индикаторов достижения компетенций	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций
1.	1 раздел. Содержание дисциплины			
1.1.	Основные характеристики финансового риска: понятие и виды финансового риска	3	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	Собеседование
1.2.	Политика управления финансовыми рисками	3	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	Тест
1.3.	Информационное обеспечение системы управления финансовым риском	3	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	Тест
1.4.	Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	3	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.5.	Контрольная точка № 1	3	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	Тест
1.6.	Валютный риск	3	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.7.	Кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск	3	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.8.	Риск процентной ставки: оценка и инструменты управления	3	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.9.	Риск и структура капитала	3	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.10.	Финансовый леверидж, сущность и составляющие эффекта финансового левериджа	3	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.11.	Управление рисками и организация риск-менеджмента	3	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.12.	Стратегия риск-менеджмента, способы снижения степени риска	3	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.13.	Контрольная точка № 2	3	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	Тест
1.14.	Подготовка к экзамену	3	ПК-4.2, ПК-1.1, ПК-5.3	Контрольная работа
	Промежуточная аттестация			Эк

3. Оценочные средства (оценочные материалы)

Примерный перечень оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде (Оценочные материалы)
Текущий контроль			
Для оценки знаний			
1	Собеседование	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Вопросы по темам/разделам дисциплины
2	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
Для оценки умений			
3	Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Комплект контрольных заданий по вариантам
4	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	Задачи направленные на использование приобретенных знаний и умений в практической деятельности и повседневной жизни	Комплект практико-ориентированных и ситуационных задач
Для оценки навыков			
Промежуточная аттестация			

5	Экзамен	Средство контроля усвоения учебного материала и формирования компетенций, организованное в виде беседы по билетам с целью проверки степени и качества усвоения изучаемого материала, определить необходимость введения изменений в содержание и методы обучения.	Комплект экзаменационных билетов
---	---------	--	----------------------------------

4. Примерный фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) "Управление финансовыми рисками"

Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости

Тестовые задания

1. Риск-менеджмент как искусство, наука и специфическая дисциплина об успешном функционировании предприятия в условиях рискованной ситуации – это:

- а) управление рисками как системный подход;
- б) управление рисками как процессный подход;
- в) управление рисками в широком смысле;
- г) управление рисками в узком смысле;
- д) управление рисками как теория;
- е) управление рисками как практика.

2. Риск-менеджмент как практические механизмы и действия по разработке и реализации мер по уменьшению или исключению случайных потерь в условиях рискованной ситуации – это:

- а) управление рисками как системный подход;
- б) управление рисками как процессный подход;
- в) управление рисками в широком смысле;
- г) управление рисками в узком смысле;
- д) управление рисками как теория;
- е) управление рисками как практика.

3. Риск-менеджмент как сложная система, включающая управляемую и управляющую подсистемы – это:

- а) управление рисками как системный подход;
- б) управление рисками как процессный подход;
- в) управление рисками в широком смысле;
- г) управление рисками в узком смысле;
- д) управление рисками как теория;
- е) управление рисками как практика.

4. Риск-менеджмент как динамичный процесс – это:

- а) управление рисками как системный подход;
- б) управление рисками как процессный подход;
- в) управление рисками в широком смысле;
- г) управление рисками в узком смысле;
- д) управление рисками как теория;
- е) управление рисками как практика.

1. Можно выделить следующие формы риск-менеджмента:

- а) пассивный подход;
- б) активный подход;
- в) консервативный подход;
- г) традиционный подход;
- д) адаптивный подход;
- е) корпоративный подход.

6. Совокупность однородных по времени или основе методов воздействия на риск – это:

- а) метод управления рисками;
- б) способ управления рисками;
- в) механизм управления рисками;
- г) инструмент управления рисками;
- д) методика управления рисками;
- е) практика управления рисками.

7. Сознательное решение подвергнуться воздействию определенного вида предпринимательского риска – это:

- а) уклонение от риска;
- б) избежание риска;
- в) согласие на риск;
- г) снижение степени риска;
- д) перенос риска;
- е) принятие риска.

8. К содержанию метода принятия риска можно отнести следующие высказывания:

- а) он предполагает оставление всего или части риска за предпринимателем;
- б) при данном методе ответственность за принятие риска и его последствий лежит на предпринимателе;
- в) предпринимателю необходимо создавать фонды денежных средств для покрытия возможных потерь;
- г) фонды для покрытия возможных потерь при принятии риска создаются только за счет собственных средств;
- д) фонды для покрытия возможных потерь при принятии риска создаются только за счет привлеченных средств;
- е) данный метод представляет собой наиболее сложный инструмент экономической безопасности хозяйственной деятельности предприятия.

9. Альтернативными названиями метода принятия риска являются:

- а) метод сохранения риска;
- б) метод резервирования риска;
- в) метод снижения риска;
- г) метод уклонения от риска;
- д) метод замены риска;
- е) метод компенсации риска.

10. Основными формами управления рисками метода принятия риска являются:

- а) формирование резервных сумм финансовых ресурсов в системе бюджетов, доводимых различными центрами ответственности;
- б) формирование системы страховых запасов по отдельным элементам оборотных активов;
- в) исключение из круга партнеров тех из них, которые являются сомнительными;
- г) снижение доли заемного капитала в структуре капитала;
- д) формирование резервного фонда субъектом экономики, создаваемого в соответствии с требованиями законодательства и устава субъекта экономики;
- е) создание целевых резервных фондов в соответствии с уставом субъекта экономики и другими внутренними документами.

Ситуационные задачи

1. Задача на анализ кредитного риска

Компания "Альфа" планирует предоставить кредит на сумму 5 миллионов рублей компании "Бета". "Бета" занимается производством строительных материалов и работает на рынке уже более 10 лет. В последнее время в строительной отрасли наблюдается спад. Финансовые показатели "Беты" за прошлый год показывают снижение выручки на 15%. Руководство "Альфы" сомневается в платежеспособности "Беты" в текущих условиях. Оцените кредитный риск и предложите действия, которые "Альфа" может предпринять для его смягчения. Обоснуйте свой ответ

2. Задача на управление валютным риском

Компания "Гамма" импортирует оборудование из Европы. Оплата производится в евро, однако "Гамма" получает основную выручку в рублях. Недавно курс евро к рублю начал резко колебаться, что создает угрозу для доходности сделок. Разработайте план управления валютным риском, учитывая возможные инструменты хеджирования. Обоснуйте свой ответ

3. Задача на рыночный риск

Инвестиционный фонд "Дельта" вложил значительные средства в акции компании "Эпсилон", работающей в технологическом секторе. Недавно в прессе появилась информация об изменении законодательства, которое может негативно повлиять на технологические компании. Предложите действия, которые помогут "Дельта" минимизировать возможные потери от инвестиций в акции "Эпсилон". Обоснуйте свой ответ

4. Задача на операционный риск

Финансовая компания "Зета" активно внедряет новые технологии для автоматизации процессов управления инвестициями. Недавно, после обновления программного обеспечения, возник сбой, приведший к неверным расчётам в отчетности клиентов. Оцените операционные риски, связанные с внедрением технологий, и предложите меры по снижению этих рисков. Обоснуйте свой ответ

5. Задача на ликвидный риск

Компания "Иота" вложила часть своих средств в высокодоходные, но неликвидные активы. Руководство компании внезапно столкнулось с непредвиденными обязательствами по долгам, требующими немедленной выплаты. Оцените ликвидные риски и предложите возможные пути разрешения ситуации с учетом текущего состояния финансовых рынков. Обоснуйте свой ответ

Практические задачи

Задача 1.

Определите будущую стоимость вклада с учетом фактора риска, если: первоначальная сумма вклада составляет 2000 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 4,5 %, уровень премии за риск – 7,5 %, общий период размещения вклада составляет 2 года при начислении процента один раз в год.

4. Определите настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора риска при следующих условиях: ожидаемая будущая стоимость денежного вклада 500 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 6 %, уровень премии за риск – 6,5 %, период дисконтирования составляет 4 года, а его интервал – 1 год.

Задача 2.

Компания, занимающаяся экспортом товаров в страны с разной валютой, сталкивается с риском изменения валютных курсов, что может повлиять на прибыль. Задача состоит в разработке стратегий хеджирования, таких как использование форвардных контрактов или опционов, чтобы зафиксировать будущие курсы обмена и минимизировать этот финансовый риск.

Задача 3.

Банк, предоставляющий кредиты физическим и юридическим лицам, должен оценить вероятность дефолта заемщиков и сформировать адекватные резервы для покрытия потенциальных убытков. Необходимо внедрить системы скоринга, анализировать кредитную историю и текущую платежеспособность заемщиков, а также развивать механизмы для быстрого реагирования на ухудшение финансового состояния клиентов.

Задача 4.

Управляющий инвестиционного фонда стремится минимизировать риск, связанный с изменением процентных ставок, который может повлиять на стоимость облигаций в портфеле. Для этого нужно использовать инструменты, такие как свопы процентных ставок, и рассмотреть возможность переоценки портфеля с учетом текущих экономических прогнозов.

Задача 5.

Производственная компания выявляет операционные риски, которые могут привести к финансовым потерям, такие как перебои в поставках сырья или вынужденная остановка производства. Задача состоит в разработке системы управления этими рисками, включая планирование запасов, диверсификацию каналов поставок и внедрение программ управления непрерывностью бизнеса.

Задача 6.

Частный инвестор стремится снизить риск в своем инвестиционном портфеле путем диверсификации активов. Необходимо провести анализ текущего портфеля, определить уровень риска для различных классов активов и разработать сбалансированную стратегию, включая распределение капитала между акциями, облигациями, недвижимостью и другими финансовыми инструментами.

Вопросы для собеседования

1. Подходы к определению категории риска.
2. Объективный и субъективный методы определения вероятности нежелательных событий.
3. Дерево рисков (структура разбиения рисков) проекта.
4. Риск как мера неопределенности ожидаемого дохода.

***Примерные оценочные материалы
для проведения промежуточной аттестации (зачет, экзамен)
по итогам освоения дисциплины (модуля)***

Типовые задачи к экзамену

Задача 1.

Компания "Альфа" планирует предоставить кредит на сумму 5 миллионов рублей компании "Бета". "Бета" занимается производством строительных материалов и работает на рынке уже более 10 лет. В последнее время в строительной отрасли наблюдается спад. Финансовые показатели "Беты" за прошлый год показывают снижение выручки на 15%. Руководство "Альфы" сомневается в платёжеспособности "Беты" в текущих условиях. Оцените кредитный риск и предложите действия, которые "Альфа" может предпринять для его смягчения. Обосните свой ответ

Задача 2.

Компания "Гамма" импортирует оборудование из Европы. Оплата производится в евро, однако "Гамма" получает основную выручку в рублях. Недавно курс евро к рублю начал резко колебаться, что создает угрозу для доходности сделок. Разработайте план управления валютным риском, учитывая возможные инструменты хеджирования. Обосните свой ответ

Задача 3.

Инвестиционный фонд "Дельта" вложил значительные средства в акции компании "Эпсилон", работающей в технологическом секторе. Недавно в прессе появилась информация об изменении законодательства, которое может негативно повлиять на технологические компании. Предложите действия, которые помогут "Дельта" минимизировать возможные потери от инвестиций в акции "Эпсилон". Обосните свой ответ

Задача 4.

Финансовая компания "Зета" активно внедряет новые технологии для автоматизации процессов управления инвестициями. Недавно, после обновления программного обеспечения, возник сбой, приведший к неверным расчётам в отчетности клиентов. Оцените операционные риски, связанные с внедрением технологий, и предложите меры по снижению этих рисков. Обосните свой ответ

Задача 5.

Компания "Иота" вложила часть своих средств в высокодоходные, но неликвидные активы. Руководство компании внезапно столкнулось с непредвиденными обязательствами по долгам,

требующими немедленной выплаты. Оцените ликвидные риски и предложите возможные пути разрешения ситуации с учетом текущего состояния финансовых рынков. Обоснуйте свой ответ

Задача 6.

Определите будущую стоимость вклада с учетом фактора риска, если: первоначальная сумма вклада составляет 2000 усл. ден. ед., безрисковая норма доходности – 4,5 %, уровень премии за риск – 7,5 %, общий период размещения вклада составляет 2 года при начислении процента один раз в год.

4. Определите настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора риска при следующих условиях: ожидаемая будущая стоимость денежного вклада 500 усл. ден. ед., безрисковая норма до-ходности – 6 %, уровень премии за риск – 6,5 %, период дисконтирования составляет 4 года, а его интервал – 1 год.

Задача 7.

Компания, занимающаяся экспортом товаров в страны с разной валютой, сталкивается с риском изменения валютных курсов, что может повлиять на прибыль. Задача состоит в разработке стратегий хеджирования, таких как использование форвардных контрактов или опционов, чтобы зафиксировать будущие курсы обмена и минимизировать этот финансовый риск.

Задача 8.

Банк, предоставляющий кредиты физическим и юридическим лицам, должен оценить вероятность дефолта заемщиков и сформировать адекватные резервы для покрытия потенциальных убытков. Необходимо внедрить системы скоринга, анализировать кредитную историю и текущую платежеспособность заемщиков, а также развивать механизмы для быстрого реагирования на ухудшение финансового состояния клиентов.

Задача 9.

Управляющий инвестиционного фонда стремится минимизировать риск, связанный с изменением процентных ставок, который может повлиять на стоимость облигаций в портфеле. Для этого нужно использовать инструменты, такие как свопы процентных ставок, и рассмотреть возможность переоценки портфеля с учетом текущих экономических прогнозов.

Задача 10.

Производственная компания выявляет операционные риски, которые могут привести к финансовым потерям, такие как перебои в поставках сырья или вынужденная остановка производства. Задача состоит в разработке системы управления этими рисками, включая планирование запасов, диверсификацию каналов поставок и внедрение программ управления непрерывностью бизнеса.

Темы письменных работ (эссе, рефераты, курсовые работы и др.)

Темы докладов

1. Эволюция взглядов на категории «риск».
2. 3. Предпосылки и факторы, предшествующие наступлению рискованных ситуаций.
3. Роль Банка России в управлении банковскими рисками.
4. Риски в международной банковской деятельности.