

**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.О.18 Оценка рисков

38.05.01 Экономическая безопасность

Экономико-правовое обеспечение безопасности государства и бизнеса

экономист

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
<p>ОПК-1 Способен использовать знания и методы экономической науки, применять статистико-математический инструментарий, строить экономико-математические модели, необходимые для решения профессиональных задач, анализировать и интерпретировать полученные результаты.</p>	<p>ОПК-1.3 Исследует на основе статистических данных социально-экономические процессы в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности</p>	<p>знает Методов исследования социально-экономических процессов в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности</p> <p>умеет Исследовать на основе статистических данных социально-экономические процессы в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности</p> <p>владеет навыками Практического применения методов исследования социально-экономических процессов в целях прогнозирования возможных угроз экономической безопасности</p>
<p>ОПК-2 Способен осуществлять сбор, анализ и использование данных хозяйственного, налогового и бюджетного учетов, учетной документации, бухгалтерской (финансовой), налоговой и статистической отчетности в целях оценки эффективности и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта, а также выявления, предупреждения, локализации и нейтрализации внутренних и внешних угроз и рисков.</p>	<p>ОПК-2.3 Выявляет внутренние и внешние угрозы, предупреждает, локализует, нейтрализует риски, используя данные хозяйственного, налогового и бюджетного учетов, учетной документации, бухгалтерской (финансовой), налоговой и статистической отчетности</p>	<p>знает Методов выявления внутренних и внешних угроз, предупреждения, локализации, нейтрализации рисков, используя данные хозяйственного, налогового и бюджетного учетов, учетной документации, бухгалтерской (финансовой), налоговой и статистической отчетности</p> <p>умеет Выявлять внутренние и внешние угрозы, предупреждать, локализовать, нейтрализовать риски, используя данные хозяйственного, налогового и бюджетного учетов, учетной документации, бухгалтерской (финансовой), налоговой и статистической отчетности</p> <p>владеет навыками Практического применения методов выявления внутренних и внешних угроз, предупреждения, локализации, нейтрализации рисков, используя данные хозяйственного, налогового и бюджетного учетов, учетной документации, бухгалтерской (финансовой), налоговой и статистической отчетности</p>
<p>ОПК-3 Способен рассчитывать экономические показатели, характеризующие деятельность</p>	<p>ОПК-3.3 Проводит мониторинг состояния хозяйствующих субъектов и</p>	<p>знает Методов проведения мониторинга состояния хозяйствующих субъектов и оценки финансово-экономических результатов с целью принятия управленческих решений и достижения экономической безопасности</p>

хозяйствующих субъектов.	оценку финансово-экономических результатов с целью принятия управленческих решений и достижения экономической безопасности	умеет Проводить мониторинг состояния хозяйствующих субъектов и оценку финансово-экономических результатов с целью принятия управленческих решений и достижения экономической безопасности
		владеет навыками Практического применения методов проведения мониторинга состояния хозяйствующих субъектов и оценки финансово-экономических результатов с целью принятия управленческих решений и достижения экономической безопасности
ПК-1 Способен руководить проведением внутренней аудиторской проверки и (или) выполнением консультационного проекта	ПК-1.1 Осуществляет согласование и утверждение планов и программ внутренних аудиторских проверок (консультационных проектов); идентификацию и оценку рисков объекта аудита (консультационных проектов)	знает Методов идентификации и оценки рисков объектов аудита (консультационных проектов)
		умеет Применять методов идентификации и оценки рисков объектов аудита (консультационных проектов)
		владеет навыками D/01.7 ТД.3 Идентификация и оценка рисков объектов аудита (консультационных проектов) (08.010) D/01.7 ТД.5 Анализ и оценка объекта внутреннего аудита в соответствии с целью внутренней аудиторской проверки (консультационного проекта) и целью вида профессиональной деятельности (08.010)
ПК-1 Способен руководить проведением внутренней аудиторской проверки и (или) выполнением консультационного проекта	ПК-1.3 Определяет и предлагает способы снижения рисков объектов аудита (консультационных проектов (в случае наличия соответствующего запроса со стороны заказчика консультационного проекта)	знает D/01.7 Зн.3 Методы оценки и управления рисками внутрикорпоративных злоупотреблений, в том числе мошенничества (08.010)
		умеет D/01.7 У.6 Развивать у подчиненных навыки и компетенции, связанные с текущей и будущей работой, используя возможности тренингов и других мероприятий по развитию D/01.7 У.7 Составлять и проводить презентации и обучающие семинары
		владеет навыками D/01.7 ТД.6 Предложение способов снижения рисков объектов аудита (консультационных проектов (в случае наличия соответствующего запроса со стороны заказчика консультационного проекта) (08.010)

		<p>знает Необходимо глубокое понимание природы и классификации рисков, особенностей формирования индикаторов риска, методов оценки и анализа пороговых значений, а также требований нормативных документов и корпоративных практик в сфере управления рисками.</p> <p>умеет Требуются навыки проектирования и обоснования уровней ключевых индикаторов, а также оценки соответствия этих индикаторов установленным пределам. Важно уметь оценивать риски и разрабатывать рекомендации по принятию необходимых мер в случае приближения к опасным уровням риска.</p> <p>владеет навыками Нужно уверенно пользоваться современными средствами анализа рисков, владеть методами мониторинга и диагностики рисков, а также коммуникационными навыками для представления выводов и рекомендаций руководству и коллегам. Важна также способность эффективно взаимодействовать с коллегами из смежных подразделений и консультироваться с экспертами по различным видам рисков.</p>	
ПК-3 установить индикаторы предельно уровня существенных критических рисков, а также интегрального уровня риска в рамках стратегического управления организации	Способен установить ключевые индикаторы рисков и предельно допустимого уровня для существенных и критических рисков, а также интегрального уровня риска в рамках стратегического управления рисками организации	ПК-3.2 Устанавливает и утверждает лимиты на риски и определяет предельно допустимые уровни риска	<p>знает Основы классификации рисков, методы анализа и оценки уровня риска, принципы лимитирования и нормативно-правовую базу, регламентирующую установку лимитов и допустимых уровней риска.</p> <p>умеет Устанавливать лимиты на отдельные виды рисков, определять предельно допустимый уровень риска, готовить соответствующие нормативные документы и обеспечивать их выполнение сотрудниками организации.</p> <p>владеет навыками Навыками оценки рисков, аналитическими техниками и моделями, используемыми для анализа рисков, способностью обосновывать выбранные лимиты и доводить их до исполнителей, вести переговоры и убеждать руководство в правильности принятых решений.</p>
ПК-4 определять стратегию и политику в области научно-аналитического обоснования, развития и поддержания системы управления рисками крупных организаций на региональном, национальном и отраслевом уровнях	Способен определять стратегию и политику в области научно-аналитического обоснования, развития и поддержания системы управления рисками крупных организаций на региональном, национальном и отраслевом уровнях	ПК-4.2 Осуществляет отбор проектов, выносимых на обсуждение коллегиально о органа управления рисками и коллегиально о органа управления	<p>знает Требования и стандарты, предъявляемые к проекту для вынесения на рассмотрение коллегиальных органов управления; основы эффективной коммуникации и подготовки проектной документации; классификацию рисков и потенциальных угроз, возникающих при реализации проектов; существующие методы оценки эффективности и надежности проектов.</p> <p>умеет Проводить предварительную экспертизу и анализ представленных проектов, выделять ключевые аспекты, способные повлиять на принятие итогового решения; организовывать подготовку материалов для рассмотрения коллегиальным органом; формулировать четкую позицию по каждому представленному проекту; координировать участие экспертов и руководителей функциональных подразделений в процессе согласования.</p>

			<p>владеет навыками</p> <p>Навыками профессионального взаимодействия и конструктивного сотрудничества с членами коллегиальных органов управления; техникой презентации и убедительной аргументации своего мнения; методиками быстрого анализа большого объема информации и выявления приоритетных вопросов; технологиями оперативного внесения дополнений и исправлений в подготовленные проекты.</p>
ПК-4 Способен определять стратегию и политику в области научно-аналитического обоснования, развития и поддержания системы управления рисками крупных организаций на региональном, национальном и отраслевом уровнях	ПК-4.3 Согласовывает нормативные акты по управлению рисками на региональном, национальном и отраслевом уровнях		<p>знает</p> <p>Законодательные и нормативные основы управления рисками, действующие государственные стандарты и положения, касающиеся управления рисками; общие принципы гармонизации региональных и федеральных законодательных инициатив; ключевые механизмы взаимодействия ведомств и регуляторов на разных уровнях управления; спецификации отраслей, требующие особого подхода к урегулированию рисков.</p>
			<p>умеет</p> <p>Эффективно взаимодействовать с представителями различных властных структур и органов исполнительной власти для согласования документов; составлять заключения и пояснительные записки к нормативным актам; формировать и защищать свою позицию в ходе переговоров и консультаций; представлять нормативные акты в специализированных органах для официального одобрения.</p>
			<p>владеет навыками</p> <p>Профессиональными навыками ведения деловой переписки и подготовки официальных документов; техникой эффективных коммуникаций и убеждения оппонентов; приемами урегулирования разногласий и выработки компромиссных решений; знаниями о порядке прохождения и оформления нормативных актов различного уровня.</p>

2. Перечень оценочных средств по дисциплине

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Код индикаторов достижения компетенций	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций
1.	1 раздел. Риск и методы его оценки			
1.1.	Риск как экономическая категория, его сущность	7	ОПК-2.3, ОПК-3.3, ОПК-1.3, ПК-1.1, ПК-1.3	Устный опрос, Тест

1.2.	Методы оценки экономических рисков	7	ОПК-2.3, ОПК-3.3, ОПК-1.3, ПК-1.1, ПК-1.3	Устный опрос, Тест
1.3.	Контрольная точка №1	7	ОПК-2.3, ОПК-3.3, ОПК-1.3, ПК-1.1, ПК-1.3	Контрольная работа
2.	2 раздел. Принятие решений в условиях неопределенности			
2.1.	Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности	7	ОПК-2.3, ОПК-3.3, ОПК-1.3, ПК-1.1, ПК-1.3	Устный опрос, Тест
2.2.	Статистические методы принятия решений в условиях риска	7	ОПК-2.3, ОПК-3.3, ОПК-1.3, ПК-1.1, ПК-1.3	Устный опрос
2.3.	Контрольная точка №2	7	ОПК-2.3, ОПК-3.3, ОПК-1.3, ПК-1.1, ПК-1.3	Контрольная работа
3.	3 раздел. Дифференциация рисков в отраслях экономики			
3.1.	Инвестиционные риски	7	ОПК-2.3, ОПК-3.3, ОПК-1.3, ПК-1.1, ПК-1.3	Устный опрос, Тест
3.2.	Оценка риска на основе анализа безубыточности предприятия	7	ОПК-2.3, ОПК-3.3, ОПК-1.3, ПК-1.1, ПК-1.3	Устный опрос, Тест, Реферат
3.3.	Кредитные риски	7	ОПК-2.3, ОПК-3.3, ОПК-1.3, ПК-1.1, ПК-1.3	Устный опрос, Тест
3.4.	Контрольная точка №3	7	ОПК-2.3, ОПК-3.3, ОПК-1.3, ПК-1.1, ПК-1.3	Контрольная работа
3.5.	Промежуточная аттестация	7		
	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	Устный опрос	Средство контроля знаний студентов, способствующее установлению непосредственного контакта между преподавателем и студентом, в процессе которого преподаватель получает широкие возможности для изучения индивидуальных особенностей усвоения студентами учебного материала.	Перечень вопросов для устного опроса
Для оценки умений			
2	Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Комплект контрольных заданий по вариантам
Для оценки навыков			
Промежуточная аттестация			
3	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) "Оценка рисков"

Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости

Тема 1. Риск как экономическая категория, его сущность.

Вопросы к устному опросу и тесты:

1. Понятие риска.
2. Причины возникновения экономического риска.
3. Классификация рисков.
4. Управление риском.

Что из перечисленного наиболее полно отражает сущность экономического риска как категории?

- А) Возможность получения только отрицательного результата.
- Б) Вероятность возникновения форс-мажорных обстоятельств.
- В) Ситуация неопределенности, характеризующаяся возможностью как положительных (выгода), так и отрицательных (убыток) отклонений от ожидаемого результата.
- Г) Объективно существующая закономерность в рыночной экономике.

Правильный ответ: В

Какие из признаков являются основополагающими для риска как экономической категории?
(Несколько ответов)

- А) Неопределенность среды и условий деятельности.
- Б) Полная предсказуемость результата.
- В) Наличие альтернативных вариантов решений.
- Г) Отсутствие возможности оценки последствий.
- Д) Возможность (вероятность) наступления ущерба или получения дополнительной выгоды.

Правильные ответы: А, В, Д

Чем «неопределенность» принципиально отличается от «риска»?

- А) Неопределенность — это объективное понятие, а риск — субъективное.
- Б) Риск предполагает наличие известных вероятностей исхода, в то время как при неопределенности вероятности наступления событий неизвестны или их невозможно определить.

В) Неопределенность всегда ведет к убыткам, а риск — к прибыли.

Г) Отсутствует принципиальная разница, это синонимы.

Правильный ответ: Б

К чистым (статическим) рискам относятся риски:

- А) Инфляционный и валютный.
- Б) Инновационный и инвестиционный.
- В) Природно-естественные и имущественные.
- Г) Риски упущенной выгоды.

Правильный ответ: В

Субъективность экономического риска обусловлена:

- А) Стихийными бедствиями.
- Б) Изменением конъюнктуры рынка.
- В) Различиями в психологических установках, опыте и склонности к риску лиц, принимающих решения.

Г) Нормативными актами государственного регулирования.

Правильный ответ: В

Тема 2. Методы оценки экономических рисков.

Вопросы к устному опросу и тесты:

1. Методы теории математических игр.
2. Методы теории вероятностей.
3. Методы математической статистики.
4. Методы теории статистических решений.
5. Методы математического программирования.

Какой метод оценки риска основан на сборе и обработке мнений экспертов?

- А) Расчетно-аналитический.
- Б) Метод аналогий.
- В) Эвристический (экспертных оценок).
- Г) Статистический.

Правильный ответ: В

Метод аналогий при оценке риска подразумевает:

- А) Использование математического аппарата теории вероятностей.
- Б) Использование базы данных о рисках аналогичных проектов или бизнес-ситуаций в прошлом.

В) Построение диаграммы Исикавы («рыбьей кости»).

Г) Исключительно интуитивное предвидение менеджера.

Правильный ответ: Б

Какие методы относятся к качественным методам оценки риска? (Несколько ответов)

- А) Построение карты (матрицы) рисков.
- Б) Расчет коэффициента вариации.
- В) Анализ целесообразности затрат.
- Г) Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).
- Д) SWOT-анализ.

Правильные ответы: А, В, Д

Что представляет собой «карта рисков» (риск-матрица)?

А) Географическая карта с нанесенными зонами бедствия.

Б) Графическое отображение рисков, где по одной оси откладывается вероятность наступления события, а по другой — размер возможного ущерба.

В) Схема документооборота для согласования рискованных операций.

Г) Перечень нормативных документов по управлению рисками.

Правильный ответ: Б

Метод «дерева решений» в основном применяется для анализа рисков:

А) Имеющих исключительно количественное выражение.

Б) Проектов, имеющих обозримое количество вариантов развития событий или последовательных этапов.

В) Только для валютных рисков.

Г) Только для оценки кредитоспособности физических лиц.

Правильный ответ: Б

Тема 3. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности.

Вопросы к устному опросу и тесты:

1. Принятие оптимальных решений в условиях неопределенности.

2. Матричные игры.

3. Понятие игры с природой.

4. Критерии оптимальности в условиях полной неопределенности.

5. Матрицы последствий и матрицы рисков.

6. Анализ связанной группы решений в условиях полной неопределенности.

7. Анализ связанной группы решений в условиях частичной неопределенности.

8. Оптимальность по Парето двухкритериальных финансовых операций в условиях неопределенности

Какой показатель характеризует абсолютную меру риска и измеряется в тех же единицах, что и сам результативный показатель (рубли, проценты и т.д.)?

А) Коэффициент вариации

Б) Дисперсия

В) Среднее квадратическое отклонение (стандартное отклонение)

Г) Коэффициент асимметрии

Правильный ответ: В

2. Если коэффициент вариации (CV) инвестиционного проекта равен 35%, то степень риска данного проекта оценивается как:

А) Низкая (до 10%)

Б) Умеренная (10–25%)

В) Средняя (25–50%)

Г) Высокая (более 50%)

Правильный ответ: В

3. В условиях полной неопределенности, когда вероятности возможных сценариев неизвестны, критерий Вальда (максиминный критерий) ориентируется на:

А) Минимизацию максимально возможных потерь

Б) Максимизацию минимально возможного выигрыша (гарантированный результат)

В) Максимизацию математического ожидания полезности

Г) Минимизацию дисперсии доходности

Правильный ответ: Б

4. Что показывает значение Value at Risk (VaR) на уровне доверия 95% в размере 10 млн рублей?

А) Максимально возможные потери составят не более 10 млн рублей

Б) С вероятностью 95% потери не превысят 10 млн рублей

В) С вероятностью 5% потери составят ровно 10 млн рублей

Г) Средние ожидаемые потери составляют 10 млн рублей

Правильный ответ: Б

5. Мера риска «ожидаемый убыток при наступлении неблагоприятного события» (Expected Shortfall — ES) отличается от VaR тем, что:

А) Оценивает среднюю величину потерь в «хвосте» распределения (за пределами доверительного интервала VaR)

- Б) Оценивает максимально возможный убыток
- В) Не учитывает вероятности наступления событий
- Г) Применяется только для нормального распределения

Правильный ответ: А

Тема 4. Статистические методы принятия решений в условиях риска.

Вопросы к устному опросу

1. Измерители и показатели финансовых рисков.
2. Комбинации ожидаемого значения и дисперсии как критерий риска.
3. Учет влияния асимметрии распределения вероятностей на риски.

Что является основой статистического метода принятия решений в условиях риска?

- А) Интуиция лица, принимающего решения.
- Б) Анализ частот и вероятностей наступления событий на основе исторических данных.
- В) Строгое следование инструкциям центрального аппарата.
- Г) Исключительно методы экстраполяции трендов.

Правильный ответ: Б

Правило «трех сигм» (3σ) в статистическом анализе рисков гласит, что:

А) Максимальная величина риска равна трехкратному размеру прибыли.

Б) При нормальном распределении 99,7% значений случайной величины лежат в интервале $[M - 3\sigma; M + 3\sigma]$.

В) Вероятность безрисковой зоны составляет 3% от общего числа операций.

Г) Коэффициент риска не должен превышать 3.

Правильный ответ: Б

Какой статистический метод позволяет выявить зависимость между изменением доходности актива и доходностью рынка в целом (систематический риск)?

А) Регрессионный анализ (β -коэффициент).

Б) Дисперсионный анализ.

В) Кластерный анализ.

Г) Корреляционный анализ (без построения модели).

Правильный ответ: А

Закон больших чисел в контексте управления рисками означает, что:

А) Чем больше сумма инвестиций, тем выше риск.

Б) Совокупный риск портфеля снижается при увеличении количества некоррелированных активов (диверсификация).

В) Большие предприятия не подвержены рискам.

Г) Вероятность массовых потерь выше, чем единичных.

Правильный ответ: Б

Если при принятии решения в условиях риска лицо ориентируется на максимизацию математического ожидания полезности, то такая модель поведения называется:

А) Минимаксной.

Б) Рациональной (гипотеза рационального выбора).

В) Спекулятивной.

Г) Консервативной.

Правильный ответ: Б

Тема 5. Инвестиционные риски.

Вопросы к устному опросу и тесты:

1. Методы вычисления VAR: аналитический (метод вариации-ковариации), историческое моделирование и статистическое моделирование (метод Монте-Карло).

2. Алгоритмы расчета интегрального инвестиционного риска.

3. Формирование оптимального инвестиционного портфеля.

Что относится к внутренним (несистематическим) инвестиционным рискам?

А) Изменение ключевой ставки Центрального банка.

Б) Снижение качества управления проектом или ошибки в планировании бюджета.

В) Геополитическая нестабильность.

Г) Стихийное бедствие регионального масштаба.

Правильный ответ: Б

Для оценки чувствительности инвестиционного проекта используется показатель:

А) NPV (Net Present Value).

Б) Внутренняя норма доходности (IRR).

В) Коэффициент эластичности (изменение результативного показателя при изменении фактора на 1%).

Г) Период окупаемости (PP).

Правильный ответ: В

Что показывает «точка безубыточности» (BEP) в контексте инвестиционного анализа рисков?

А) Максимально допустимый уровень инфляции.

Б) Минимальный объем производства/продаж, при котором выручка покрывает все издержки (порог рентабельности).

В) Момент времени, когда проект начинает приносить чистую прибыль после выплаты дивидендов.

Г) Ставку дисконтирования, при которой NPV становится равным нулю.

Правильный ответ: Б

Какие методы снижения инвестиционных рисков предполагают передачу ответственности за их реализацию третьим лицам?

А) Хеджирование.

Б) Лимитирование.

В) Диверсификация.

Г) Аутсорсинг (страхование, резервирование).

Правильный ответ: Г

Понятие «дисконтирование» в оценке инвестиционных рисков используется для:

А) Учета инфляции и риска путем приведения будущих денежных потоков к текущей стоимости.

Б) Упрощения бухгалтерской отчетности.

В) Расчетов налоговой нагрузки.

Г) Определения номинальной стоимости акций.

Правильный ответ: А

Тема 6. Оценка риска на основе анализа безубыточности предприятия.

Вопросы к устному опросу и тесты:

1. Анализ безубыточности.

2. Количественная оценка риска банкротства предприятия.

Как называется запас прочности (margin of safety), рассчитываемый на основе анализа безубыточности?

А) Разница между фактической выручкой и выручкой в точке безубыточности.

Б) Разница между переменными и постоянными затратами.

В) Отношение маржинальной прибыли к выручке.

Г) Сумма амортизационных отчислений.

Правильный ответ: А

Чем выше значение операционного рычага (операционного леввериджа) в компании, тем:

А) Ниже производственный риск (чем меньше доля постоянных затрат).

Б) Выше предпринимательский риск (чем больше доля постоянных затрат в структуре себестоимости).

В) Выше финансовая устойчивость.

Г) Меньше зависимость от изменения цен на сырье.

Правильный ответ: Б

Критический объем производства (точка безубыточности) в натуральном выражении рассчитывается как:

А) Выручка / (Цена — Переменные затраты на ед.).

Б) Постоянные затраты / (Цена — Переменные затраты на ед.).

В) (Постоянные затраты + Переменные затраты) / Цена.

Г) Маржинальная прибыль / Выручка.

Правильный ответ: Б

Как изменение структуры затрат (увеличение доли постоянных расходов) влияет на уровень риска предприятия?

А) Риск снижается, так как постоянные расходы проще контролировать.

Б) Риск возрастает, так как снижается порог рентабельности.

В) Риск возрастает, так как повышается порог рентабельности и увеличивается чувствительность прибыли к колебаниям объема продаж.

Г) Риск не изменяется, так как структура затрат не влияет на риск.

Правильный ответ:

Маржинальная прибыль (contribution margin) — это:

А) Чистая прибыль после налогообложения.

Б) Разница между выручкой и переменными затратами.

В) Сумма постоянных затрат и валовой прибыли.

Г) Отношение прибыли к выручке.

Правильный ответ: Б

Тема 7. Кредитные риски.

Вопросы к устному опросу и тесты:

1. Факторы, способствующие возникновению кредитных рисков.

2. Анализ кредитных рисков.

3. Приемы уменьшения кредитных рисков.

4. Эффективная процентная ставка.

5. Нарастание и выплата процентов в потребительском кредите.

6. Кредитные гарантии

Что такое кредитный риск?

А) Риск изменения процентных ставок на рынке.

Б) Риск невозврата (неисполнения) заемщиком принятых на себя обязательств перед кредитором.

В) Риск отзыва лицензии у банка.

Г) Риск снижения стоимости залога.

Правильный ответ: Б

Модель Альтмана (Z-score) используется для оценки:

А) Кредитоспособности корпоративных заемщиков (вероятности банкротства).

Б) Стоимости залогового имущества.

В) Уровня процентного риска.

Г) Платежеспособности физических лиц на основе скоринга.

Правильный ответ: А

Какие способы снижения кредитного риска относятся к обеспечению исполнения обязательств? (Несколько ответов)

А) Залог имущества.

Б) Банковская гарантия (поручительство).

В) Формирование резервов на возможные потери по ссудам (РВПС).

Г) Секьюритизация активов.

Д) Неустойка (штрафы, пени) по договору.

Правильные ответы: А, Б, Д

Скоринг (credit scoring) — это метод оценки кредитного риска, основанный на:

А) Анализе денежного потока заемщика.

Б) Статистической (балльной) оценке характеристик заемщика, позволяющей классифицировать его по степени надежности.

В) Оценке только финансового обеспечения (залога).

Г) Субъективном мнении одного кредитного инспектора.

Правильный ответ: Б

Что такое «ковенант» в кредитном договоре с точки зрения управления риском?

А) Процентная ставка по кредиту.

Б) Ограничительное условие (обязательство заемщика соблюдать определенные финансовые показатели или воздерживаться от определенных действий).

В) Сумма основного долга.

Г) График погашения платежей.

Правильный ответ: Б

Задания к контрольной точке

1. Риск – это:
 - а) неблагоприятное событие, влекущее за собой убыток;
 - б) все предпосылки, могущие негативно повлиять на достижение стратегических целей в течение строго определенного временного промежутка;
 - в) вероятность наступления стихийных бедствий либо технических аварий;
 - г) вероятность провала программы продаж;
 - д) вероятность успеха в бизнесе.
2. Управление риском – это:
 - а) отказ от рискованного проекта;
 - б) комплекс мер, направленных на снижение вероятности реализации риска;
 - в) комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него;

г) комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска.

3. Какие риски могут принести дополнительную прибыль фирме?

- а) спекулятивные;
- б) чистые;
- в) ретроспективные;
- г) любые;
- д) реализация риска в принципе не может принести дополнительную прибыль компании.

4. Подразделение рисков на спекулятивные и чистые основано на:

- а) классификации субъектов риска;
- б) классификации объектов риска;
- в) характере оценки риска;
- г) характере последствий риска.

5. По сфере возникновения выделяют следующие типы рисков:

- а) производственный риск;
- б) кадровый риск;
- в) информационный риск;

6. По времени возникновения неопределенности распределяются на:

- а) ретроспективные, текущие и перспективные;
- б) экономические (коммерческие) и политические;
- в) новые и старые;
- г) изученные, изучаемые и неизученные.

7. При наличии неопределенностей процесс выбора оптимальных решений:

- а) усложняется;
- б) упрощается;
- в) остается неизменным.

8. Рассматриваются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,71 обеспечивает доход в 13 тыс. руб., однако с вероятностью 0,29 убытки могут составить 7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,67 можно получить доход 17 тыс. руб., с вероятностью 0,33 убытки 9 тыс. руб. Какой из проектов следует реализовать?

9-а. Для заданной матрицы последствий выбрать вариант решения в условиях полной неопределенности, руководствуясь следующими ожиданиями лица, принимающего решения:

- крайнего оптимизма;
- крайнего пессимизма;
- при коэффициенте оптимизма, равном 0,38.

$$Q = \begin{pmatrix} 5 & 3 & 7 & 6 \\ 2 & 4 & 5 & 11 \\ 7 & 3 & 5 & 9 \\ 3 & 2 & 5 & 8 \end{pmatrix}$$

9-б. Для аналогичной матрицы (задача 9-а) выбрать варианты решения в условиях частичной неопределенности:

- руководствуясь следующими вероятностями развития ситуаций, образующих полную группу событий:

$$p_1 = 1/5, p_2 = 1/6, p_3 = 1/3, p_4 = 0,3$$

- считая все возможные исходы равновероятными.

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

Вопросы к экзамену:

1. Сущность и определение риска.
2. Причины возникновения экономического риска.
3. Классификация рисков.
4. Характеристика основных этапов управления риском.
5. Методы оценки экономических рисков.
6. Принятие оптимальных решений в условиях неопределенности.
7. Матрица последствий и матрица рисков.
8. Анализ связанной группы решений в условиях полной неопределенности.
9. Правило Вальда.
10. Правило Сэвиджа.
11. Правило Гурвица.
12. Критерии принятия решений в условиях частичной неопределенности.
13. Оптимальность по Парето.
14. Правило Лапласа равновозможности.
15. Статистические методы принятия решений в условиях риска.
16. Измерители и показатели финансовых рисков.
17. Распределения вероятностей и ожидаемая доходность.
18. Комбинации ожидаемого значения и дисперсии как критерий риска.
19. Учет влияния асимметрии распределения вероятностей на риски.
20. Коэффициент вариации как критерий риска.
21. Оценка надежности инвестиций на основе анализа рисков.
22. Оценка риска, на основе анализа безубыточности предприятия.
23. Количественная оценка риска банкротства предприятия.
24. Факторы, способствующие возникновению кредитных рисков.
25. Анализ кредитных рисков.
26. Приемы уменьшения кредитных рисков.
27. Эффективная процентная ставка.
28. Нарращение и выплата процентов в потребительском кредите.
29. Кредитные гарантии.
30. Риск ликвидности.
31. Основные характеристики портфеля ценных бумаг.
32. Характеристика моделей портфеля ценных бумаг.
33. Модель Марковица о формировании портфеля заданной эффективности с учетом ведущего фактора.
34. Теория арбитражного ценообразования (АРТ).
35. Бета-коэффициент в модели ценных бумаг.
36. Характеристика рыночного (систематического) и собственного (несистематического) риска ценной бумаги.
37. Правило Парето, его использование при принятии финансовых решений.
38. Диверсификация портфеля.
39. Собственный риск портфеля. Рыночный риск портфеля.
40. Модель доходности финансовых активов (САРМ).
41. Линия рынка ценных бумаг (SML).
42. Линия рынка капитала (CML).
43. Модель Тобина-Шарпа-Литнера.
44. β -коэффициент портфеля ценных бумаг.
45. Портфель Марковица и Тобина максимальной эффективности.

1. Риск – это:

- а) неблагоприятное событие, влекущее за собой убыток;
- б) все предпосылки, могущие негативно повлиять на достижение стратегических целей в течение строго определенного временного промежутка;

- в) вероятность наступления стихийных бедствий либо технических аварий;
- г) вероятность провала программы продаж;
- д) вероятность успеха в бизнесе.

2. Управление риском – это:

- а) отказ от рискованного проекта;
- б) комплекс мер, направленных на снижение вероятности реализации риска;
- в) комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него;
- г) комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска.

3. Реализация риск-менеджмента на современных предприятиях включает в себя:

- а) выявление последствий деятельности экономических субъектов в ситуации риска;
- б) прогнозирование этой деятельности для снижения уровня риска;
- в) умение реагировать на возможные отрицательные последствия этой деятельности;
- г) умение ликвидировать такие последствия;
- д) разработка и осуществление мер, при помощи которых могут быть нейтрализованы или компенсированы вероятные негативные результаты предпринимаемых действий.

4. Какие риски могут принести дополнительную прибыль фирме?

- а) спекулятивные;
- б) чистые;
- в) ретроспективные;
- г) любые;
- д) реализация риска в принципе не может принести дополнительную прибыль компании.

5. Подразделение рисков на спекулятивные и чистые основано на:

- а) классификации субъектов риска;
- б) классификации объектов риска;
- в) характере оценки риска;
- г) характере последствий риска.

6. По сфере возникновения выделяют следующие типы рисков:

- а) производственный риск;
- б) кадровый риск;
- в) информационный риск;

7. По времени возникновения неопределенности распределяются на:

- а) ретроспективные, текущие и перспективные;
- б) экономические (коммерческие) и политические;
- в) новые и старые;
- г) изученные, изучаемые и неизученные.

8. По факторам возникновения неопределенности подразделяются на:

- а) временные;
- б) природные;
- в) экономические и политические;
- г) внешней и внутренней среды.

9. При наличии неопределенностей процесс выбора оптимальных решений:

- а) усложняется;
- б) упрощается;
- в) остается неизменным.

10. Методы управления рисками, предполагающие исключение рискованных ситуаций из бизнеса, носят название:

- а) методы диссипации риска;
- б) методы компенсации риска;
- в) методы уклонения от риска;
- г) методы локализации риска.

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

Темы рефератов

1. Эволюция управления рисками: концепции, подходы и их условия.
2. Классификация рисков: виды, принципы, использование.
3. Прогнозирование, планирование и теория риска.
4. Принятие предпринимательских решений в условиях риска.
5. Факторы неопределенности в условиях рыночной экономики.
6. Виды рисков и способы их оценки.
7. Методы оценки эффективности управления рисками.
8. Методы оценки рисков предприятий.
9. Использование количественных методов анализа и оценки рисков.
10. Использование качественных методов анализа и оценки рисков.
11. Прогнозирование потерь от реализации рисков: принципы, подходы, методы.
12. Методы измерения рисков.
13. Модели оценки предпринимательских рисков.
14. Методы оценки рыночных и операционных рисков.
15. Использование специфических методов определения степени и меры риска.
16. Экспертные методы оценки рисков.
17. Организация и использование экспертных методов оценки риска.
18. Методы индивидуальной и групповой экспертных оценок: сходства и различия.
19. Подбор экспертов и формирование экспертных групп.
20. Принципы составления анкет для экспертного опроса.
21. Этапы процесса управления риском.
22. Учет рисков в бизнес-планировании.
23. Инновационные технологии в управлении рисками.
24. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
25. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.
26. Управление рисками в малом предпринимательстве.
27. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
28. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
29. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
30. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.