

**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

Корпоративные и государственные финансы

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 формировать стандарты стратегического регулирования процесса управления рисками корпорации	ПК-1.1 Разрабатывает методологические основы и подходы к формированию стандартов стратегического регулирования процесса управления рисками корпорации	<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> - механизмы, структуру и инструментарии финансового риск-менеджмента для формирования стандартов стратегического регулирования процесса управления рисками корпорации - принципов построения и совершенствования процесса управления рисками (08.018 Е/01.8 Зн.4)
		<p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать информационные и статистические материалы по оценке влияния на финансовые результаты организации финансовых рисков, используя современные методы и инструменты
		<p>владеет навыками</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать и выносить суждение о применимости методик и подходов к формированию стандартов стратегического регулирования процесса управления рисками корпорации
ПК-1 Способен формировать стандарты стратегического регулирования процесса управления рисками корпорации	ПК-1.2 Формирует и использует стандарт стратегического регулирования процесса управления рисками в деятельности корпорации	<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> - современные подходы к определению содержания риск-менеджмента, особенностей практической реализации управленческих решений в условиях риска для формирования стандарта стратегического регулирования процесса управления рисками в деятельности корпорации
		<p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - выявлять, регистрировать, анализировать, классифицировать риски и организовывать процесс управления рисками в корпорации с учетом отраслевых стандартов - обрабатывать информацию по рискам в отрасли и в организации (08.018 Е/01.8 У.3) - организовывать процесс управления рисками в организации с учетом отраслевых стандартов (08.018 Е/01.8 У.4)
		<p>владеет навыками</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками составления перечня рекомендаций по управлению рисками в деятельности корпорации

		<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> - механизмы построения системы управления рисками, а также формирования стратегии и политики в области управления рисками - принципы управления рисками (08.018 Е/02.8 Зн.6) - этапы разработки системы управления рисками (08.018 Е/02.8 Зн.7)
		<p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять модели управления, позволяющие получить надежную оценку потенциальных потерь в целях оптимизации корпоративного риск-менеджмента - анализировать внутренний и внешний контекст функционирования организации и устанавливать связи с процессом управления рисками (08.018 Е/02.8 У.2) - оценивать ресурсы, необходимые для внедрения процесса управления рисками в организации (08.018 Е/02.8 У.4)
		<p>владеет навыками</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками обобщения информации, формирования выводов и обоснования управленческих решений с учетом оптимизации корпоративного риск-менеджмента
<p>ПК-2 Способен идентифицировать и измерять финансовые риски, формировать корпоративную систему управления рисками</p>	<p>ПК-2.2 Выстраивает систему управления корпоративными рисками с учетом формирующихся трендов развития финансовых технологий</p>	<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные направления деятельности в области управления финансами с учетом специфики воздействия финансовых рисков - стратегии развития управления рисками в организации (08.018 Е/02.8 Зн.8)
		<p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - выбирать оптимальные методы управления финансовыми рисками и прогнозировать развитие финансовых ситуаций с учетом формирующихся трендов развития финансовых технологий - оценивать эффективность построения и внедрения системы управления рисками и процесса управления рисками (08.018 Е/02.8 У.7)
		<p>владеет навыками</p> <ul style="list-style-type: none"> - критической оценки вариантов управленческих решений на основе анализа рисков и возможных социально-экономических последствий в целях оптимизации корпоративного риск-менеджмента с учетом формирующихся трендов развития финансовых технологий - определение сроков выполнения задач процесса управления рисками в соответствии с общим графиком работ по организации и контроль их исполнения (08.018 Е/02.8 ТД.3) - преобразование стратегии управления рисками в программы и оперативные задачи по отдельным процессам и организации в целом (08.018 Е/02.8 ТД.4)

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-1.1, ПК-1.2	Собеседование
1.2.	Политика управления финансовыми рисками	3	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-2.1	Доклад
1.3.	Информационное обеспечение системы управления финансовым риском	3	ПК-1.2, ПК-1.1, ПК-2.1	Тест
1.4.	Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности	3	ПК-2.1, ПК-2.2	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.5.	Контрольная точка № 1	3	ПК-1.1	Тест
1.6.	Валютный риск	3	ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.7.	Кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск	3	ПК-1.1	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.8.	Риск процентной ставки: оценка и инструменты управления	3	ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.9.	Риск и структура капитала	3	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-2.1	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.10.	Финансовый леверидж, сущность и составляющие эффекта финансового левериджа	3	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-2.2, ПК-2.1	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.11.	Управление рисками и организация риск-менеджмента	3	ПК-1.1, ПК-2.1, ПК-2.2	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.12.	Стратегия риск-менеджмента, способы снижения степени риска	3	ПК-1.2, ПК-2.1	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.13.	Контрольная точка № 2	3	ПК-2.1, ПК-2.2	Тест
1.14.	Подготовка к экзамену	3	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2	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
5	Доклад, сообщение	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы	Темы докладов, сообщений
Для оценки навыков			
Промежуточная аттестация			

6	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

Фонд тестовых заданий (типовые 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.

5. 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 различным центрам 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.

Практико-ориентированные 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.

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 планирует экспансию на международные рынки и будет получать выручку в иностранной валюте. Необходимо оценить риски, связанные с колебаниями валютных курсов, и предложить инструменты для их хеджирования. Провести анализ истории изменения курсов валют, составить прогноз на ближайший год и разработать стратегию использования валютных фьючерсов или опционов для минимизации риска.

Задача 3.

Финансовый институт оценивает риск неисполнения обязательств по кредитам небольшой группе корпоративных клиентов. Рассчитать вероятность дефолта (PD) для каждого из клиентов, используя доступные данные финансовой отчетности и кредитных рейтингов. Предложить варианты хеджирования, такие как кредитные дефолтные свопы (CDS).

Задача 4.

Инвестиционный фонд хочет оценить степень риска в своём портфеле, состоящем из акций, облигаций и деривативов. Используя исторические данные о доходностях составляющих портфеля, посчитать показатели риска, такие как Value at Risk (VaR) и Conditional Value at Risk (CVaR), и предложить способы оптимизации портфеля.

Задача 5.

Компания хочет минимизировать операционные риски, связанные с финансовыми процессами, такими как обработка платежей и управление денежными потоками. Смоделировать сценарий, в котором произошел сбой в системе обработки платежей. Разработать план действий для минимизации потерь, включая внедрение резервных систем и улучшение текущих процессов.

Задача 6.

Предприятие должно проанализировать свою способность своевременно выполнять краткосрочные обязательства без привлечения дополнительного внешнего финансирования. Провести анализ текущей ликвидности, рассчитав такие показатели, как коэффициент текущей ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности. Разработать стратегию управления краткосрочными активами и обязательствами для улучшения ликвидности.

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

Вопросы и задания к экзамену

Теоретические вопросы (проверка знаний)

1. Понятие среды финансового предпринимательства. Характеристика микросреды.
 2. Методы оценки кредитоспособности на основе бухгалтерских данных.
 3. Риск как экономическая категория. Сущность предпринимательского риска.
 4. Процесс управления кредитными рисками.
 5. Характеристика зон предпринимательского риска в деятельности предприятий.
 6. Понятие среды финансового предпринимательства. Характеристика макросреды.
 7. Риск как вероятностная категория. Основы теории предпринимательского риска.
 8. Основные способы управления кредитным риском. Переоценка активов по рыночной стоимости. Обеспечение обязательств.
 9. Методы оценки предпринимательского риска. Виды потерь в предпринимательской деятельности.
 10. Основные способы управления кредитным риском. Резервирование средств; лимитирование.
 11. Подходы к определению категории риска.
 12. Основные способы управления кредитным риском. Диверсификация портфеля.
- Взаимозачет встречных требований (неттинг).
13. Функции риска.
 14. Основные способы управления кредитным риском. Выработка условий досрочного взыскания суммы задолженности и прекращения действия обязательств.
 15. Основные признаки классификации предпринимательских рисков.
 16. Основные способы управления кредитным риском. Секьюритизация долговых обязательств. Хеджирование с помощью кредитных производных инструментов.
 17. Виды рисков в предпринимательской деятельности.

18. Общая характеристика рисков в банковской деятельности.
19. Характеристика основных теорий предпринимательского риска. Классическая теория.
20. Основные механизмы регулирования банковских рисков.
21. Характеристика основных теорий предпринимательского риска. Неоклассическая теория.
22. Виды банковских рисков. Внешние банковские риски.
23. Расчетно-аналитический метод измерения и оценки риска. Характеристика показателей.
24. Характеристика странового риска. Методики его измерения.
25. Характеристика зон риска в предпринимательской деятельности.
26. Валютные банковские риски. Их структура и характеристика.
27. Виды потерь в предпринимательстве.
28. Методы управления валютными банковскими рисками.
29. Основные методы управления рисками в предпринимательстве.
30. Внутренние риски в банковской деятельности. Дифференциация банковских рисков в зависимости от специфики деятельности банка.
31. Понятие и сущность финансовых рисков. Источники их возникновения.
32. Риски, связанные с характером банковских операций. Риски пассивных операций.
33. Характеристика валютного риска. Виды валютных рисков.
34. Риски активных операций. Процентный риск, его характеристика, управление им.
35. Понятие финансовых деривативов в финансовом риск-менеджменте.
36. Портфельный риск. Варианты развития ситуации и рекомендации по снижению банковского риска.
37. Виды финансовых инструментов. Базовые деривативы и их характеристика.
38. Риск падения общерыночных цен. Взаимосвязь динамики риска и прибыли.
39. Производные финансовые инструменты и их характеристика.

Типовые практико-ориентированные задания к экзамену
на проверку умений и навыков

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.

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 планирует экспансию на международные рынки и будет получать выручку в иностранной валюте. Необходимо оценить риски, связанные с колебаниями валютных курсов, и предложить инструменты для их хеджирования. Провести анализ истории изменения курсов валют, составить прогноз на ближайший год и разработать стратегию использования валютных фьючерсов или опционов для минимизации риска.

Задача 3.

Финансовый институт оценивает риск неисполнения обязательств по кредитам небольшой группе корпоративных клиентов. Рассчитать вероятность дефолта (PD) для каждого из клиентов, используя доступные данные финансовой отчетности и кредитных рейтингов. Предложить варианты хеджирования, такие как кредитные дефолтные свопы (CDS).

Задача 4.

Инвестиционный фонд хочет оценить степень риска в своём портфеле, состоящем из акций, облигаций и деривативов. Используя исторические данные о доходностях составляющих портфеля, посчитать показатели риска, такие как Value at Risk (VaR) и Conditional Value at Risk (CVaR), и предложить способы оптимизации портфеля.

Задача 5.

Компания хочет минимизировать операционные риски, связанные с финансовыми процессами, такими как обработка платежей и управление денежными потоками. Смоделировать сценарий, в котором произошел сбой в системе обработки платежей. Разработать план действий для минимизации потерь, включая внедрение резервных систем и улучшение текущих процессов.

Задача 6.

Предприятие должно проанализировать свою способность своевременно выполнять краткосрочные обязательства без привлечения дополнительного внешнего финансирования. Провести анализ текущей ликвидности, рассчитав такие показатели, как коэффициент текущей ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности. Разработать стратегию управления краткосрочными активами и обязательствами для улучшения ликвидности.

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

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.

Темы докладов

1. Роль и место политики управления финансовыми рисками в общей стратегии компании
2. Основные принципы и элементы эффективной политики управления финансовыми рисками
3. Роль Банка России в управлении банковскими рисками
4. Риски в международной банковской деятельности
5. Сравнение различных подходов к разработке политики управления финансовыми рисками
6. Политика управления финансовыми рисками в условиях экономической нестабильности