

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ФИЛИАЛ В г. ХАСАВИЮРТЕ

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине «АНАЛИЗ И ОЦЕНКА РИСКОВ»

наименование дисциплины / модуля

Кафедра экономических дисциплин

(наименование кафедры, обеспечивающей преподавание дисциплины)

Образовательная программа бакалавриата

38.03.01 «Экономика»

(код и наименование направления/специальности)

Направленность, (профиль)/специализация программы

Финансы и кредит

наименование профиля подготовки

Форма обучения

очная, очно-заочная

(очная, очно-заочная)

Статус дисциплины: входит в обязательную часть

(входит в обязательную часть; входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений; дисциплина по выбору)

Хасавюрт 2023г.

Фонд оценочных средств по дисциплине «Анализ и оценка рисков» составлен в 2023 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01. Экономика (уровень бакалавриата) от 12 августа 2020 г. № 954

Разработчик (и):

Асхабалиев И.Ч. к.э.н., доцент кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте.

Фонд оценочных средств по дисциплине «Анализ и оценка рисков» одобрен: на заседании кафедры экономических дисциплин от «13» марта 2023 г., протокол № 7

Зав. кафедрой  М.А. Магомедов

на заседании учебно-методической комиссии филиала от «30» марта 2023 г., протокол № 7

Председатель  А.М.Шахбанов
(подпись)

**ПАСПОРТ
ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**по дисциплине
«Анализ и оценка рисков»**

наименование дисциплины

1.1. Основные сведения о дисциплине

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы (72 академических часа).

Очная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, академических часов		
	5 семестр	6 семестр	всего
Общая трудоёмкость	72		72
Контактная работа:	32		32
Лекции (Л)	16		16
Практические занятия (ПЗ)	16		16
Контроль	-		-
Промежуточная аттестация	-	-	-
Самостоятельная работа:	40		40
<i>- выполнение индивидуального творческого задания (ИТЗ);</i>			
<i>- выполнение расчетно-графического задания (РГЗ);</i>			
<i>- контрольная работа</i>	10		10
<i>- написание реферата (Р);</i>	10		10
<i>- самостоятельное изучение разделов:</i>			
<i>- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);</i>	10		10
<i>- подготовка к практическим занятиям;</i>	10		10
<i>- подготовка к коллоквиумам;</i>			
<i>- подготовка к рубежному контролю и т.п.)</i>			
Вид итогового контроля: зачет			

Очно-заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, академических часов		
	7 семестр	8 семестр	всего
Общая трудоёмкость	72		72
Контактная работа:	30		30
Лекции (Л)	16		16
Практические занятия (ПЗ)	14		14
Контроль	-		-
Промежуточная аттестация	-	-	-
Самостоятельная работа:	42		42
<i>- выполнение индивидуального</i>			

Вид работы	Трудоемкость, академических часов		
	7 семестр	8 семестр	всего
<i>творческого задания (ИТЗ); - выполнение расчетно-графического задания (РГЗ); - контрольная работа - написание реферата (Р); - самостоятельное изучение разделов: - самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий); - подготовка к практическим занятиям; - подготовка к коллоквиумам; - подготовка к рубежному контролю и т.п.)</i>	10		10
	10		10
	10		10
	12		12
Вид итогового контроля: зачет			

1.2. Требования к результатам обучения по дисциплине, формы их контроля и виды оценочных средств

№ п/п	Контролируемые модули, разделы (темы) дисциплины	Индекс контролируемой компетенции (или её части)	Оценочные средства		Способ контроля
			наименование	№№ заданий	
	Модуль 1. Теоретико-методические основы оценки экономических рисков		Контрольная работа Тестирование	1-15 Тесты Модуль 1	Письменно Письменно
1.	Тема: 1 Понятие и предпосылки рисков в рыночной экономике	ОПК-2, ОПК – 4	Перечень тем для устного опроса Реферат	1-5 1-3	Устно Письменно
2.	Тема: 2 Виды и факторы предпринимательских рисков	ОПК-2, ОПК – 4	Перечень тем для устного опроса Реферат	6-9 4-7	Устно Письменно
3.	Тема: 3 Методы и приемы анализа и оценки предпринимательских рисков	ОПК-2, ОПК – 4	Перечень тем для устного опроса Реферат	10-16 8-13	Устно Письменно
4.	Тема: 4 Система управления рисками	ОПК-2, ОПК – 4	Перечень тем для устного опроса Реферат	17-19 14-19	Устно Письменно
	Модуль 2 Анализ и оценка эффективности управления экономическими рисками		Контрольная работа Тестирование	16-29 Тесты Модуль 2	Письменно Письменно
5	Тема: 5 Анализ и оценка экономических рисков на предприятии	ОПК-2, ОПК – 4	Перечень тем для устного опроса Реферат	20-34 20-23	Устно Письменно
6	Тема: 6 Анализ и оценка инвестиционного риска	ОПК-2, ОПК – 4	Перечень тем для устного опроса Реферат	35-42 24-28	Устно Письменно

7	Тема: 7 Анализ и оценка банковских рисков	ОПК-2, ОПК – 4	Перечень тем для устного опроса Реферат	43-57 29-33	Устно Письменно
8	Тема: 8 Анализ и оценка налоговых рисков	ОПК-2, ОПК – 4	Перечень тем для устного опроса Реферат	56-59 34-38	Устно Письменно

1.3. Показатели и критерии определения уровня сформированности компетенций

№ п/п	Индекс компетенции	Уровни сформированности компетенции			
		Недостаточный	Удовлетворительный (достаточный)	Базовый	Повышенный
1.	ОПК-2	Отсутствие признаков удовлетворительного уровня	Демонстрирует слабое знание осуществляет сбор статистической информации, необходимой для анализа риска. Демонстрирует слабое умение осуществлять обработку и статистический анализ данных, необходимой для анализа риска. Демонстрирует слабое владение методами анализа, принятия решений и оценки рисков в деятельности хозяйствующих субъектов.	Демонстрирует хорошее знание осуществляет сбор статистической информации, необходимой для анализа риска. Демонстрирует хорошее умение осуществлять обработку и статистический анализ данных, необходимой для анализа риска. Демонстрирует хорошее владение методами анализа, принятия решений и оценки рисков в деятельности хозяйствующих субъектов.	Демонстрирует отличное знание осуществляет сбор статистической информации, необходимой для анализа риска. Демонстрирует отличное умение осуществлять обработку и статистический анализ данных, необходимой для анализа риска. Демонстрирует отличное владение методами анализа, принятия решений и оценки рисков в деятельности хозяйствующих субъектов.
2.	ОПК-4	Отсутствие признаков удовлетворительного уровня	Демонстрирует слабое знание процесса и способов принятия управленческих решений, формы ответственности за реализацию управленческих решений. Демонстрирует слабое умение находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести ответственность за реализацию управленческих решений. Демонстрирует слабое владение	Демонстрирует хорошее знание процесса и способов принятия управленческих решений, формы ответственности за реализацию управленческих решений. Демонстрирует хорошее умение находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести ответственность за реализацию управленческих решений. Демонстрирует	Демонстрирует отличное знание процесса и способов принятия управленческих решений, формы ответственности за реализацию управленческих решений. Демонстрирует отличное умение находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести ответственность за реализацию управленческих решений. Демонстрирует

			методами разработки, принятия решений и оценки организационно-управленческих решений.	хорошее владение методами разработки, принятия решений и оценки организационно-управленческих решений.	отличное владение методами разработки, принятия решений и оценки организационно-управленческих решений.
--	--	--	---	--	---

**1. КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ОЦЕНКИ
знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности,
характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения
дисциплины «Анализ и оценка рисков»**

Перечень тем для устного опроса

1. Категории «риск» и «неопределенность»: понятие и сущность.
2. Экономическая природа рисков.
3. Система рисков и их классификация.
4. Характеристика категорий «риск» и «неопределенность».
5. Сущность неопределенности в экономике.
6. Характеристика основных концепций риска.
7. Анализ и синтез теоретических взглядов на риск.
8. Особенности классической теории экономического риска.
9. Особенности неоклассической теории экономического риска.
10. Информационное обеспечение системы выявления рисков.
11. Основные подходы к выявлению риска.
12. Метод анкетирования.
13. Графический и картографический методы.
14. Метод инспектирования.
15. Аналитический метод.
16. Сущность и содержание методов выявления рисков.
17. Матрицы последствий и рисков.
18. Оценка рисков в условиях полной неопределенности.
19. Оценка рисков в условиях частичной неопределенности.
20. Общие подходы к количественной оценке риска.
21. Коэффициенты доходности и волатильности.
22. Коэффициенты бета и альфа.
23. Показатель Value at Risk (VaR).
24. Методические аспекты и практико-ориентированные модификации подхода.
25. Меры риска, развивающие подход VaR.
26. Основные подходы к измерению рыночного риска показателем Value at Risk (VaR): дельта-нормальный метод, метод исторического моделирования и метод Монте-Карло.
27. Специфика кредитного риска.
28. Традиционные методы измерения кредитного риска.
29. Основные параметры элементов кредитного портфеля, влияющие на риск.
30. Кредитные рейтинги.
31. Зависимость вероятности дефолта от рейтинга заемщика.
32. Рейтинги Moody's, S&P.
33. Примеры с использованием вероятностей дефолта, матриц миграций и кредитных спредов.
34. Расчет вероятности дефолта и распределения убытков на основе динамики рыночных цен акций и облигаций, а также структуры капитала компании.

35. Системный и процессный подходы к управлению рисками.
36. Общие принципы управления рисками.
37. Цели и задачи системы управления рисками.
38. Этапы управления риском.
39. Организация управления риском на производственном предприятии.
40. Этапы управления риском.
41. Механизмы и методы управления рисками.
42. Общая характеристика методов управления рисками.
43. Уклонение от риска.
44. Страхование как метод управления риском.
45. Основные методы страхования.
46. Положительные и отрицательные стороны.
47. Понятие хеджирования.
48. Хеджирование с помощью финансовых инструментов (опционы, форвардные контракты и пр.).
49. Лимитирование, резервирование и диверсификация как методы управления риском.
50. Методы уклонения от риска и его компенсации.
51. Методы управления финансовым риском.
52. Понятие и классификация рисков в страховом бизнесе.
53. Хеджирование рисков.
54. Принцип объединения риска или диверсификация (риск портфеля ценных бумаг).
55. Страхование, определение и виды.
56. Понятие управленческого решения.
57. Критерии принятия решения.
58. Принятие решений в условиях неопределенности.
59. Использование матричных методов в принятии управленческих решений в условиях риска.

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если студент глубоко понимает изученный материал, отвечает четко и всесторонне, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновывать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает отдельные неточности;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если студент хорошо понимает изученный материал, но не может теоретически обосновывать некоторые выводы;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если в ответе студента имеются существенные недостатки, изученный материал охвачен «половинчато», в рассуждениях допускаются ошибки;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если в ответе студента имеются существенные недостатки, материал охвачен «половинчато», в рассуждениях допускаются ошибки.

Темы эссе (рефератов, докладов, сообщений)

1. Использование бухгалтерских отчетов в анализе рисков.
2. Анализ и оценка кредитных рисков;
3. Анализ и оценка риска ликвидности с использованием абсолютных показателей по балансу.
4. Анализ и оценка риска ликвидности по балансу с использованием относительных показателей.
5. Риск потери финансовой устойчивости и независимости.
6. Анализ эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции;
7. Анализ регулирования рисков операций с ценными бумагами.

8. Анализ в системе управления налоговыми рисками
9. Анализ активов банка, взвешенных с учетом риска;
10. Анализ и оценка общего риска коммерческого банка;
11. Анализ и оценка налоговых рисков по каждому налогу в динамике по периодам;
12. Анализ и оценка налоговых рисков по отложенным налоговым активам и по отложенным налоговым обязательствам
13. Процесс управления рисками на предприятии
14. Причины (природа) неопределенности и риска в экономике.
15. Основные подходы к разграничению неопределенности и риска.
16. Характерные черты неопределенности, критическая неопределенность и риск.
17. Уровень освещенности теории предпринимательских рисков в трудах современных экономистов.
18. Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска.
19. Особенности решения оптимизационных задач.
20. Типы моделей банкротств и их различие.
21. Кредит-скоринговая модель Альтмана.
22. Структурная модель Мертона: основные допущения, моделирование дефолта.
23. Принципы вывода формулы Мертона — Блэка — Шоулза.
24. Модели динамической интенсивности дефолтов.
25. Кривая кумулятивной вероятности дефолта (зависимость от временного горизонта).
26. Аутсорсинг управления риском.
27. Общая характеристика информации, необходимой для управления риском.
28. Идентификация и анализ рисков.
29. Договор страхования.
30. Страхование по системе пропорциональной ответственности.
31. Риски, не подвергаемые страховке.
32. Хеджирование.
33. Срочный контракт (фьючерс).
34. Опцион как инструмент хеджирования риска. Определение и типы.
35. Европейский и американский опцион
36. Риски и гарантии участников лизинговой сделки.
37. Факторы как метод передачи риска.
38. Матрица Стрикленда-Томпсона в принятии управленческих решений.

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если студент глубоко понимает изученный материал, отвечает четко и всесторонне, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновывать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает отдельные неточности;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если студент хорошо понимает изученный материал, но не может теоретически обосновывать некоторые выводы;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если в ответе студента имеются существенные недостатки, изученный материал охвачен «половинчато», в рассуждениях допускаются ошибки;
- оценка «неудовлетворительно» в ответе студента имеются существенные недостатки, материал охвачен «половинчато», в рассуждениях допускаются ошибки.

Комплект заданий для контрольной работы

1. Сущность и предпосылки предпринимательских рисков в рыночной экономике.
2. Цель и задачи исследования предпринимательских рисков.

3. Этапы и причины возникновения исследования экономических рисков. 1. Классификация экономических рисков по типу и отраслевой направленности предпринимательства.
4. Классификация экономических рисков по стадиям осуществления бизнес-идеи.
5. Классификация экономических рисков по степени (уровню) риска.
6. Классификация экономических рисков в зависимости от уровня их действия.
7. Систематические и несистематические риски: понятие, отличительные особенности, виды.
8. Статистические показатели абсолютной и относительной меры риска среднее ожидаемое значение результата,
9. Среднее линейное и среднее квадратическое отклонение результата, коэффициент вариации.
10. Факторный метод оценки экономического риска инвестиционных проектов.
11. Рейтинговые методы оценки степени риска.
12. Средства снижения предпринимательских рисков (избежание, передача, сохранения риска): сущность, способы реализации и взаимосвязь.
13. Информационное обеспечение как способ уменьшения предпринимательских рисков. Стоимость (ценность) информации.
14. Диверсификация как способ уменьшения риска: понятия, преимущества и границы применения.
15. Диверсификация производственной и коммерческой деятельности: возможности применения и оценка результативности.
16. Страхование и хеджирование как способ снижения риска. Критерии целесообразности страхования.
17. Понятие предпринимательского риска, его учет в управлении финансами
18. Оценка риска на основе анализа финансового состояния предприятий
19. Модели оценки риска результатов планирования на основе расчета точки безубыточности.
20. Сущность и задачи инвестиционного проекта.
21. Учет влияния фактора риска на эффективность инвестиционных проектов.
22. Определение требуемой нормы прибыли и оценка риска инвестиций.
23. Вероятностный анализ инвестиционных проектов.
24. Анализ риска вложений и группировка активов банков по степени риска вложений
25. Анализ и оценка кредитных рисков.
26. Анализ и оценка общего риска коммерческого банка.
27. Налоговые риски: содержание понятия и типология
28. Методы анализа налоговых рисков
29. Анализ в системе управления налоговыми рисками

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если студент глубоко понимает изученный материал, отвечает четко и всесторонне, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновывать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает отдельные неточности;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если студент хорошо понимает изученный материал, но не может теоретически обосновывать некоторые выводы;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если в ответе студента имеются существенные недостатки, изученный материал охвачен «половинчато», в рассуждениях допускаются ошибки;

- оценка «неудовлетворительно в ответе студента имеются существенные недостатки, материал охвачен «половинчато», в рассуждениях допускаются ошибки.

Тесты

Модуль 1

1. Наиболее распространенным вариантом стратегии управления финансовыми рисками предприятия выступает:
 - а) высокорисковая стратегия;
 - б) стратегия диверсификации рисков;**
 - в) стратегия минимизации рисков.

2. Наиболее опасной формой потерь от наступивших рисков выступают:
 - а) дополнительные затраты;
 - б) прямой ущерб;
 - в) упущенная выгода.**

3. Наиболее распространенным методом профилактики финансовых рисков предприятия выступает:
 - а) диверсификация рисков по группам клиентов;
 - б) диверсификация рисков по видам операций;
 - в) эффективный маркетинг.**

4. Наиболее распространенным методом компенсации потерь от наступивших финансовых рисков предприятия выступает:
 - а) создание собственного финансового резерва;
 - б) страхование финансовых рисков;**
 - в) использование заемных средств.

5. Риск ликвидности портфеля ценных бумаг:
 - а) обусловлен возможностью потерь при реализации ценных бумаг из-за изменения их качества;**
 - б) когда эмитент долговых ценных бумаг не в состоянии выплачивать проценты по ним или основную сумму долга;
 - в) риск неправильного выбора ценных бумаг для инвестирования.

6. Бета-коэффициент
 - а) есть мера вклада индивидуальной ценной бумаги в суммарный риск рыночного портфеля;
 - б) есть мера недиверсифицируемого компонента риска;
 - в) есть отношение ковариации между доходом индивидуальной ценной бумаги и доходом рыночного портфеля к дисперсии рыночного портфеля;**
 - г) все вышеперечисленное.

7. Из нижеперечисленных утверждений выберите верное:
 - а) при прочих равных условиях снижение постоянных расходов ведет к снижению запаса финансовой прочности и росту операционного рычага;
 - б) при прочих равных условиях увеличение постоянных расходов ведет к снижению запаса финансовой прочности и росту операционного рычага;**
 - в) при прочих равных условиях увеличение постоянных расходов ведёт к увеличению запаса финансовой прочности и операционного рычага;
 - г) ни одно утверждение не верно.

8. Выберите из нижеперечисленных правильные утверждения:
- а) при приближении объема продаж к минимально допустимому (точке безубыточности) показатель операционного рычага растет;
 - б) при последующем увеличении объема продаж показатель прибыли растет очень интенсивно, но запас финансовой прочности мал, т.е. положение фирмы не стабильно;
 - в) при удалении от текущего объема продаж в сторону увеличения запас финансовой прочности высок, но показатель операционного рычага мал;
 - г) **верны все утверждения.**
9. Выберите верное утверждение: В случае, когда часть постоянных затрат переходит в состав переменных (при неизменности их общей суммы):
- а) прибыль организации не меняется;
 - б) точка безубыточности переходит на меньший уровень;
 - в) запас финансовой прочности возрастает;
 - г) операционный рычаг снижается;
 - д) **верны все утверждения.**
10. 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
11. 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, принятиериска или уход от него**
 - г. комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска
12. 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
13. Содержательная сторона риск-менеджмента включает в себя:
- а. планирование деятельности по реализации рискованного проекта
 - б. **сравнение вероятностей и характеристик риска, полученных в результате оценки и анализа риска**
 - в. выбор мер по минимизации или устранению последствий риска
 - г. организация службы управления рисками на предприятии
14. Что из перечисленного не является элементом системы риск-менеджмента?
- а. выявление расхождений в альтернативах риска
 - б. разработка конкретных мероприятий, направленных на минимизацию или устранение негативных последствий
 - в. учет психологического восприятия рискованных проектов
 - г. **все перечисленное является элементами системы риск-менеджмента**

15. Какие категории задач риск-менеджмента можно выделить?
- а. применение риск-менеджмента
 - б. применение методов риск-менеджмента**
 - в. управление рисками по их типам
 - г. точность оценок рисков
16. VAR – это:
- а. парадигма стоимости риска (Value-at-Risk)**
 - б. показатель объемов потерь прибыли (Volume at Reduce)
 - в. степень сопротивления персонала рискованным проектам (Volume at Resistance)
 - г. объем риска (Volume of Accepted Risk)
17. Главной функцией риск-менеджмента является:
- а. создание чуткой системы управления рисками
 - б. оценка риска по каждому проекту в компании
 - в. оценка риска для компании в целом**
 - г. предотвращение банкротства компании в результате наступления случайных событий
18. Какие подходы выделяют при расчете VAR?
- а. эмпирический**
 - б. логический
 - в. оценочный
 - г. ранжирование
19. Что из перечисленного не является элементом расчета VAR для одного актива?
- а. текущая стоимость актива
 - б. чувствительность стоимости к неблагоприятному изменению фактора риска
 - в. изменение стоимости в перспективе**
 - г. возможное изменение фактора риска при данном доверительном уровне
20. Волатильность – это:
- а. изменчивость рыночного спроса**
 - б. постоянство рыночного спроса
 - в. изменчивость курсовых разниц и процентных ставок
 - г. постоянство курсовых разниц и процентных ставок
21. Суть риск-менеджмента состоит в:
- а. устранении риска
 - б. управлении риском**
 - в. снижении риска
 - г. выборе риска
22. Каковы функции объекта управления в риск-менеджменте?
- а. организация разрешения риска
 - б. организация рискованных вложений капитала
 - в. организация работы по снижению величины риска
 - г. все перечисленное является функциями объекта управления**
23. Что из перечисленного не является функциями субъекта управления в риск-менеджменте?
- а. прогнозирование
 - б. нормирование**
 - в. организация
 - г. регулирование
24. Что из перечисленного не является правилами риск-менеджмента
- а. нельзя рисковать многим ради малого

- б. **риск – дело благородное**
 - в. нельзя думать, что существует только одно решение, возможно, есть и другие
 - г. при существовании нескольких вариантов, следует идти по пути минимально риска
25. Какие из перечисленных источников не могут использоваться для информационного обеспечения риск-менеджмента
- а. **имидж руководства организации**
 - б. кредитные договоры
 - в. тенденции развития рынков
 - г. бухгалтерская отчетность
26. Какие риски могут принести дополнительную прибыль фирме?
- а. **спекулятивные**
 - б. чистые
 - в. ретроспективные
 - г. любые
27. Подразделение рисков на спекулятивные и чистые основано на:
- а. классификации субъектов риска
 - б. классификации объектов риска
 - в. характере оценки риска
 - г. **характере последствий риска**
28. К типу рисков, не относящихся к критерию классификации "по сфере возникновения":
- а. производственный риск
 - б. **кадровый риск**
 - в. финансовый риск
 - г. коммерческий риск
29. Коммерческий риск – это риск, возникающий:
- а. на коммерческих предприятиях
 - б. при заключении коммерческих сделок
 - в. **в процессе реализации товаров или услуг**
 - г. в процессе производства товаров или услуг
30. На какие виды подразделяются финансовые риски?
- а. **валютные**
 - б. денежные
 - в. проектные
 - г. риски распределения доходности
31. Валютный риск связан с:
- а. покупкой и продажей валют
 - б. **любыми потерями, обусловленными изменением курса иностранной валюты**
 - в. обменом одной иностранной валюты на другую
 - г. ошибками при расчете кросс-курсов
32. Инфляционный риск - это:
- а. риск увеличения темпов инфляции
 - б. **риск опережения роста доходов темпом их обесценивания**
 - в. риск инфляционных ожиданий
 - г. риск возникновения разницы в темпах инфляции на разных рынках сбыта
33. Системный риск - это:
- а. **риск ухудшения конъюнктуры какого-либо рынка**
 - б. риск разрушения системы управления организацией
 - в. общая система рисков, которым подвергнута организация
 - г. система оценки и управления рисками
34. Деловой риск - это:

- а. **риск неоплаты задолженности дебитором**
 - б. риск провала коммерческого проекта
 - в. риск разрушения деловых отношений
 - г. риск неисполнения обязательств по договору купли-продажи
35. Инновационный риск - это:
- а. риск срыва сроков сдачи результатов научно-технических исследований
 - б. риск того, что новый товар не будет принят рынком
 - в. **риск того, что инновационный проект не будет реализован или окуплен**
 - г. риск, связанный с утечкой информации об используемых фирмой инновациях
36. Что из перечисленного не относится к видам производственных рисков?
- а. изменение конъюнктуры рынка
 - б. усиление конкуренции
 - в. форс-мажор
 - г. **амортизация производственного оборудования**
37. При наличии неопределенностей процесс выбора оптимальных решений:
- а. **усложняется**
 - б. упрощается
 - в. остается неизменным
 - г. нет зависимости
38. Какой прогнозируемостью характеризуется наступления события (Pt) при полной определенности?
- а. 0,3
 - б. 0,7
 - в. **близкой к единице**
 - г. близкой к нулю
39. Близкая к единице прогнозируемость событий соответствует:
- а. полной неопределенности
 - б. **полной определенности**
 - в. частичной неопределенности
 - г. нет правильного ответа
40. Неопределенность, связанную с отсутствием информации о вероятностях состоянии среды (природы), называют;
- а. сомнительной
 - б. **безнадежной**
 - в. неопределенной
 - г. безвозвратной

МОДУЛЬ 2

1. Критерий гарантированного результата (максимальный критерий Вальда) является критерием:
1. наименьшего вреда
 2. наибольшего вреда
 3. оптимистическим
 4. **пессимистическим**
2. Критерий пессимизма характеризуется выбором:
1. лучшей альтернативы с худшим из всех худших значений окупаемости
 2. **худшей альтернативы с худшим из всех худших значений окупаемости**
 3. худшей альтернативы с лучшим из всех худших значений окупаемости
 4. лучшей альтернативы с лучшим из всех лучших значений окупаемости
3. Чем рискованнее проект, тем норма его доходности должна быть:

1. ниже
 2. **выше**
 3. норма доходности не зависит от риска
 4. нет правильного ответа
4. Если событие не может произойти ни при каких условиях, его вероятность равна:
1. **нулю**
 2. единице
 3. 0,5
 4. 100%
5. Какой метод оценки вероятностей используется в страховании?
1. система неопределенностей
 2. **нормальное распределение**
 3. пороговые значения риска
 4. все перечисленные методы
6. В процессе принятия управленческих решений предпринимателю целесообразно различать и выделять определенные области (зоны риска) в зависимости от уровня возможных (ожидаемых) потерь. Для этого разработаны и используются:
1. изометрические шкалы
 2. шкалы воздействия
 3. **шкалы риска**
 4. все ответы верны
7. Вторая точка вероятности нежелательного исхода, соответствует:
1. **«нормальному», «разумному» риску, при котором рекомендуется принимать обычные предпринимательские решения**
 2. вероятности нежелательного исхода
 3. потерям, равным имущественному состоянию предпринимателя
 4. нет правильного ответа
8. Первая точка кривой рисков определяет:
1. величину потерь, равных расчетной выручке
 2. **вероятность нулевых потерь**
 3. вероятности нежелательного исхода
 4. нет правильного ответа
9. Показатель допустимого риска не должен:
1. превышать предельного значения
 2. **быть меньше предельной величины**
 3. быть равным нулю
 4. нет правильного ответа
10. Экспертный метод может быть реализован:
1. **путем обработки мнений опытных предпринимателей и специалистов**
 2. с помощью опроса респондентов
 3. путем несистемной выборки
 4. нет правильного ответа
11. Оценки экспертов должны удовлетворять следующему правилу:
1. **максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 50**
 2. максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 25
 3. максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 75
 4. максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 5

12. Разновидностью экспертного метода является:
1. **метод Дельфи**
 2. метод Гаусса
 3. метод Иванова
 4. все ответы верны
13. Методы управления рисками, предполагающие исключение рисков ситуации из бизнеса, носят название:
1. методы диссипации риска
 2. методы компенсации риска
 3. **методы уклонения от риска**
 4. методы локализации риска
14. Методы управления рисками, основанные на четкой идентификации источников риска, носят название:
1. методы диссипации риска
 2. методы компенсации риска
 3. методы уклонения от риска
 4. **методы локализации риска**
15. Методы управления рисками, относящиеся к упреждающим методам управления, носят название:
1. методы диссипации риска
 2. **) методы компенсации риска**
 3. методы уклонения от риска
 4. методы локализации риска
16. Методы управления рисками, связанные с распределением риска между стратегическими партнерами, носят название:
1. **методы диссипации риска**
 2. методы компенсации риска
 3. методы уклонения от риска
 4. методы локализации риска
17. Интеграция, предполагающая объединение с поставщиками, – это:
1. **вертикальная регрессивная (обратная) интеграция**
 2. вертикальная прогрессивная (прямая) интеграция
 3. горизонтальная интеграция
 4. круговая интеграция
18. Интеграция, подразумевающая объединение с посредниками, образующими дистрибуторскую сеть по сбыту продукции предприятия, – это:
1. вертикальная регрессивная (обратная) интеграция
 2. **вертикальная прогрессивная (прямая) интеграция**
 3. горизонтальная интеграция
 4. круговая интеграция
19. Финансирование под уступку денежного требования, подразумевающее передачу кредитного риска, это лежит в основе:
1. биржевых сделок
 2. строительных контрактов
 3. контракта – поручительства
 4. **договора факторинга**
20. Снижение риска за счет распределения готовой продукции предприятия между несколькими рынками или контрагентами – это:
1. **диверсификация рынка сбыта (развитие рынка)**
 2. диверсификация видов хозяйственной деятельности
 3. диверсификация закупок
 4. диверсификация инвестиций

21. Интеграция, предполагающая объединение с конкурентами, – это:
1. вертикальная регрессивная (обратная) интеграция
 2. вертикальная прогрессивная (прямая) интеграция
 3. **горизонтальная интеграция**
 4. круговая интеграция
22. Процесс снижения риска за счет увеличения разнообразия видов деятельности, рынков сбыта или каналов поставок носит название:
1. конвергенция
 2. фокусирование
 3. **диверсификация**
 4. дифференцирование
23. Снижение риска за счет увеличения количества поставщиков, позволяющего ослабить зависимость предприятия от конкретного поставщика, – это:
1. диверсификация рынка сбыта (развитие рынка)
 2. диверсификация видов хозяйственной деятельности
 3. **диверсификация закупок**
 4. диверсификация инвестиций
24. Снижение риска за счет расширения ассортимента выпускаемой продукции, оказываемых услуг, спектра используемых технологий – это:
1. диверсификация рынка сбыта (развитие рынка)
 2. **диверсификация видов хозяйственной деятельности**
 3. диверсификация закупок
 4. диверсификация инвестиций
25. Диссипация риска при формировании инвестиционного портфеля, предполагающего реализацию одновременно нескольких проектов, носит название:
1. диверсификация рынка сбыта (развитие рынка)
 2. диверсификация видов хозяйственной деятельности
 3. диверсификация закупок
 4. **диверсификация инвестиций**
26. Прогнозирование внешней экономической обстановки, стратегическое планирование, мониторинг социально-экономической и нормативно-правовой среды, создание системы резервов – все это инструментарий:
1. методов диссипации риска
 2. **методов компенсации риска**
 3. методов уклонения от риска
 4. методов локализации риска
27. При использовании метода «Сокращение риска» покрытие убытка происходит за счет:
1. нестрахового пула
 2. **резервов**
 3. спонсора
 4. государственной поддержки
28. При использовании метода «Передача риска» покрытие убытка происходит за счет:
1. самострахования
 2. займа
 3. резервов
 4. **страхования**
29. Примером покрытия ущерба за счет передачи ответственности на основе договора является:
1. **хеджирование**
 2. кэптивные страховые организации
 3. нестраховой пул

4. самострахование
30. При покрытии убытка на основе поддержки государственных либо муниципальных органов к специфическим рискам не относят:
 1. риски, связанные с внешнеэкономической деятельностью
 2. риски, связанные с массовым разрушением собственности
 3. **риск изменения цен на товары**
 4. нет правильного ответа
31. К покрытию убытка на основе страхования прибегают в следующих случаях:
 1. инвестирование средств страховых фондов в пределах одной деловой единицы
 2. сохранение прибыли внутри соответствующей группы
 3. получение льгот по налогообложению (которые могут быть предусмотрены в ряде стран)
 4. **если существуют большие совокупности рисков, вероятность реализации которых велика, а суммы предполагаемого ущерба небольшие**
32. Основным недостатком кэптивных компаний является:
 1. использование этого инструмента возможно только после возникновения ущерба
 2. возможность получения покрытия только незначительного ущерба
 3. **в случае ущерба кэптивной компании, он распределяется между всеми участниками**
 4. нет правильного ответа
33. При выборе метода покрытия убытка за счет использования займа особое внимание следует уделить исследованию:
 1. величины текущих денежных потоков организации
 2. **ликвидности и возвратности займа**
 3. порогового значения вероятного ущерба
 4. инвестирование средств страховых фондов
34. Кэптивная компания - это:
 1. нестраховая компания
 2. другое название финансово-промышленной группы
 3. **это страховая компания, входящая в состав нестраховых организаций**
 4. компания-спонсор
35. Метод покрытия убытков из текущих доходов используют, если:
 1. **величина убытков не велика**
 2. величина убытков велика
 3. это не искажает денежных потоков
 4. организация хочет возложить ответственность за возмещение возможного ущерба на специализированную организацию
36. Особенностью метода покрытия убытка на основе самострахования является:
 1. **работа с большим числом однородных рисков**
 2. работа только с неоднородными рисками
 3. работа с катастрофическими рисками
 4. нет правильного ответа
37. При получении банковского кредита под инвестиционную программу могут возникнуть риски:
 1. **недостаточной рентабельности вкладываемого капитала**
 2. несвоевременности возврата заемных средств в условиях неопределенности
 3. ошибки расчета периода окупаемости инвестиционного проекта
 4. все ответы верны
38. При получении банковского кредита под инвестиционную программу могут возникнуть неопределенности:

1. неопределенность в ожидаемых сроках поступлений денежных средств на счет фирмы
 2. **неопределенность периода погашения ссуды**
 3. неопределенность абсолютного количества денежных средств, уплачиваемых за использование банковского кредита
 4. все ответы верны
39. Планируемые величины в ходе осуществления прогноза оцениваются понятием:
1. ожидания
 2. **неопределенности**
 3. вероятности
 4. неожиданности
40. Вероятность в процессе оценки риска объективным методом – это:
1. **отношение числа совершившихся событий к числу предпринятых попыток**
 2. отношение числа предпринятых попыток к числу совершившихся событий
 3. число совершившихся событий
 4. число предпринятых попыток

Критерии оценки результатов тестирования

86-100% правильных ответов – отлично

70-85% правильных ответов – хорошо

55-69% правильных ответов – удовлетворительно

менее 55% правильных ответов – неудовлетворительно

Вопросы к зачёту

Примерный перечень вопросов

1. Понятие и сущность экономических рисков;
2. Понятия «вероятность» и «неопределенность», лежащие в основе рисков;
3. Система принципов и функции управления рисками;
4. Главная цель риска и основные источники неопределенности
5. Основные принципы экономических рисков;
6. Классификация экономических рисков;
7. Понятие и сущность деловых, кредитных, юридических, рыночных и технико-производственных рисков;
8. Понятие и сущность природных, производственных, спекулятивных, социальных, и имущественных рисков;
9. Понятие и сущность инвестиционных, финансовых, банковских и страховых рисков.
10. Этапы возникновения экономических рисков;
11. Причины возникновения экономических рисков;
12. Основные причины возникновения внешних и внутренних рисков;
13. Информационное обеспечение как способ минимизации риска
14. Методы получения информации и выявления опасностей возникновения рисков;
15. Основные особенности оценки экономических рисков;
16. Качественные методы анализа и оценки рисков;
17. Количественные методы анализа и оценки рисков;
18. Основные области риска деятельности предприятия;
19. Способы снижения степени экономических рисков;
20. Аналитические методы оценки показателей риска;
21. Статистические методы оценки показателей риска;
22. Метод экспертных оценок и экспертных систем;
23. Понятие предпринимательского риска, его учет в управлении финансами;
24. Последовательность анализа и формы управления рисками;

25. Группировка актива и пассива баланса по степени риска;
26. Оценка риска потери финансовой устойчивости;
27. Относительные показатели оценки риска;
28. Система принципов и функции управления рисками;
29. Сущность и классификация рисков;
30. Основные этапы возникновения рисков;
31. Основные причины возникновения рисков;
32. Источники информации при анализе рисков;
33. Основные виды моделей и этапы анализа используемые при оценке рисков;
34. Аналитические методы оценки показателей риска;
35. Статистические методы оценки показателей риска;
36. Анализ корреляционной зависимости
37. Метод экспертных оценок и экспертных систем.
38. Налоговые риски: содержание понятия и типология;
39. Виды налоговых рисков;
40. Методы анализа налоговых рисков;
41. Основные показатели анализа налоговых рисков;
42. Анализ в системе управления налоговыми рисками;
43. Последовательные этапы и формы управления налоговыми рисками;
44. Способы и принципы управления налоговыми рисками;
45. Основные виды банковских рисков;
46. Анализ риска вложений и группировка активов банка по степени риска вложений;
47. Группировка активов банка по степени риска вложений и задачи анализа банковских рисков;
48. Анализ активов банка , взвешенных с учетом риска;
49. Понятие кредитного риска и основные факторы, влияющие на кредитный риск;
50. Основные показатели оценки степени риска проводимых кредитных операций;
51. Анализ и оценка общего риска коммерческого банка;
52. Сущность, понятие и задачи инвестиционного риска;
53. Задачи и основные методы инвестиционного метода;
54. Предпосылки и сущность анализа безубыточности;
55. Анализ коэффициента использования мощности в точке безубыточности продукции;
56. Анализ влияния изменения производственных затрат на точку безубыточности и изменение уровня постоянных затрат и его влияние на уровень использования мощности;
57. Определение требуемой нормы прибыли и оценка риска инвестиции;
58. Средневзвешенная стоимость капитала необходимая для снижения степени риска при расчете требуемой нормы прибыли;
59. Рисковая премия и понятие «бета-коэффициент»;
60. Анализ бета-коэффициента при реализации нескольких инвестиционных проектов;
61. Допущения, используемые при определении требуемой нормы прибыли;
62. Вероятностный анализ инвестиционных проектов;
63. Понятие предпринимательского риска, его учет в управлении финансами;
64. Анализ и основные принципы управления рисками;
65. Методы учета риска его качественная и количественная оценка;
66. Анализ статистического метода оценки рисков;
67. Метод анализа целесообразности затрат;
68. Основных областей риска деятельности предприятия;
69. Анализ способов снижения степени риска;
70. Основные принципы обусловленные для преодоления финансового риска;
71. Показатели вероятности риска деятельности самого страховщика
72. Основные методы снижения степени риска в предпринимательской деятельности

Критерии оценки:

Общий результат выводится как интегральная оценка, складывающаяся из текущего контроля – 30 % и промежуточного контроля – 70 %.

Текущий контроль по дисциплине включает:

- посещение занятий – 5 баллов
- участие на практических занятиях - 15 баллов
- выполнение контрольных работ – 5 баллов

Написание и защита реферата/доклада – 5 баллов

Промежуточный контроль по дисциплине включает:

- письменная контрольная работа/тестирование - 70 баллов

Критерии оценок следующие:

- 100 баллов - студент глубоко понимает пройденный материал, отвечает четко и всесторонне, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновывать выводы и разъяснять их в логической последовательности.

- 90 баллов - студент глубоко понимает пройденный материал, отвечает четко и всесторонне, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновывать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает отдельные неточности.

- 80 баллов - студент глубоко понимает пройденный материал, отвечает четко и всесторонне, умеет оценивать факты, самостоятельно рассуждает, отличается способностью обосновывать выводы и разъяснять их в логической последовательности, но допускает некоторые ошибки общего характера.

- 70 баллов - студент хорошо понимает пройденный материал, но не может теоретически обосновывать некоторые выводы.

- 60 баллов - студент отвечает в основном правильно, но чувствуется механическое заучивание материала.

- 50 баллов - в ответе студента имеются существенные недостатки, материал охвачен «половинчато», в рассуждениях допускаются ошибки. - 40 баллов - ответ студента правилен лишь частично, при разъяснении материала допускаются серьезные ошибки.

- 20 - 30 баллов - студент имеет общее представление о теме, но не умеет логически обосновать свои мысли.

-10 баллов - студент имеет лишь частичное представление о теме.

-0 баллов - нет ответа.

***Таблица перевода рейтингового балла по дисциплине
в «зачтено» или «не зачтено»***

Итоговая сумма баллов по дисциплине по 100-балльной шкале	Оценка по дисциплине
0-50	Не зачтено
51-100	Зачтено