

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: проректор
Дата подписания: 01.04.2023 12:20:59
Уникальный программный ключ:
1800f7d89cf4ea7507265ba593fe87537eb15a6c

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»

Факультет

Финансово-экономический

Кафедра

Финансов

"УТВЕРЖДАЮ"

Проректор

Л.Н. Костина

27.04.2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.29

«Теория и практика управления финансовыми рисками»

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль «Финансы и кредит»

Квалификация *бакалавр*

Форма обучения *очная*

Общая трудоемкость *5 ЗЕТ*

Год начала подготовки по *2023*

учебному плану

Донецк
2023

Составитель:

канд. экон. наук, доцент

Е.Ю. Афендикова

Рецензент:

канд. экон. наук, доцент

О.В. Титиевская

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Теория и практика управления финансовыми рисками» разработана в соответствии с:

Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954)

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена на основании учебного плана
Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль «Финансы и кредит», утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС» от 27.04.2023 протокол № 12.

Срок действия программы: 2023-2027

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансов
Протокол от 19.04.2023 № 11.

Заведующий кафедрой:

Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

"УТВЕРЖДАЮ"

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от "____" _____ 2024 г. №____

Зав. кафедрой д-р экон. наук, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

"УТВЕРЖДАЮ"

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от "____" _____ 2025 г. №____

Зав. кафедрой д-р экон. наук, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

"УТВЕРЖДАЮ"

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от "____" _____ 2026 г. №____

Зав. кафедрой д-р экон. наук, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году

"УТВЕРЖДАЮ"

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от "____" _____ 2027 г. №____

Зав. кафедрой д-р экон. наук, доцент, Петрушевская В.В.

(подпись)

РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ	
Приобретение обучающимися знаний и умений в области управления финансовыми рисками.	
1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	
Задачи дисциплины: изучение теоретических и методологических основ управления финансовыми рисками; изучение теоретических и практических основ разработки, внедрения и контроля системы управления финансовыми рисками.	
1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОПОП ВО:	Б1.В
<i>1.3.1. Дисциплина "Теория и практика управления финансовыми рисками" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:</i>	
Инвестиции	
Финансы организаций	
<i>1.3.2. Дисциплина "Теория и практика управления финансовыми рисками" выступает опорой для следующих элементов:</i>	
Финансовый анализ	
Финансовый контроль	
Комплексный анализ финансовой деятельности	
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ПК-4.13: Применяет совокупность методов анализа и оценки рисков в финансово-кредитной среде</i>	
Знать:	
Уровень 1	современные инструменты, позволяющие выявлять, фиксировать риски
Уровень 2	современные методы анализа и оценки рисков в финансово-кредитной среде
Уровень 3	современные инструменты, позволяющие выявлять, фиксировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий, а также выполнять их мониторинг в целях нейтрализации и минимизации ущерба
Уметь:	
Уровень 1	использовать современные инструменты, позволяющие выявлять риски
Уровень 2	использовать современные методы анализа и оценки рисков в финансово-кредитной среде
Уровень 3	использовать современные инструменты, позволяющие выявлять, фиксировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий, а также выполнять их мониторинг в целях нейтрализации и минимизации ущерба
Владеть:	
Уровень 1	современными инструментами, позволяющими выявлять, фиксировать риски
Уровень 2	совокупностью методов анализа и оценки рисков в финансово-кредитной среде
Уровень 3	современными инструментами, позволяющими выявлять, фиксировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий, а также выполнять их мониторинг в целях нейтрализации и минимизации ущерба
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ПК-4.14: Проявляет способности качественной и количественной оценки финансовых рисков и управления ими в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов</i>	
Знать:	
Уровень 1	основы процесса управления рисками
Уровень 2	способности качественной и количественной оценки финансовых рисков и управления ими в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов
Уровень 3	методы и критерии, применяемые при идентификации риска
Уметь:	
Уровень 1	определять контекст процесса оценки риска в соответствии с внутренней и внешней средой функционирования организации, а также особые обстоятельства и ограничения

Уровень 2	проводить количественную статистическую оценку рисков на основе фактических событий базы рисков событий
Уровень 3	определять и применять на практике эффективные методы визуализации рисков организации совместно с ответственными за риск сотрудниками - собственниками риска
Владеть:	
Уровень 1	навыками обобщения информации, поступившей из внутренней и внешней среды
Уровень 2	методами качественной и количественной оценки финансовых рисков и управления ими в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов
Уровень 3	методами преобразования информации путем приведения полученной информации к формату и виду, используемым в программных средствах для анализа и оценки рисков
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ПК-4.15: Демонстрирует знания, которые охватывают круг вопросов, связанных со становлением развития, формированием инфраструктурного обеспечения, оценкой роли таможенной системы в обеспечении устойчивого развития страны, экономической безопасности</i>	
Знать:	
Уровень 1	Принципы и правила выбора метода, техники идентификации риска (достаточность ресурсов, характер и степень неопределенности, сложность метода, техники)
Уровень 2	Методы, техники, технологии, программные средства и информационные базы идентификации различных видов риска
Уровень 3	Возможности инструментов риск-менеджмента для идентификации рисков организации
Уметь:	
Уровень 1	осуществлять оценку рисков ситуаций, тестировать и верифицировать методики идентификации рисков с учетом отраслевой специфики и контекста функционирования организации
Уровень 2	идентифицировать и анализировать изменения рисков в динамике
Уровень 3	разрабатывать план корректирующих мероприятий и их мониторинга, которые охватывают круг вопросов, связанных со становлением развития, формированием инфраструктурного обеспечения, оценкой роли таможенной системы в обеспечении устойчивого развития страны, экономической безопасности
Владеть:	
Уровень 1	методами анализа и оценки рисков деятельности организаций
Уровень 2	методами анализа и оценки рисков деятельности организаций, в том числе финансово-кредитных и предлагает решения по их минимизации
Уровень 3	методами анализа и оценки рисков деятельности организаций, в том числе финансово-кредитных и предлагает решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности, методами применения финансовых инструментов для минимизации потерь финансово-кредитных институтов
В результате освоения дисциплины "Теория и практика управления финансовыми рисками"	
3.1 Знать:	
	Сущность управления финансовыми рисками;
	методы, техники, технологии, программные средства и информационные базы идентификации различных видов риска;
	современные инструменты, позволяющие выявлять, фиксировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий
3.2 Уметь:	
	Проводить экономические и финансовые расчеты относительно реальных рисков и разработка рекомендаций по их минимизации;
	использовать современные инструменты, позволяющие выявлять, фиксировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий;
	идентифицировать и анализировать изменения рисков в динамике.
3.3 Владеть:	
	владеть различными источниками информации для проведения финансово-экономических расчетов и обоснования принимаемых управленческих решений;

	современными инструментами, позволяющими выявлять, фиксировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий, а также выполнять их мониторинг в целях нейтрализации и минимизации ущерба;
	методами анализа и оценки рисков деятельности организаций, в том числе финансово-кредитных и предлагает решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности, методами применения финансовых инструментов для минимизации потерь финансово-кредитных институтов
1.5. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ	
Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний, умений и приобретенных навыков), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме: устного опроса на лекционных и семинарских/практических занятиях (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (тестовые задания, контроль знаний по разделу, ситуационных заданий и т.п.), оценки активности работы обучающегося на занятии, включая задания для самостоятельной работы.	
Промежуточная аттестация	
Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с действующим локальным нормативным актом. По дисциплине "Теория и практика управления финансовыми рисками" видом промежуточной аттестации является Экзамен	

РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ						
Общая трудоёмкость дисциплины "Теория и практика управления финансовыми рисками" составляет 5 зачётные единицы, 180 часов.						
Количество часов, выделяемых на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося, определяется учебным планом.						
2.2. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ						
Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
Раздел 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ						
Тема 1.1 Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия /Лек/	7	4	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 1.1 Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия /Сем зан/	7	8	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 1.1 Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия /Ср/	7	8	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 1.2 Управление инвестиционными рисками /Лек/	7	4	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 1.2 Управление инвестиционными	7	8	ПК-4.13	Л1.1	0	

рисками /Сем зан/			ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.2Л2.1Л3. 1 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4		
Тема 1.2 Управление инвестиционными рисками /Ср/	7	10	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Л3.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 1.3. Риск неплатежеспособности субъектов хозяйствования /Лек/	7	4	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1Л2.1Л3. 1 Л3.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 1.3. Риск неплатежеспособности субъектов хозяйствования /Сем зан/	7	8	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.2Л2.1Л3. 1 Л3.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 1.3. Риск неплатежеспособности субъектов хозяйствования /Ср/	7	10	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1Л2.1Л3. 1 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Раздел 2. ПЛАНИРОВАНИЕ РЕАГИРОВАНИЯ НА РИСКИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЯ						
Тема 2.1. Валютные риски субъектов хозяйствования: методы анализа и управления /Лек/	7	4	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.2Л2.1Л3. 2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 2.1. Валютные риски субъектов хозяйствования: методы анализа и управления /Сем зан/	7	8	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1Л2.1Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 2.1. Валютные риски субъектов хозяйствования: методы анализа и управления /Ср/	7	9	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.2Л2.1Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 2.2 Кредитный риск в системе финансовых отношений /Лек/	7	2	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1Л2.1Л3. 2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 2.2 Кредитный риск в системе финансовых отношений /Сем зан/	7	4	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.2Л2.1Л3. 2 Л3.3 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 2.2 Кредитный риск в системе финансовых отношений /Ср/	7	8	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 3 Э1 Э2 Э3 Э4	0	

Раздел 3. МЕХАНИЗМЫ НЕЙТРАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ И ИХ ЭФФЕКТИВНОСТЬ						
Тема 3.1 Методы оценки степени риска /Лек/	7	4	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 3.1 Методы оценки степени риска /Сем зан/	7	8	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 3.1 Методы оценки степени риска /Ср/	7	8	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 3.2 Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков /Лек/	7	2	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 3.2 Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков /Сем зан/	7	4	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 3.2 Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков /Ср/	7	8	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 3.3 Формы и виды страхования финансовых рисков /Лек/	7	4	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 3.3 Формы и виды страхования финансовых рисков /Сем зан/	7	4	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Тема 3.3 Формы и виды страхования финансовых рисков /Ср/	7	6	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Э1 Э2 Э3 Э4	0	
Консультация. Формы и виды страхования финансовых рисков /Конс/	7	2	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15		0	

РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

3.1 В процессе освоения дисциплины "Теория и практика управления финансовыми рисками" используются следующие образовательные технологии: лекции (Л), семинарские занятия (СЗ), самостоятельная работа студентов (СР) по выполнению различных видов заданий.

3.2 В процессе освоения дисциплины "Теория и практика управления финансовыми рисками" используются следующие интерактивные образовательные технологии: проблемная лекция (ПЛ). Лекционный материал представлен в виде слайд-презентации в формате «PowerPoint». Для наглядности используются материалы различных научных и технических экспериментов, справочных материалов, научных статей т.д. В ходе лекции предусмотрена обратная связь со студентами, активизирующие вопросы, просмотр и обсуждение видеофильмов. При проведении лекций используется проблемно-ориентированный междисциплинарный подход, предполагающий творческие вопросы и создание дискуссионных ситуаций.

При изложении теоретического материала используются такие методы, как: монологический, показательный, диалогический, эвристический, исследовательский, проблемное изложение, а также следующие принципы дидактики высшей школы, такие как: последовательность и систематичность обучения, доступность обучения, принцип научности, принципы взаимосвязи теории и практики, наглядности и др. В конце каждой лекции предусмотрено время для ответов на проблемные вопросы.

3.3 Самостоятельная работа предназначена для внеаудиторной работы студентов, связанной с конспектированием источников, учебного материала, изучением дополнительной литературы по дисциплине, подготовкой к текущему и семестровому контролю, а также выполнением индивидуального задания в форме реферата, эссе, презентации, эмпирического исследования.

РАЗДЕЛ 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Рекомендуемая литература			
1. Основная литература			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	И. П. Хоминич [и др.]	Управление финансовыми рисками. Практикум: учебное пособие для вузов (129 с.)	Москва : Издательство Юрайт, 2021
Л1.2	Т. В. Денисова	Управление финансовыми рисками : учебное пособие (192 с.)	Ульяновск : УлГТУ, 2021
2. Дополнительная литература			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Н. Б. Починок, Г. И. Андрющенко, Н. Б. Гусарева	Починок, Н. Б. Управление финансовыми рисками предприятия : учебно-методическое пособие / Н. Б. Починок, Г. И. Андрющенко, Н. Б. Гусарева. — Москва : РГСУ, 2019. — 216 с.	Москва : РГСУ, 2019
3. Методические разработки			
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
ЛЗ.1	Афендикова Е. Ю.	Теория и практика управления финансовыми рисками : методические рекомендации по организации самостоятельной работы для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит») очной формы обучения (58 с.)	Донецк : ДОНАУИГС, 2023

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
ЛЗ.2	Афендикова Е. Ю.	Теория и практика управления финансовыми рисками : методические рекомендации для проведения семинарских занятий для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит») очной формы обучения (39 с.)	Донецк : ДОНАУИГС, 2023
ЛЗ.3	Афендикова Е. Ю.	Теория и практика управления финансовыми рисками : методические рекомендации по выполнению индивидуального задания для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит») очной формы обучения / (20 с.)	Донецк : ДОНАУИГС, 2023
ЛЗ.4	Афендикова Е. Ю.	Теория и практика управления финансовыми рисками : методические рекомендации по выполнению курсовой работы для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Финансы и кредит») очной формы обучения / (74 с.)	Донецк : ДОНАУИГС, 2023

4.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

Э1	Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации	https://minfin.gov.ru/
Э2	Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации	http://www.economy.gov.ru/
Э3	Финансовые риски (нормативно–правовые акты, формы, статьи, консультации экспертов и многое другое).	http://www.consultant.ru/law/podborki/finansovye_riski/
Э4	Нормативно-правовое обеспечение риск-менеджмента	https://cyberleninka.ru/article/n/normativno-pravovoe-obespechenie-risk-menedzhmenta

4.3. Перечень программного обеспечения

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

Microsoft Windows XP, Professional, версия 2002, Service Pack 3.

Microsoft Office Word 2007 (12.0.4518.1014) MSO (12.0.4518.1014)

Microsoft Office Enterprise 2007 (89388-707-1528066-65140)

Microsoft Office PowerPoint 2007 (12.0.4518.1014) MSO (12.0.4518.1014)

WinRAR 5.70 (32)

4.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

MicrosoftOfficeExcel 2007 2007 (12.0.4518.1014) MSO (12.0.4518.1014)

Программное обеспечение «Рабочие программы дисциплин» в составе программного комплекса «ПЛАНЫ» версии 4.42.

4.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебная дисциплина "Теория и практика управления финансовыми рисками" обеспечена:

- учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" Учебный корпус № 2 г.Донецк, п-т Б. Хмельницкого 108, Аудитория № 113, Общая площадь – 51,2 м2, Основное оборудование: количество посадочных мест - 42; парты, столы – 21; стол для преподавателя: 1; лампы; шторы; доска аудиторная.

- учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" Учебный корпус № 2 г.Донецк, п-т Б. Хмельницкого 108, Аудитория № 306, Общая площадь – 48,3 м2, Основное оборудование: количество посадочных мест - 42; парты, столы – 21; стол для преподавателя: 1; лампы; шторы; доска аудиторная.

Аудитория 406. Общая площадь – 51,1 м2, Основное оборудование: количество посадочных мест - 44; парты, столы – 22; стол для преподавателя: 1; лампы; шторы; доска аудиторная.

- помещения для самостоятельной работы с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации: Читальный зал библиотеки ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС» г.Донецк, ул. Челюскинцев, 163 а, корпус 1, ауд. № 406, 205,0 м2, 64 посадочных мест.

РАЗДЕЛ 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Контрольные вопросы и задания

1. Какие признаки могут быть положены в основу классификации рисков в экономической системе?
2. Назовите главные классы рисков.
3. Какие основные виды инвестиционных рисков вы знаете?
4. Дайте краткую характеристику кредитных рисков.
5. Охарактеризуйте предпринимательские риски.
6. Назовите основные особенности рисков стран и дайте их характеристику.
7. Охарактеризуйте понятие «риск ликвидности».
8. Какие риски называют страховыми? Сформулируйте критерии страхования рисков.
9. Какова цель риск-менеджмента?
10. Назовите основные этапы риск-менеджмента, объясните их содержание, определите цель.
11. Дайте определение категории «инвестиционный риск».
12. Как связаны ожидаемая доходность и риск инвестиционного проекта?
13. Охарактеризуйте методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционных проектов.
14. Что такое ставка дисконта для собственного капитала инвестиционного проекта? Как она связана с уровнем риска проекта?
15. Каким образом риски инвестиционных проектов могут быть учтены в составе ставки дисконта?
16. Что такое модель оценки капитальных активов? Каким образом в ней учтены риски инвестиционного проекта?
17. Назовите виды страхования инвестиционных рисков.
18. Какие альтернативные методы применяют для защиты от инвестиционных рисков?
19. Определите суть отраслевого риска.
20. Охарактеризуйте методические подходы к оптимальному решению.
21. В чем заключается риск неплатежеспособности предприятий.
22. Какие методы анализа риска неплатежеспособности предприятия.
23. Каким образом осуществляют коэффициентный анализ.
24. Объясните сущность метода анализа целесообразности затрат.
25. В чем заключается сущность модели Альтмана.
26. Как провести анализ риска неплатежеспособности предприятия по модели Тоффлера.
27. Типы валютных рисков.
28. Способы страхования валютных рисков.
29. Валютный опцион.
30. Форвардные валютные сделки.
31. Валютные фьючерсы.
32. Особенности управления кредитными рисками.
33. Использование обеспечения на основе рейтингового подхода.
34. Углубленный мониторинг состояния заемщиков.
35. Методика определения группы кредитного риска.
36. Анализ финансовых отчетов заемщика.

5.2. Темы письменных работ

Примерный список рефератов:

1. Управление финансовой результативностью предприятия в условиях неопределенности и риска
2. Особенности принятия стратегических решений в условиях неопределенности и риска
3. Особенности использования методов оценки риска в проблеме реализации целей и задач финансового менеджмента на примере непризнанных республик.
4. Особенности управления финансовыми рисками при государственном инвестировании
5. Особенности использования методов управления финансовыми рисками, связанными со страхованием различных видов деятельности на примере непризнанных республик.
6. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании стратегий управления финансовым риском в отрасли.
7. Формирование стратегий управления финансовым риском компании с учетом принятых определений финансового риска и особенностей их использования в данной отрасли.
8. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании стратегий управления финансовым риском при осуществлении финансовых операций.
9. Формировании тактики управления финансовым риском в отрасли на основе применения обоснованной системы показателей финансового риска.
10. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании тактики управления финансовым риском в конкретной компании.
11. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании тактики управления финансовым риском при осуществлении финансовых операций.
12. Особенности использования показателей финансового риска при формировании оперативного управления финансовым риском.
13. Основные принципы управления финансовым риском на основе использования математических моделей оценки риска.
14. Роль и место методов оценки риска в проблеме реализации целей и задач финансового менеджмента.
15. Учет специфики проявления противоречивости, альтернативности, неопределенности финансового риска при выработке стратегий управления им.
16. Основные причины неопределенности финансового риска (источники риска) на уровне отрасли и способы его минимизации.
17. Основные причины неопределенности финансового риска (источники риска) на уровне предприятия (фирмы) и способы его минимизации.
18. Основные причины неопределенности финансового риска (источники риска) на уровне проведения финансовой операции и способы его минимизации.
19. Влияние принципов классификация финансовых рисков на методы и способы управления им.
20. Сравнительный анализ основных методов управления финансовыми рисками.
21. Управление финансовыми рисками, связанными со страхованием финансовых операций.
22. Управление финансовыми рисками, связанными со страхованием недвижимости.
23. Общие методы управления финансовыми рисками, связанными со страхованием различных видов деятельности.
24. Учет показателей страхового риска при управлении финансовыми рисками.
25. Валютный риск и основные методы и способы управления им.
26. Управление финансовыми рисками, связанными с действующей налоговой политикой.
27. Специфика управления финансовыми рисками форс-мажорных обстоятельств.
28. Методы управления финансовыми рисками при реализации инвестиционных проектов.
29. Риски финансового инвестирования.
30. Управление финансовыми рисками при государственном инвестировании.
31. Управление финансовыми рисками при частном инвестировании.
32. Специфика управления финансовыми рисками иностранного и совместного инвестирования.
33. Управление финансовыми рисками краткосрочного инвестирования.
34. Управление финансовыми рисками долгосрочного инвестирования.
35. Управление инфляционным риском при реализации инвестиционных проектов.
36. Управление дефляционным риском при реализации инвестиционных проектов.
37. Управление операционным финансовым риском при реализации инвестиционных проектов.
38. Управление кредитным инвестиционным риском с позиций кредитора.
39. Управление кредитным инвестиционным риском с позиций заемщика.
40. Анализ финансовых рисков инвестиционного проекта и определение методов и способов управления им.
41. Управление финансовыми рисками с использованием механизмов его диверсификации.

42. Диверсификация финансовых вложений как основной механизм минимизации финансовых рисков.
43. Социально – психологические аспекты оценки и анализа риска при принятии управленческих решений в области управления финансовыми рисками.
44. Основные определения ущерба в области финансовой деятельности и их использование в процессе выработки управленческих решений по минимизации финансового риска.
45. Общие принципы оценки эффективности инвестиционных проектов на основе использования показателей финансового риска.
46. Методы прогнозирования стоимости инвестиционных ресурсов в условиях инфляции и их использование при формировании стратегии управления финансовыми рисками.
47. Основные положения теории оптимальных решений в области финансовых рисков.
48. Статистический анализ финансовых рисков и их использование при формировании стратегий управления финансовыми рисками.
49. Использование методов оценки финансового риска при определении необходимости перестрахования рисков.
50. Франчайзинг как форма объединения, направленная на минимизацию финансового риска.
51. Управление финансовыми рисками на рынке обращения ценных бумаг.
52. Управление финансовыми рисками на основе использования процедур хеджирования.
53. Управление финансовыми рисками на основе использования процедур лимитирования.
54. Управление финансовыми рисками на основе использования опционов.
55. Управление финансовыми рисками инвестиционного проекта на основе использования игровых методов.

5.3. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств дисциплины "Теория и практика управления финансовыми рисками" разработан в соответствии с локальным нормативным актом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Теория и практика управления финансовыми рисками" в полном объеме представлен в виде приложения к данному РПД.

5.4. Перечень видов оценочных средств

Текущий контроль представлен в виде текущего устного /письменного опроса, докладов, ситуационных заданий, тестовых заданий.

РАЗДЕЛ 6. СРЕДСТВА АДАПТАЦИИ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ К ПОТРЕБНОСТЯМ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- 1) с применением электронного обучения и дистанционных технологий.
- 2) с применением специального оборудования (техники) и программного обеспечения, имеющихся в ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

В процессе обучения при необходимости для лиц с нарушениями зрения, слуха и опорно-двигательного аппарата предоставляются следующие условия:

- для лиц с нарушениями зрения: учебно-методические материалы в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); индивидуальные задания и консультации.
- для лиц с нарушениями слуха: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

РАЗДЕЛ 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО УСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Обучающемуся рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только основной литературой, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой. Для улучшения качества освоения материала необходимо в день лекции повторно изучить сделанный на занятиях конспект, повторить новые понятия, составить структурно-логическую схему лекции. Усвоение дисциплины требует освоения методов исследования взаимосвязи между социально-экономическими и финансовыми факторами, самостоятельного решения задач на семинарских занятиях, выполнения заданий.

При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»**

**Финансово-экономический факультет
Кафедра финансов**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине (модулю)

Б1.В.26 «Теория и практика управления финансовыми рисками»

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	Финансы и кредит
Квалификация	бакалавр
Форма обучения	очная

РАЗДЕЛ 1.
ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
 по дисциплине «Теория и практика управления финансовыми рисками»

1.1. Основные сведения о дисциплине

Таблица 1

Характеристика дисциплины
 (сведения соответствуют разделу РПД)

Образовательная программа	Бакалавриата
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	«Финансы и кредит»
Количество разделов дисциплины	3
Часть образовательной программы	Вариативная часть
Формы текущего контроля	Устный опрос, доклады, ситуационные задания, тестовые задания, индивидуальное задание (реферат), контроль знаний по разделу, научная составляющая (научные тезисы).
Показатели	Очная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	5
Семестр	7
Общая трудоемкость (академ. часов)	180
Аудиторная контактная работа:	86
Лекционные занятия	28
Семинарские занятия	56
Консультации	2
Самостоятельная работа	67
Контроль	27
Наличие курсовой работы	+
<i>Форма промежуточной аттестации</i>	Экзамен

1.2. Перечень компетенций с указанием этапов формирования в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 2

Перечень компетенций и их элементов

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
ПК-4: Способен анализировать и интерпретировать данные о состоянии финансового рынка с целью выявления и управления рисками при проведении участниками операций с финансовыми инструментами	ПК-4.13: Применяет совокупность методов анализа и оценки рисков в финансово-кредитной среде	Знать:	
		Современные инструменты, позволяющие выявлять, фиксировать риски	ПК-4.13 З-1
		Современные методы анализа и оценки рисков в финансово-кредитной среде	ПК-4.13 З-2
		Современные инструменты, позволяющие выявлять, фиксировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий, а также выполнять их мониторинг в целях нейтрализации и минимизации ущерба	ПК-4.13 З-3
		Уметь:	
		Использовать современные инструменты, позволяющие выявлять риски	ПК-4.13 У-1
		Использовать современные методы анализа и оценки рисков в финансово-кредитной среде	ПК-4.13 У-2
		Использовать современные инструменты, позволяющие выявлять, фиксировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий, а также выполнять их мониторинг в целях нейтрализации и минимизации ущерба	ПК-4.13 У-3
		Владеть:	
		Современными инструментами, позволяющими выявлять, фиксировать риски	ПК-4.13 В-1
		Совокупностью методов анализа и оценки рисков в	ПК-4.13 В-2

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
		финансово-кредитной среде	
		Современными инструментами, позволяющими выявлять, фиксировать и идентифицировать риски применения финансовых технологий, а также выполнять их мониторинг в целях нейтрализации и минимизации ущерба	ПК-4.13 В-3
	ПК-4.14: Проявляет способности качественной и количественной оценки финансовых рисков и управления ими в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов	Знать:	
		Основы процесса управления рисками	ПК-4.14 3-1
		Способности качественной и количественной оценки финансовых рисков и управления ими в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов	ПК-4.14 3-2
		Методы и критерии, применяемые при идентификации риска	ПК-4.14 3-3
		Уметь:	
		Определять контекст процесса оценки риска в соответствии с внутренней и внешней средой функционирования организации, а также особые обстоятельства и ограничения	ПК-4.14 У-1
		Проводить количественную статистическую оценку рисков на основе фактических событий базы рисков событий	ПК-4.14 У-2
		Определять и применять на практике эффективные методы визуализации рисков организации совместно с ответственными за риск сотрудниками - собственниками риска	ПК-4.14 У-3
		Владеть:	
		Навыками обобщения информации,	ПК-4.14 В-1

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
		поступившей из внутренней и внешней среды	
		Методами качественной и количественной оценки финансовых рисков и управления ими в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов	ПК-4.14 В-2
		Методами преобразования информации путем приведения полученной информации к формату и виду, используемым в программных средствах для анализа и оценки рисков	ПК-4.14 В-3
	ПК-4.15: Демонстрирует знания, которые охватывают круг вопросов, связанных со становлением развития, формированием инфраструктурного обеспечения, оценкой роли таможенной системы в обеспечении устойчивого развития страны, экономической безопасности	Знать:	
		Принципы и правила выбора метода, техники идентификации риска (достаточность ресурсов, характер и степень неопределенности, сложность метода, техники)	ПК-4.15 3-1
		Методы, техники, технологии, программные средства и информационные базы идентификации различных видов риска	ПК-4.15 3-2
		Возможности инструментов риск-менеджмента для идентификации рисков организации	ПК-4.15 3-3
		Уметь:	
		Осуществлять оценку рисков ситуаций, тестировать и верифицировать методики идентификации рисков с учетом отраслевой специфики и контекста функционирования организации	ПК-4.15 У-1
		Идентифицировать и анализировать изменения	ПК-4.15 У-2

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
		рисков в динамике	
		Разрабатывать план корректирующих мероприятий и их мониторинга, которые охватывают круг вопросов, связанных со становлением развития, формированием инфраструктурного обеспечения, оценкой роли таможенной системы в обеспечении устойчивого развития страны, экономической безопасности	ПК-4.15 У-3
		Владеть:	
		Методами анализа и оценки рисков деятельности организаций	ПК-4.15 В-1
		Методами анализа и оценки рисков деятельности организаций, в том числе финансово-кредитных и предлагает решения по их минимизации	ПК-4.15 В-25
		Методами анализа и оценки рисков деятельности организаций, в том числе финансово-кредитных и предлагает решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности, методами применения финансовых инструментов для минимизации потерь финансово-кредитных институтов	ПК-4.15 В-3

Таблица 3

Этапы формирования компетенций в процессе освоения основной образовательной программы

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Номер семестра	Код индикатора компетенции	Наименование оценочного средства*
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ				
1	Тема 1.1 Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия	7	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Устный опрос, тестовые задания, ситуационные задания, доклад
2	Тема 1.2. Управление инвестиционными рисками	7	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Устный опрос, тестовые задания, ситуационные задания, доклад
3	Тема 1.3 Риск неплатежеспособности субъектов хозяйствования	7	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Устный опрос, тестовые задания, ситуационные задания, доклад, контроль знаний по разделу
РАЗДЕЛ 2. ПЛАНИРОВАНИЕ РЕАГИРОВАНИЯ НА РИСКИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ				
3	Тема 2.1. Валютные риски субъектов хозяйствования: методы анализа и управления	7	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Устный опрос, тестовые задания, ситуационные задания, доклад
4	Тема 2.2. Кредитный риск в системе финансовых отношений	7	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Устный опрос, тестовые задания, ситуационные задания, контроль знаний по разделу
РАЗДЕЛ 3. МЕХАНИЗМЫ НЕЙТРАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ И ИХ ЭФФЕКТИВНОСТЬ				
6	Тема 3.1 Методы оценки степени риска	7	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Устный опрос, тестовые задания, ситуационные задания, доклад
7	Тема 3.2 Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков	7	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Устный опрос, тестовые задания, ситуационные задания, доклад
8	Тема 3.3 Формы и виды страхования финансовых рисков	7	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15	Устный опрос, ситуационные задания, доклад, индивидуальное задание, контроль знаний по разделу

РАЗДЕЛ 2. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ»

Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной работой) обучающихся.

В условиях балльно-рейтинговой системы контроля результаты текущего оценивания обучающегося используются как показатель его текущего рейтинга. Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной работы по индивидуальной инициативе преподавателя. Данный вид контроля стимулирует у обучающегося стремление к систематической самостоятельной работе по изучению дисциплины.

Распределение баллов по видам деятельности (балльно-рейтинговая система)

Наименование Раздела/Темы	Вид задания							
		ПЗ / СЗ			Всего за тему	КЗР	ИЗ	НС
	ЛЗ	УО	ТЗ	РЗ				
P.1.T.1.1		2	2	4	8	5	11	10
P.1.T.1.2		2	2	4	8			
P.1.T.1.3		2	2	4	8			
P.2.T.2.1		2	2	4	8	5		
P.2.T.2.2		2	2	4	8			
P.3.T.3.1		2	2	4	8	5		
P.1.T.3.2		2	2	4	8			
P.1.T.3.3		2	2	4	8			
Итого: 100б		16	16	32	64	15	11	10

ЛЗ – лекционное занятие;

УО – устный опрос;

ТЗ – тестовое задание;

РЗ – разноуровневые задания;

СЗ – семинарское занятие;

КЗР – контроль знаний по Разделу;

Р – реферат.

СР – самостоятельная работа обучающегося

ИЗ – индивидуальное задание

НС – научная составляющая

2.1. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы вначале каждого семинарского занятия преподавателем проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущей темы.

Критерии оценки.

Оценка «отлично» (2 балла) - ставится, если обучающийся:

1) полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса;

2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры;

3) излагает материал последовательно и правильно, с соблюдением исторической и хронологической последовательности;

Оценка «хорошо» (1,5 балла) - ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает одна-две ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» (1 балл) – ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;

2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;

3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» (0,5 балла) - ставится, если обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «2» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.

Вопросы для подготовки к устному опросу обучающихся

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Вопросы для подготовки к устному опросу по темам дисциплины
РАЗДЕЛ I. ТЕОРЕТИЧЕСКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	
Тема 1.1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия	1. Риск как объективная составляющая экономического процесса 2. Основы риск-менеджмента 3. Страхование в системе риск-менеджмента
Тема 1.2. Управление инвестиционными рисками	1. Основы управления инвестиционными проектами 2. Методы оценки инвестиционных рисков 3. Методы нейтрализации инвестиционных рисков
Тема 1.3 Риск неплатежеспособности субъектов хозяйствования	1. Риск неплатежеспособности: содержание, характеристика его источников. 2. Анализ риска неплатежеспособности предприятия. 3. Управление риском неплатежеспособности
РАЗДЕЛ 2. ПЛАНИРОВАНИЕ РЕАГИРОВАНИЯ НА РИСКИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ	
Тема 2.1. Валютные риски	1. Типы валютных рисков 2. Способы страхования валютных рисков 3. Валютный опцион 4. Форвардные валютные сделки. Валютные фьючерсы
Тема 2.2. Кредитный риск в	1. Процесс управления

системе финансовых отношений	денежными потоками. 2. Система управления денежными потоками 3. Расчёт оптимального остатка денежных потоков.
РАЗДЕЛ 3 МЕХАНИЗМЫ НЕЙТРАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ	
Тема 3.1. Методы оценки степени риска	1. Использование бухгалтерских отчетов в анализе рисков. 2. Динамика развития финансовой несостоятельности. 3. Состав моделей оценки риска. 4. Риск потери устойчивости в моделях оценки рисков.
Тема 3.2 Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков	1. Методы нейтрализации финансовых рисков 2. Особенности метода избежания и лимитирования концентрации риска 3. Основные формы диверсификации финансовых рисков 4. Механизм трансферта финансовых рисков, хеджирование рисков
Тема 3.3. Формы и методы страхования финансовых рисков	1. Формы и виды страхования рисков 2. Технология страхования рисков

2.2. Рекомендации по оцениванию результатов тестирования обучающихся

В завершении изучения каждого раздела дисциплины (модуля) может проводиться тестирование (контроль знаний по разделу, рубежный контроль).

Критерии оценивания. Правильное выполнение тестового задания, где надо выбрать один верный ответ – 0,2 балла для очной формы обучения. Максимальное количество баллов, которое можно набрать по результатам тестирования обучающихся по разделу – 2 балла.

Оценка соответствует следующей шкале:

Оценка (баллы)	% правильных ответов
Отлично (2 балла)	75-100
Хорошо (1,5 балла)	51-75
Удовлетворительно (1 балл)	25-50
Неудовлетворительно (0,5 балла)	менее 25

ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Тема 1.1 «Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия»

Выберите один правильный вариант ответа

1. *Риск выполняет функции:*

- а) регулятивную и защитную;
- б) конструктивную и деструктивную;
- в) социально-правовую и историко-генетическую;
- г) аналитическую и инновационную.

2. *Источниками риска могут быть:*

- а) случайные явления природы;
- б) ненадежность технических элементов;
- в) неверные решения и запаздывание решений;
- г) ошибки менеджмента;
- д) действия конкурентов.

3. *Виды риска в зависимости от объекта, рисковать которого пытаются:*

- а) экономический и политический;
- б) экологический и физиологический.

4. *По сфере возникновения предпринимательские риски подразделяются на:*

- а) внешние;
- б) внутренние;
- в) глобальный;
- г) локальный.

5. *По степени правомерности предпринимательские риски могут быть:*

- а) оправданный;
- б) неоправданный;
- в) правомерный;
- г) неправомерный.

6. *По сфере деятельности предпринимательские риски подразделяются на:*

- а) производственный, технический, коммерческий;
- б) производственный, технический, коммерческий, внешнеэкономический;
- в) производственный, технический, коммерческий, финансовый;
- г) производственный, технический, коммерческий, внешнеэкономический,

финансовый.

7. *К рискам, связанным с покупательной способностью денег относятся:*

- а) инфляционные и дефляционные;
- б) валютные и риски ликвидности.

8. *Основным принципом управления фондовым портфелем предприятия*

является:

- а) диверсификация структуры портфеля;
- б) максимизация доходности портфеля;
- в) максимизация надежности портфеля.

9. *Риск – это:*

- а) вероятность наступления события, связанного с возможными финансовыми потерями или другими негативными последствиями;
- б) результат венчурной деятельности;
- в) опасность возникновения негативных последствий, связанных с производственной, финансовой и инвестиционной деятельностью.

10. Дисперсия характеризует:

- а) уровень ликвидности;
- б) степень колеблемости изучаемого показателя по отношению к его средней величине;
- в) частоту получения ожидаемого результата по финансовой операции.

Тема 1.2 «Управление инвестиционными рисками»

Выберите один правильный вариант ответа

1. К зарубежным портфельным инвестициям относятся:

- а) вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий;
- б) вложения средств иностранных инвесторов в ценные бумаги наиболее прибыльно работающих предприятий, а также в ценные бумаги, эмитируемые государственными и местными органами власти с целью получения максимального дохода за вложенные средства;
- в) вложения отечественными инвесторами имущественных и интеллектуальных ценностей в наиболее высокорискованные зарубежные проекты.

2. К мотивам инвестирования фирм относят:

- а) реальную процентную ставку, максимизацию нормы прибыли;
- б) обеспечение будущего учредителей, реальную ставку процента;
- в) реальную ставку процента, страхование от непредвиденных экономических ситуаций.

3. Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются на:

- а) прямые и непрямые;
- б) частные, государственные, иностранные, совместные;
- в) финансовые и реальные.

4. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост:

- а) курсовой стоимости ценных бумаг портфеля;
- б) курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам;
- в) ставки рефинансирования Центробанка.

5. Могут ли акции быть объектом реального инвестирования:

- а) могут;
- б) могут, но при условии приобретения их иностранными инвесторами;
- в) не могут.

6. К частным инвестициям относятся:

- а) инвестиции, образованные из собственных и заемных средств частных предприятий и граждан;
- б) инвестиции, образованные исключительно из собственных средств частных предприятий и граждан;
- в) инвестиции, осуществляемые местными и центральными органами государственной власти в частный бизнес.

7. Инвестиции на микроуровне способствуют:

- а) укреплению курса национальной валюты, стабилизации платежного баланса страны;
- б) снижению инфляции, росту ВВП;

в) обновлению основных производственных фондов предприятия, структурным преобразованиям в государственной экономике.

8. *На объем инвестиций оказывает влияние:*

- а) состояние платежного баланса страны, реальный уровень инфляции;
- б) уровень процентной ставки, технологические изменения в производстве;
- в) загруженность производственного оборудования, уровень процентной ставки.

9. *Чистые инвестиции – это:*

- а) валовые инвестиции за вычетом суммы амортизационных отчислений;
- б) затраты производственного и непроизводственного характера;
- в) валовые инвестиции за вычетом НДС.

10. *Инвестициям присущи следующие характеристики:*

- а) осуществляются только в денежной форме, объект вложения в основные фонды, носитель фактора риска;
- б) носитель факторов риска и ликвидности, предполагают вложение капитала лишь на длительный срок;
- в) объект собственности и распоряжения, носитель факторов риска и ликвидности, источник генерирования эффекта предпринимательской деятельности.

Тема 1.3 «Риск неплатежеспособности субъектов хозяйствования»

Выберите один правильный вариант ответа

1. *Поиск и мобилизация денежных ресурсов для осуществления превентивных мероприятий и предотвращения убытков при наступлении неблагоприятных событий представляют собой:*

- а) финансирование риска;
- б) страхование риска;
- в) прогнозирование риска.

2. *Какие основные статьи расходов включает финансирование риска:*

- а) дособытийное финансирование;
- б) послесобытийное финансирование;
- в) текущее финансирование;
- г) все вышеперечисленное;
- д) только а), б).

3. *При дособытийном финансировании риска:*

- а) отвлечение части средств организации на формирование резервных фондов или уплату страховых взносов производится до того, как произойдут непредвиденные события;
- б) отвлечение части средств организации на формирование резервных фондов или уплату страховых взносов производится после того, как произойдут непредвиденные события;
- в) отвлечение средств производится на текущую деятельность.

4. *«Покрытие убытка на основе спонсорства» предусматривает:*

- а) передачу ответственности за возмещение возможного ущерба страховой компании;
- б) софинансирование риска за счет спонсорства;
- в) создание собственных страховых фондов, предназначенных для покрытия убытка.

5. Текущее финансирование риска возникает:

- а) как необходимость организации оплатить возникшие убытки;
- б) из административных затрат на обеспечение работы риск-менеджеров, проведение мониторинга неблагоприятных ситуаций и текущих расходов на компенсацию убытков и т. д.;
- в) после того как произойдут непредвиденные события, повлекшие убытки.

6. Специфика рискованного финансирования состоит:

- а) в том, что средства представляются на безвозвратной, беспроцентной основе, не требуется и обычного при кредитовании обеспечения, переданные в распоряжение «рисковой фирмы» ресурсы не подлежат изъятию в течение всего срока действия договора между ней и финансовым учреждением;
- б) средства представляются на возвратной, процентной основе;
- в) средства представляются на безвозвратной, беспроцентной основе, но переданные в распоряжение «рисковой фирмы» ресурсы могут изыматься в течение срока действия договора между ней и финансовым учреждением.

7. Для компенсации убытков при наступлении чрезвычайных ситуаций могут использоваться:

- а) только собственные средства организации;
- б) привлеченные кредитные и инвестиционные ресурсы;
- в) как собственные, так и привлеченные ресурсы.

8. Покрытие убытка на основе самострахования относится:

- а) к основным методам финансирования рисков;
- б) специальным методам финансирования рисков;
- в) специфичным методам финансирования рисков.

9. Процедуру «сокращение риска» представляют методы:

- а) покрытие убытка из текущего дохода;
- б) покрытие убытка из резервов;
- в) покрытие убытка за счет использования займа;
- г) покрытие убытка на основе самострахования;
- д) покрытие убытка на основе страхования;
- е) все вышеперечисленные.

10. «Покрытие убытка за счет передачи этого финансирования на основе договора» относится к методам:

- а) передачи риска;
- б) сокращения риска;
- в) избежания риска.

РАЗДЕЛ 2. ПЛАНИРОВАНИЕ РЕАГИРОВАНИЯ НА РИСКИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ

Тема 2.1 «Валютные риски»

Выберите один правильный вариант ответа.

1. Изменение курса валют, конъюнктуры рынка, налогового законодательства выступают факторами:

- а) чистых рисков;
- б) спекулятивных рисков.

2. *Риск убытков, связанных с неэффективным использованием предприятием основных и оборотных средств, относится к:*

- а) коммерческому риску;
- б) производственному риску;
- в) финансовому риску;
- г) страховому риску.

3. *К рисками, связанным с покупательной способностью денег, относятся:*

- а) риски ликвидности, валютные, дефляционные, инфляционные риски;
- б) риск снижения доходности, риск прямых финансовых потерь, риск

упущенной выгоды;

- в) инвестиционные и финансовые риски.

4. *Кредитный риск представляет собой:*

а) опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными институтами в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам;

б) риск неплатежа по коммерческим сделкам и риск недополучения коммиссионного вознаграждения;

- в) опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов.

5. *Риск неправильного выбора видов вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования в сравнении с другими видами ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля представляет собой:*

- а) селективный риск;
- б) биржевой риск;
- в) деловой риск;
- г) кредитный риск.

6. *Риски, вызванные ошибками менеджмента компании (в том числе и при принятии решений), ее сотрудников; проблемами системы внутреннего контроля, плохо разработанными правилами работ относятся к:*

- а) деловым рискам;
- б) организационным рискам;
- в) юридическим рискам;
- г) менеджерским рискам.

7. *Риск-проблема, возникающая в предпринимательской деятельности, представляет собой:*

а) рассогласование между планируемой прибылью и реальными возможностями организации;

б) влияние разнообразных рисков факторов на достижение целей организации;

в) недопустимо большое рассогласование между потребностью в безопасности и реальным уровнем риска в процессе предпринимательской деятельности.

8. *Идентификация рисков представляет собой:*

- а) анализ существующих видов риска предпринимательской деятельности;
- б) оценку последствий рисков событий;
- в) установление видов, источников рисков и знание природы их происхождения с учетом специфики деятельности организации.

9. *Риски, последствия которых могут быть определены с высокой степенью достоверности и которые могут быть идентифицированы при анализе статистической или бухгалтерской отчетности относятся к:*
- а) известным рискам;
 - б) предвидимым рисками;
 - в) непредвидимым рискам.
10. *Количественным выражением того, что в результате принятого решения ожидаемый доход будет получен не в полном объеме или будут потеряны предпринимательские ресурсы, является:*
- а) фактор риска;
 - б) показатель риска;
 - в) вид риска.

Тема 2.2 «Кредитный риск в системе финансовых отношений»

Выберите один правильный вариант ответа.

1. *Укажите определение, наиболее полно характеризующее сущность кредитной политики коммерческого банка:*

- а) кредитная политика – политика формирования кредитного портфеля банка;
- б) кредитная политика – определение стандартов и процедур предоставления кредитов и поведения сотрудников кредитных отделов банка;
- в) кредитная политика – комплекс мероприятий банка, направленных на повышение доходности кредитных операций и снижение кредитного риска.

2. *Для исследования методов управления рисками при принятии субъективных управленческих решений применяют:*

- а) математическую теорию Неймана-Моргенштерна;
- б) имитационное моделирование;
- в) функцию Джипса.

3. *Риск, связанный с опасностью неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору:*

- а) имущественный риск;
- б) кредитный риск;
- в) процентный риск.

4. *Критериями риска являются:*

- а) коэффициент регрессии;
- б) изменчивость возможного результата;
- в) линия капитала.

5. *Под степенью риска понимается:*

- а) его денежная оценка;
- б) вероятность наступления той или иной ситуации;
- в) продолжительность наступления последствий рискованной ситуации.

6. *Укажите региональные факторы, воздействующие на формирование кредитной политики банка:*

- а) наличие банков-конкурентов;
- б) денежно-кредитная политика Банка России;
- в) качество банковского менеджмента.

7. *Работающие кредиты банка – это:*

- а) объем кредита уменьшенный на средний объем потерь по кредитам;

б) объем кредита уменьшенный на величину необходимой прибыли на капитал;
в) необходимый доход от кредитования уменьшенный на средний объем потерь по кредитам.

8. Методика «Правило пяти СИ» используется для оценки кредитного риска в практике коммерческих банков:

- а) Франции;
- б) Германии;
- в) США.

9. Максимальный размер всех крупных кредитов по российскому законодательству не может превышать:

- а) 100%;
- б) 500;
- в) 800%.

10. Укажите макроэкономические факторы, воздействующие на формирование кредитной политики банка:

- а) способности и опыт персонала;
- б) качество банковского менеджмента;
- в) нормативы ЦБ РФ и ставка рефинансирования.

РАЗДЕЛ 3. МЕХАНИЗМЫ НЕЙТРАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

Тема 3.1 «Методы оценки степени риска»

Выберите один правильный вариант ответа.

1. Какой зоне риска соответствует потеря дохода в размере расчетной прибыли:

- а) критического;
- б) катастрофического;
- в) допустимого;
- г) безрисковая.

2. Зона риска, по которой возможность потерь лимитируется суммой валового дохода, это:

- а) безрисковая зона;
- б) зона критического риска;
- в) зона допустимого риска;
- г) зона катастрофического риска.

3. Какой зоны риска не существует:

- а) безрисковая зона;
- б) зона фиктивного риска;
- в) зона допустимого риска;
- г) зона критического риска.

4. Критический финансовый риск характеризует риск, финансовые потери по которому:

- а) не превышают суммы прибыли за осуществляемой финансовой операции;
- б) определяются частичной потерей собственного капитала;
- в) не превышают суммы валового дохода по осуществляемой финансовой операции;

г) потеря дохода в размере расчетной прибыли.

5. К негативным финансовым последствиям процентного риска относят:

- а) увеличение обменного курса соответствующей иностранной валюты;
- б) обесценения реальной стоимости капитала;
- в) уменьшение краткосрочных финансовых вложений;
- г) увеличение долгосрочных финансовых вложений.

6. Нельзя рисковать больше, чем это может позволить:

- а) собственный капитал;
- б) собственный капитал + краткосрочные заимствования;
- в) внеоборотные активы предприятия;
- г) сумма активов предприятия.

7. При портфельных инвестициях объем убытка обычно:

- а) равна сумме затраченного капитала;
- б) меньше суммы затраченного капитала;
- в) больше суммы затраченного капитала;
- г) нулевой.

8. Формула коэффициента риска имеет вид:

- а) $Kp = \frac{Y}{C}$;
- б) $Kp = \frac{C}{Y}$;
- в) $Kp = 1 - \frac{Y}{C}$;
- г) $Kp = \frac{C}{Y} - 1$

где Y - максимально возможная сумма ущерба, C - объем собственных финансовых ресурсов с учетом точно известных поступлений средств.

9. Оптимальный коэффициент риска составляет:

- а) 0,1;
- б) 0,3;
- в) 0,7;
- г) 0,8.

10. Какой из методов используют для долгосрочного страхования валютных рисков:

- а) изменение сроков платежей;
- б) форвардные сделки;
- в) финансовые фьючерсы;
- г) реструктуризация валютной задолженности.

Тема 3.2 «Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков»

Выберите один правильный вариант ответа.

1. При страховании финансовых рисков, связанных с потерей работы, рисковыми обстоятельствами являются:

- а) потеря доходов, связанная с ликвидацией предприятия;
- б) увольнение работника по собственному желанию;
- в) сокращение численности предприятия;
- г) перевод на нижеоплачиваемую работу при сокращении численности предприятия;

- д) переход на другую работу;
- е) получение официального статуса безработного.

2. При страховании работников от рисков, связанных с потерей рабочего места, в заявлении указывает по фамилии:

- а) паспортные данные;
- б) страховые суммы;
- в) возраст;
- г) состав семьи;
- д) профессию или занимаемую должность;
- е) среднюю заработную плату;
- ж) дополнительные заработки.

3. Договор страхования от рисков, связанных с потерей рабочего места, прекращает свое действие, если:

- а) договор заключен в пользу лица, не имеющего законных имущественных интересов, являющихся объектом страхования;
- б) работник уволился по собственному желанию;
- в) застрахованный умер;
- г) со дня подписания приказа о реорганизации предприятия.

4. Выплата страхового обеспечения при потере работы не производится, если:

- а) не предоставлена справка, что он имеет статус безработного;
- б) не предоставлен документ о семейном положении;
- в) не предоставлена трудовая книжка.

5. При страховании от перерывов в хозяйственной деятельности страховыми событиями являются:

- а) недопоставка комплектующих из смежных цехов предприятия;
- б) невыполнение договорных обязательств иногородними поставщиками;
- в) выход из строя и обесточивание цехов внутри объектовой электростанции;
- г) выход из строя городского водозабора и прекращение подачи воды на предприятие.

6. Выплата страхового возмещения от простоев производства производится:

- а) за каждый день простоя, начиная с первого дня;
- б) со дня, оговоренного договором страхования;
- в) по окончании действия договора (результатов отчетного периода и среднего расчета недополучения дохода);
- г) при предъявлении ущерба, в случае невозможности его компенсации.

7. При страховании от потери прибыли страховщик проводит экспертизу:

- а) организационно-технического состояния страхуемого предприятия;
- б) технико-экономического обоснования расчета прибыли;
- в) финансового состояния предприятия.

8. Выплата страхового возмещения при не получении прибыли производится:

- а) в размере неполученной прибыли по основному производству за период простоя;
- б) по окончании действия договора, результативную прибыль деятельности предприятия;
- в) по окончании действия договора результативную прибыль с учетом обязательств страховщика.

9. Страховыми рисками при неисполнении обязательств являются:

- а) банкротство;
- б) отсутствие средств на расчетном счете;
- в) направление средств на выплату премий работникам;
- г) выдача ссуды работникам.

10. Страховыми рисками являются следующие события, вызвавшие непредвиденные расходы страхователя:

- а) несвоевременная поставка сырья, материалов, комплектующих изделий, информации;
- б) проводимая реконструкция предприятия;
- в) несвоевременная оплата получателями готовой продукции;
- г) проведение профилактических работ с приостановлением производственного процесса.

Тема 3.3 «Формы и методы страхования финансовых рисков»

Выберите один правильный вариант ответа.

1. К заявлению на страхование непредвиденных расходов прилагаются:

- а) сметы затрат на производимые товары, в связи с осуществлением которых страхователь проводит страхование;
- б) график проведения регламентных работ.

2. При страховании непредвиденных расходов ответственность принимается:

- а) страховщиком полностью;
- б) делится между страховщиком и страхователем.

3. При форвардных биржевых сделках продавец товара страхуется по рискам:

- а) отказ покупателя от товара;
- б) задержка в оплате за купленный товар;
- в) возврат покупателем зарекламированного товара.

4. При фьючерсных сделках страхование субъектов биржи производится на случай:

- а) форс мажорных обстоятельств;
- б) банкротства покупателя;
- в) изменения ассортимента поставляемой продукции;
- г) непреодолимых препятствий для выполнения сделок.

5. Страхование валютных рисков принимается для возмещения возможных потерь:

- а) затрат, связанных с производством экспортной продукции при отказе от нее зарубежного партнера;
- б) изменением инвестора;
- в) убытков от неплатежа за поставленные товары и оказанные услуги в случае ухудшения финансового состояния и банкротства иностранного покупателя;
- г) изменения ассортимента экспортируемого товара;
- д) убытков от изменения курса валюты платежа за период от заключения контракта до его исполнения.

6. Объектами страхования инвестиций могут быть:

- а) акции, облигации, ценные бумаги, права участия;
- б) проводимые избирательные компании;
- в) прямые инвестиции в производственную деятельность;

г) имущественные права, связанные с лицензированием, международным лизингом;

д) содержание управленческих структур;

е) ссуды, кредиты и другие виды инвестиций.

7. При страховании инвестиций кредитными рисками являются:

а) инфляционный риск;

б) не возврат кредита;

в) изменение учетной банковской ставки.

8. К рискам страхования иностранных инвестиций от политических рисков относятся:

а) национализация;

б) использование инвестиций не по прямому назначению, под которые выделены средства;

в) дефолт;

г) гражданские беспорядки;

д) не получение планируемой прибыли по инвестируемому проекту из-за ошибок в технико-экономическом обосновании;

е) не конвертируемость рубля.

9. В страховании от повышения курса валюты при политической нестабильности ущерб понесет:

а) экспортер;

б) импортер.

10. Страхование финансовых инвестиций относится к страхованию:

а) чистых рисков;

б) политических рисков;

в) спекулятивных рисков;

г) объективных рисков.

2.3. Рекомендации по оцениванию решения ситуационных заданий

Максимальное количество баллов (за одно задание)	Правильность (ошибочность) решения
Отлично (2 балла)	Полные верные ответы. В логичном рассуждении при ответах нет ошибок, задание полностью выполнено. Получены правильные ответы, ясно прописанные во всех строках заданий и таблиц
Хорошо (1,5 балла)	Верные ответы, но имеются небольшие неточности, в целом не влияющие на последовательность событий, такие как небольшие пропуски, не связанные с основным содержанием изложения. Задание оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию вопроса
Удовлетворительно (1 балл)	Ответы в целом верные. В работе присутствуют несущественная хронологическая или историческая ошибки, механическая ошибка или описка, несколько исказившие логическую последовательность ответа
Неудовлетворительно (0,5 балла)	В рассуждении допущены более трех ошибок в логическом рассуждении, последовательности событий и установлении дат. При объяснении исторических событий и явлений указаны не все существенные факты

ТИПОВЫЕ СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Ситуация 1 к теме 1.1 «Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия»

Описание ситуации. Хозяйствующий субъект решил заключить трехмесячный срочный форвардный контракт на покупку 10 тыс. долл. США по форвардному курсу 27,20 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку валюты по контракту составили 272 тыс. р.

Контрольный вопрос. Рассмотрите процесс хеджирования с помощью форвардной операции и определите:

- а) экономию денежных ресурсов или потенциальную прибыль, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот составит до 27,80 р. за долл.;
- б) упущенную выгоду или потенциальные потери, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот снизится до 26,80 р. за долл.

Ситуация 2 к теме 1.1 «Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия»

Описание ситуации. Собственный капитал предприятия 10 000 тыс. руб., валюта баланса составляет 20 000 тыс.руб. Коэффициент финансовой устойчивости имеет уровень:

- 1. 0,75;
- 2. 0,6.

Контрольный вопрос. Определить, каков размер долгосрочных обязательств на балансе предприятия в каждом случае?

Ситуация 1 к теме 1.2 «Управление инвестиционными рисками»

Описание ситуации. Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 15 млн р. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие В получение прибыли в сумме 20 млн р. – вероятность 0,4.

Контрольный вопрос. Определите ожидаемое получение прибыли от вложения капитала (математическое ожидание) и рассмотрите вероятность наступления события объективным и субъективным методами.

Ситуация 2 к теме 1.2 «Управление инвестиционными рисками»

Описание ситуации. По данным бухгалтерской отчетности собственный капитал – 15 200 тыс. руб., внеоборотные активы – 13 700 тыс. руб., оборотные активы 18 500 тыс. руб.:

- а) 0,73;
- б) 0,11;
- в) 0,08;
- г) 1,22.

Описание ситуации. Определите коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами.

Ситуация 1 к теме 1.3 «Риск неплатежеспособности субъектов хозяйствования»

Описание ситуации. Предприниматель стоит перед выбором, сколько ему закупить товара: 100 или 200 единиц. При закупке 100 единиц товара затраты составят 120 тыс. р. за единицу, а при закупке 200 единиц – 100 тыс. р. за единицу. Предприниматель данный товар будет продавать по 180 тыс. р. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на него. Весь не проданный в срок товар может быть реализован только по цене 90 тыс. р. и менее. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 100 единиц товара и 0,5 для продажи 200 единиц товара.

Контрольный вопрос. Определите среднюю ожидаемую прибыль, ожидаемую стоимость информации при условиях определенности и неопределенности, а также стоимость полной информации.

Ситуация 2 к теме 1.3 «Риск неплатежеспособности субъектов хозяйствования»

Описание ситуации. За 2016 год чистая прибыль компании составила 6100, амортизация за год составила 400. На начало года стоимость запасов готовой продукции была равна 320, дебиторская задолженность – 300, кредиторская задолженность – 800. На конец года запасы не изменились, дебиторская задолженность увеличилась до 700, кредиторская задолженность увеличилась до 1000.

Контрольный вопрос. Определите, чему равен денежный поток от операционной деятельности (на основе данных косвенного кэш-фло). Проведите все необходимые расчеты.

РАЗДЕЛ 2. ПЛАНИРОВАНИЕ РЕАГИРОВАНИЯ НА РИСКИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ

Ситуация 1 к теме 2.1 «Валютные риски»

Описание ситуации. Хозяйствующий субъект планирует осуществить через три месяца платежи в сумме 10 тыс. долл. США. При этом он отказался от хеджирования валютных рисков. В данный момент курс спот составляет 25,00 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку 10 тыс. долл. составят 250 тыс. р.

Контрольный вопрос. Рассмотрите, в чем проявляется преимущество, а в чем недостаток отказа от хеджирования. Определите потенциальную прибыль (экономии денежных средств) и дополнительные затраты на покупку валюты. Если через три месяца курс доллара понизится до 24,80 р. за 1 долл. Если через три месяца курс спот возрастет до 25, 80 р. за 1 долл.

Ситуация 2 к теме 2.1 «Валютные риски»

Описание ситуации.

Показатели	Пред-при-ятие №1	Пред-при-ятие №2	Пред-при-ятие №3	Пред-при-ятие №4
коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,27	0,15	0,20
коэффициент срочной ликвидности	0,95	1,00	0,65	0,75
коэффициент текущей ликвидности	1,85	1,90	1,80	2,10
коэффициент автономии	0,77	0,75	0,90	0,80
коэффициент маневренности собственных средств	0,20	0,15	0,22	0,21

Контрольный вопрос. Определить рейтинг предприятий на основе уровня показателей их финансового состояния с помощью метода эталонного предприятия.

Ситуация 1 к теме 2.2 «Кредитный риск в системе финансовых отношений»

Описание ситуации. Предприятие-заемщик заключило договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Кредит взят в сумме 120 млн р. под 40% годовых с 1.01.2014 по 31.12.2014 г. Погашение кредита и процентов по нему согласно кредитного договора должно осуществляться раз в полугодие. Заемщик оказался не в состоянии вернуть последний платеж и проценты по нему. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 5,2%.

Контрольный вопрос. Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения в результате наступления страхового случая).

Ситуация 2 к теме 2.2 «Кредитный риск в системе финансовых отношений»

Описание ситуации.

Показатели	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.
1. Собственный капитал, тыс. ден. ед.	8375,7	9706,0	9993,0	9236,4	8507,1
2. Баланс, тыс. ден. ед.	9117,5	10131,0	10526,8	9517,6	10354,1
3. Чистый доход от реализации продукции, тыс. ден. ед.	13104,1	3033,6	7856,8	8531,8	14135,9
4. Себестоимость реализованной продукции, тыс. ден. ед.	8360,5	9155,0	5947,8	6730,2	10865,4
5. Валовая прибыль, тыс. ден. ед.	4743,6	3878,6	1190,9	1801,6	3270,5
6. Прибыль от операционной деятельности, тыс. ден. ед.	3771,3	2352,2	558,7	420,7	282,5
7. Прибыль от обычной деятельности, тыс. ден. ед.	3611,5	1871,5	433,2	335,8	31,1
8. Чистая прибыль, тыс. ден. ед.	2337,7	1310,7	309,0	54,4	8,7

Контрольный вопрос. Выполнить диагностику экономической безопасности предприятия на основе финансовых показателей. Рассчитать:

- рентабельность совокупного капитал;
- рентабельность собственного капитала;
- валовая рентабельность продаж;
- операционная рентабельность продаж;
- чистая рентабельность продаж;
- валовая рентабельность производства;
- чистая рентабельность производства.

РАЗДЕЛ 3. МЕХАНИЗМЫ НЕЙТРАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ И ИХ ЭФФЕКТИВНОСТЬ

Ситуация 1 к теме 3.1 «Методы оценки степени риска»

Описание ситуации. Хозяйствующий субъект планирует осуществить через три месяца платежи в сумме 10 тыс. долл. США. При этом он отказался от хеджирования валютных рисков. В данный момент курс спот составляет 25,00 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку 10 тыс. долл. составят 250 тыс. р.

Контрольный вопрос. Рассмотрите, в чем проявляется преимущество, а в чем недостаток отказа от хеджирования. Определите потенциальную прибыль (экономии денежных средств) и дополнительные затраты на покупку валюты. Если через три месяца курс доллара понизится до 24,80 р. за 1 долл. Если через три месяца курс спот возрастет до 25,80 р. за 1 долл.

Ситуация 2 к теме 3.1 «Методы оценки степени риска»

Описание ситуации. Активы предприятия составляют 115 млн. руб., выручка от продаж – 196 млн. руб., рентабельность продаж – 14,5%.

Контрольный вопрос. Определите рентабельность активов.

Ситуация 1 к теме 3.2 «Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков»

Описание ситуации. Банк заключил договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Банк-страхователь выдал кредит на 80 млн р. под 46% годовых. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 6,8%. Заемщик оказался не в состоянии выплатить проценты за кредит. Кредитный договор заключен на срок с 1 января 2014 по 31 июня 2014 года.

Контрольный вопрос. Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения).

Ситуация 2 к теме 3.2 «Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков»

Описание ситуации.

Показатели	Значения
Выручка от реализации продукции, тыс. ден. ед.	20000
Переменные затраты, тыс. ден. ед.	13000
Постоянные затраты, тыс. ден. ед.	3000
Собственный капитал, тыс. ден. ед.	16000
Долгосрочные кредиты, тыс. ден. ед.	2000
Краткосрочные кредиты, тыс. ден. ед.	2000
Средняя расчетная ставка процента, %	25
Ставка налогообложения, %	25

Контрольный вопрос. Выполнить финансовую диагностику предприятия. Провести диагностику рентабельности деятельности предприятия и причин, которые привели к изменению рентабельности.

Ситуация 1 к теме 3.3. «Формы и методы страхования финансовых рисков»

Описание ситуации. Владелец груза стоимостью 500 млн р. застраховал его в страховой компании. Владелец предпочел вариант страхования без ответственности за повреждение. Процент страхового возмещения определен в 70%. В результате стихийного бедствия часть груза погибла (100 млн р.). Часть груза повреждена (25 млн р.). Страховой тариф 5%.

Контрольный вопрос. Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и сумму потерь (сумму страхового возмещения) в результате наступления страхового случая.

Ситуация 2 к теме 3.3. «Формы и методы страхования финансовых рисков»

Описание ситуации. Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб.

Контрольный вопрос. Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

2.4. Рекомендации по оцениванию докладов

Критериями оценки:

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (4 балла)	Выставляется обучающемуся если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо (3 балла)	Выставляется обучающемуся если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно (2 балла)	Выставляется обучающемуся если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно (1 балл)	Выставляется обучающемуся если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ПРИМЕРНЫЕ ТЕМЫ ДОКЛАДОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

РАЗДЕЛ I. ТЕОРЕТИЧЕСКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Тема 1.1. Экономическая сущность и классификация финансовых рисков предприятия

1. Депозитные банковские риски.
2. Влияние элементов микросреды (поставщики, посредники) на деятельность предприятия.
3. Основные проявления финансовых и инвестиционных рисков и их анализ.

Тема 1.2. Управление инвестиционными рисками

1. Кредитные и процентные банковские риски.
2. Рисков товаропроизводителей.
3. Процентные и депозитные риски.

Тема 1.3 Риск неплатежеспособности субъектов хозяйствования

1. Риск ликвидности банков.
2. Финансовый риск банкротства как основное проявление финансовых рисков.
3. Производственные риски в сельском хозяйстве.

РАЗДЕЛ 2. ПЛАНИРОВАНИЕ РЕАГИРОВАНИЯ НА РИСКИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ

Тема 2.1. Валютные риски

1. Менеджмент-риск. Ситуационные планы.
2. Управление производственным риском.
3. Управление коммерческим риском.

Тема 2.2. Кредитный риск в системе финансовых отношений

1. Понятие и классификация нефинансовых рисков
2. Общие принципы управления нефинансовыми рисками
3. Подходы к оценке нефинансовых рисков

РАЗДЕЛ 3 МЕХАНИЗМЫ НЕЙТРАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

Тема 3.1. Методы оценки степени риска

1. Влияние факторов макросреды на деятельность предприятия.
2. Управление банковским риском.
3. Управление риском банкротства.

Тема 3.2 Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков

1. Учет факторов риска при принятии управленческих решений.
2. Анализ рисков инвестиционных проектов.
3. Риски в деятельности кредитных организаций.

Тема 3.3. Формы и методы страхования финансовых рисков

1. Качественная оценка рисков как один из этапов управления риском.
2. Количественная оценка как один из этапов управления риском.
3. Финансовые риски и методы управления ими.
4. Оценка риска при инвестировании капитальных вложений.

2.5. Рекомендации по оцениванию индивидуального задания обучающихся Критерии оценивания:

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (11 баллов)	Выставляется обучающемуся если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или

	практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо (9 баллов)	Выставляется обучающемуся если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно (7 баллов)	Выставляется обучающемуся если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно (5 баллов)	Выставляется обучающемуся если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ТЕМЫ ЭССЕ (РЕФЕРАТОВ, ДОКЛАДОВ, СООБЩЕНИЙ) ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. Управление финансовыми рисками при частном инвестировании.
2. Специфика управления финансовыми рисками иностранного и совместного инвестирования.
3. Управление финансовыми рисками краткосрочного инвестирования.
4. Управление финансовыми рисками долгосрочного инвестирования.
5. Управление инфляционным риском при реализации инвестиционных проектов.
6. Управление дефляционным риском при реализации инвестиционных проектов.
7. Управление операционным финансовым риском при реализации инвестиционных проектов.
8. Управление кредитным инвестиционным риском с позиций кредитора.
9. Управление кредитным инвестиционным риском с позиций заемщика.
10. Анализ финансовых рисков инвестиционного проекта и определение методов и способов управления им.
11. Управление финансовыми рисками с использованием механизмов его диверсификации.
12. Диверсификация финансовых вложений как основной механизм минимизации финансовых рисков.
13. Социально – психологические аспекты оценки и анализа риска при принятии управленческих решений в области управления финансовыми рисками.

14. Основные определения ущерба в области финансовой деятельности и их использование в процессе выработки управленческих решений по минимизации финансового риска.
15. Общие принципы оценки эффективности инвестиционных проектов на основе использования показателей финансового риска.
16. Методы прогнозирования стоимости инвестиционных ресурсов в условиях инфляции и их использование при формировании стратегии управления финансовыми рисками.
17. Основные положения теории оптимальных решений в области финансовых рисков.
18. Статистический анализ финансовых рисков и их использование при формировании стратегий управления финансовыми рисками.
19. Использование методов оценки финансового риска при определении необходимости перестрахования рисков.
20. Франчайзинг как форма объединения, направленная на минимизацию финансового риска.
21. Управление финансовыми рисками на рынке обращения ценных бумаг.
22. Управление финансовыми рисками на основе использования процедур хеджирования.
23. Управление финансовыми рисками на основе использования процедур лимитирования.
24. Управление финансовыми рисками на основе использования опционов.
25. Управление финансовыми рисками инвестиционного проекта на основе использования игровых методов.

2.6. Рекомендации по оцениванию контроля знаний обучающихся по разделам дисциплины

В завершении изучения каждого раздела дисциплины проводится контроль знаний

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично (5 баллов)	Выставляется обучающемуся, если ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с литературой. Обучающийся демонстрирует отчетливое и свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей научной области. Знание основной литературы и знакомство с дополнительно рекомендованной литературой. Логически корректное и убедительное изложение ответа
Хорошо (4 балла)	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально-понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное изложение ответа
Удовлетворительно (3 балла)	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с

	использованием научно-понятийного аппарата и терминологии дисциплины; неполное знакомство с рекомендованной литературой; частичные затруднения с выполнением предусмотренных программой заданий; стремление логически определенно и последовательно изложить ответ
Неудовлетворительно (2 балла)	Выставляется обучающемуся, если его ответ демонстрирует незнание, либо отрывочное представление о данной проблеме в рамках учебно-программного материала; неумение использовать понятийный аппарат; отсутствие логической связи в ответе

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ

РАЗДЕЛ I. ТЕОРЕТИЧЕСКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Выберите один правильный вариант ответа

1. Кредитный риск – опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными фондами в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками кредитов, предоставляемых:

- А) да;
- Б) нет.

2. Риск упущенной финансовой выгоды - это риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (не получено прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, страхование) или прекращения хозяйственной деятельности:

- А) да;
- Б) нет.

3. Валютный риск - это опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, принадлежащих кредитору:

- А) да
- Б) нет.

4. К финансовым рискам относятся:

- А) кредитный;
- Б) операционный;
- В) риск упущенной социальной выгоды;
- Г) производственный.

5. Опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой, в том числе национальной валюты при проведении внешнеэкономических кредитных и других операций - это риск:

- А) процентный;
- Б) валютный;
- В) кредитной;
- Г) упущенной финансовой выгоды.

6. Инвестиционный риск — это опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, принадлежащих кредитору:

- А) да;
- Б) нет.

7. В систему управления рисками входят следующие блоки задач:

- А) идентификация рисков;
- Б) создание системы раннего предупреждения и реагирования;
- В) оценка рисков;
- Г) бенчмаркинг.

8. При осуществлении умеренной финансовой политики предельными значениями уровня риска отдельных финансовых операций по катастрофическому размером потерь является:

- А) 0,1;
- Б) 0,01;
- В) 0,001;
- Г) 0,0001

9. В процессе исследования факторы, влияющие на уровень финансовых рисков подразделяются на:

- А) внутренние и внешние;
- Б) экономические и финансовые;
- В) объективные и субъективные;
- Г) макро- и микро- факторы.

10. Какой зоне риска соответствует потеря дохода в размере расчетной прибыли:

- А) критического;
- Б) катастрофического;
- В) допустимого;
- Г) безрисковая.

11. Зона риска, по которой возможность потерь лимитируется суммой валового дохода, это:

- А) безрисковая зона;
- Б) зона критического риска;
- В) зона допустимого риска;
- Г) зона катастрофического риска.

12. Какой зоны риска не существует:

- А) безрисковая зона;
- Б) зона фиктивного риска;
- В) зона допустимого риска;

Г) зона критического риска.

13. Критический финансовый риск характеризует риск, финансовые потери по которому

- А) не превышают суммы прибыли за осуществляемой финансовой операции;
- Б) определяются частичной потерей собственного капитала;
- В) не превышают суммы валового дохода по осуществляемой финансовой операции;
- Г) потеря дохода в размере расчетной прибыли.

14. К негативным финансовым последствиям процентного риска относят:

- А) увеличение обменного курса соответствующей иностранной валюты;
- Б) обесценения реальной стоимости капитала;
- В) уменьшение краткосрочных финансовых вложений;
- Г) увеличение долгосрочных финансовых вложений.

15. Нельзя рисковать больше, чем это может позволить:

- А) собственный капитал;
- Б) собственный капитал + краткосрочные заимствования;
- В) внеоборотные активы предприятия;
- Г) сумма активов предприятия.

16. При портфельных инвестициях объем убытка обычно:

- А) равна сумме затраченного капитала;
- Б) меньше суммы затраченного капитала;
- В) больше суммы затраченного капитала;
- Г) нулевой.

17. Формула коэффициента риска имеет вид

- А) $Kp = \frac{Y}{C}$;
- Б) $Kp = \frac{C}{Y}$;
- В) $Kp = 1 - \frac{Y}{C}$;
- Г) $Kp = \frac{C}{Y} - 1$

где Y- максимально возможная сумма ущерба, C - объем собственных финансовых ресурсов с учетом точно известных поступлений средств.

18. Оптимальный коэффициент риска составляет:

- А) 0,1;
- Б) 0,3;
- В) 0,7;
- Г) 0,8.

19. Какой из методов используют для долгосрочного страхования валютных рисков:

- А) изменение сроков платежей;
- Б) форвардные сделки;
- В) финансовые фьючерсы;
- Г) реструктуризация валютной задолженности.

20. Финансовые операции, позволяющие или почти полностью, или частично уклониться от риска убытков, которые возникли в связи с ожидаемым изменением валютного курса в целом называется:

- А) структурное сбалансирования;
- Б) лимитирование;
- В) страхование;
- Г) хеджирования.

Задача 1. Выберите наименее рискованный вариант вложения капитала путем сравнения значений коэффициентов вариации.

Первый вариант. Прибыль при средней величине 30 млн р. колеблется от 15 до 40 млн р. Вероятность получения прибыли в 15 млн р. равна 0,2 и прибыли в 40 млн р. – 0,3.

Второй вариант. Прибыль при средней величине 25 млн р. колеблется от 20 до 30 млн р. Вероятность получения прибыли в 20 млн р. равна 0,4 и прибыли в 30 млн р. – 0,3.

Задача 2. Определите среднюю ожидаемую прибыль, ожидаемую стоимость информации при условиях определенности и неопределенности, а также стоимость полной информации.

Если предприниматель стоит перед выбором, сколько ему закупить товара: 100 или 200 единиц. При закупке 100 единиц товара затраты составят 120 тыс. р. за единицу, а при закупке 200 единиц – 100 тыс. р. за единицу. Предприниматель данный товар будет продавать по 180 тыс. р. за единицу. Однако он не знает, будет ли спрос на него. Весь не проданный в срок товар может быть реализован только по цене 90 тыс. р. и менее. При продаже товара вероятность составляет «50 на 50», т.е. существует вероятность 0,5 для продажи 100 единиц товара и 0,5 для продажи 200 единиц товара.

Задача 3. Хозяйствующий субъект решил заключить трехмесячный срочный форвардный контракт на покупку 10 тыс. долл. США по форвардному курсу 27,20 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку валюты по контракту составили 272 тыс. р.

Рассмотрите процесс хеджирования с помощью форвардной операции и определите:

а) экономию денежных ресурсов или потенциальную прибыль, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот составит до 27,80 р. за долл.;

б) упущенную выгоду или потенциальные потери, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот снизится до 26,80 р. за долл.

Задача 4. Рассматриваются два проекта. Первый проект предполагает инвестирование 2 млн. рублей за два года и в первый год первый проект может дать прибыль 300 000 рублей. Второй проект предполагает инвестирование 4 млн. рублей за три года и в первый год может дать прибыль 400 000 рублей. Необходимо оценить эффективность указанных проектов, используя показатели рентабельности и срока окупаемости.

Задача 5. Принять инвестиционное решение с помощью следующих методов оценки: простой нормы прибыли, срока окупаемости.

Исходные данные:

Инвестиции в оборудование 5600 тыс. рублей

Остаточная стоимость 0

Срок эксплуатации 3 года

Рентабельность активов предприятия 10 %

Ожидаемый доход по годам эксплуатации

1 год 1 500 тыс. руб.

2 год 3 000 тыс. руб.

3 год 2 000 тыс. руб.

Задача 6. Предприятие инвестировало в инвестиционный проект 36000 тыс. рублей. Ожидаемая среднегодовая величина прибыли от реализации инвестиционного проекта составляет 10400 тыс. рублей. Рассчитать величину нормы прибыли на капитал и срок окупаемости инвестиционных затрат.

РАЗДЕЛ 2. ПЛАНИРОВАНИЕ РЕАГИРОВАНИЯ НА РИСКИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ

Выберите один правильный вариант ответа

1. Изменение курса валют, конъюнктуры рынка, налогового законодательства выступают факторами:
 - а) чистых рисков;
 - б) спекулятивных рисков.

2. Риск убытков, связанных с неэффективным использованием предприятием основных и оборотных средств, относится к:
 - а) коммерческому риску;
 - б) производственному риску;
 - в) финансовому риску;
 - г) страховому риску.

3. К рисками, связанным с покупательной способностью денег, относятся:
 - а) риски ликвидности, валютные, дефляционные, инфляционные риски;
 - б) риск снижения доходности, риск прямых финансовых потерь, риск упущенной выгоды;
 - в) инвестиционные и финансовые риски.

4. Кредитный риск представляет собой:
 - а) опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными институтами в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам;
 - б) риск неплатежа по коммерческим сделкам и риск недополучения комиссионного вознаграждения;
 - в) опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов.

5. Риск неправильного выбора видов вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования в сравнении с другими видами ценных бумаг при формировании инвестиционного портфеля представляет собой:
- а) селективный риск;
 - б) биржевой риск;
 - в) деловой риск;
 - г) кредитный риск.
6. Риски, вызванные ошибками менеджмента компании (в том числе и при принятии решений), ее сотрудников; проблемами системы внутреннего контроля, плохо разработанными правилами работ относятся к:
- а) деловым рискам;
 - б) организационным рискам;
 - в) юридическим рискам;
 - г) менеджерским рискам.
7. Риск-проблема, возникающая в предпринимательской деятельности, представляет собой:
- а) рассогласование между планируемой прибылью и реальными возможностями организации;
 - б) влияние разнообразных рисков факторов на достижение целей организации;
 - в) недопустимо большое рассогласование между потребностью в безопасности и реальным уровнем риска в процессе предпринимательской деятельности.
8. Идентификация рисков представляет собой:
- а) анализ существующих видов риска предпринимательской деятельности;
 - б) оценку последствий рисков событий;
 - в) установление видов, источников рисков и знание природы их происхождения с учетом специфики деятельности организации.
9. Риски, последствия которых могут быть определены с высокой степенью достоверности и которые могут быть идентифицированы при анализе статистической или бухгалтерской отчетности относятся к:
- а) известным рискам;
 - б) предвидимым рисками;
 - в) непредвидимым рискам.
10. Количественным выражением того, что в результате принятого решения ожидаемый доход будет получен не в полном объеме или будут потеряны предпринимательские ресурсы, является:
- а) фактор риска;
 - б) показатель риска;
 - в) вид риска.
11. Укажите определение, наиболее полно характеризующее сущность кредитной политики коммерческого банка:

- а) кредитная политика – политика формирования кредитного портфеля банка;
- б) кредитная политика – определение стандартов и процедур предоставления кредитов и поведения сотрудников кредитных отделов банка;
- в) кредитная политика – комплекс мероприятий банка, направленных на повышение доходности кредитных операций и снижение кредитного риска.

12. Для исследования методов управления рисками при принятии субъективных управленческих решений применяют:

- а) математическую теорию Неймана-Моргенштерна;
- б) имитационное моделирование;
- в) функцию Джипса.

13. Риск, связанный с опасностью неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору:

- а) имущественный риск;
- б) кредитный риск;
- в) процентный риск.

14. Критериями риска являются:

- а) коэффициент регрессии;
- б) изменчивость возможного результата;
- в) линия капитала.

15. Подстепенью риска понимается:

- а) его денежная оценка;
- б) вероятность наступления той или иной ситуации;
- в) продолжительность наступления последствий рискованной ситуации.

16. Укажите региональные факторы, воздействующие на формирование кредитной политики банка:

- а) наличие банков-конкурентов;
- б) денежно-кредитная политика Банка России;
- в) качество банковского менеджмента.

17. Работающие кредиты банка – это:

- а) объем кредита уменьшенный на средний объем потерь по кредитам;
- б) объем кредита уменьшенный на величину необходимой прибыли на капитал;
- в) необходимый доход от кредитования уменьшенный на средний объем потерь по кредитам.

18. Методика «Правило пяти СИ» используется для оценки кредитного риска в практике коммерческих банков:

- а) Франции;
- б) Германии;
- в) США.

19. Максимальный размер всех крупных кредитов по российскому законодательству не может превышать:

- а) 100%;
- б) 500;
- в) 800%.

20. Укажите макроэкономические факторы, воздействующие на формирование кредитной политики банка:

- а) способности и опыт персонала;
- б) качество банковского менеджмента;
- в) нормативы ЦБ РФ и ставка рефинансирования.

Задача 1. Хозяйствующий субъект планирует осуществить через три месяца платежи в сумме 10 тыс. долл. США. При этом он отказался от хеджирования валютных рисков. В данный момент курс спот составляет 25,00 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку 10 тыс. долл. составят 250 тыс. р.

Рассмотрите, в чем проявляется преимущество, а в чем недостаток отказа от хеджирования. Определите потенциальную прибыль (экономии денежных средств) и дополнительные затраты на покупку валюты. Если через три месяца курс доллара понизится до 24,80 р. за 1 долл. Если через три месяца курс спот возрастет до 25,80 р. за 1 долл.

Задача 2. Предприятие-заемщик заключило договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Кредит взят в сумме 120 млн р. под 40% годовых с 1.01.2014 по 31.12.2014 г. Погашение кредита и процентов по нему согласно кредитного договора должно осуществляться раз в полугодие. Заемщик оказался не в состоянии вернуть последний платеж и проценты по нему. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 5,2%.

Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения в результате наступления страхового случая).

Задача 3. Итальянская компания поставляет мрамор в Швейцарию. Валюта цены контракта – евро, оплата мрамора предполагается через 3 месяца после поставки. Стоимость контракта составляет 1,5 млн. евро. Курс на дату подписания контракта установлен на уровне 1 евро за 1 швейцарский франк. Подвергается ли швейцарский импортер валютному риску? Каковы для него будут финансовые результаты от этой операции в следующих случаях:

если курс изменится в сторону усиления швейцарского франка (до 1,2 евро за швейцарский франк);

если евро окрепнет до уровня 0,8 евро за швейцарский франк.

Задача 4. Торговая компания планирует к строительству три магазина розничной торговли. Первый магазин площадью 1 500 кв. м, второй – 1 350, третий – 1 400 кв. м. Норматив удельных капитальных вложений на 1 кв. м составляет 8 500 руб. для 1-го магазина, 8 100 руб. – для 2-го и 8 350 руб. – для 3-го магазина. Планируемый объем прибыли от торговой деятельности магазинов: 2,35 млн. руб. для 1-го магазина; 2,12 млн руб. – для 2-го и 2,48 млн руб. – для 3-го магазина. Рассчитайте сумму капитальных вложений и сроки окупаемости магазинов.

Задача 5. Предприниматель принял решение об инвестировании денежных средств в новый инвестиционный проект. Первоначальные вложения составят 380 тыс. руб. Предполагаемые доходы от реализации проекта составят: в 1-й год – 105

тыс. руб., во 2-й год – 200 тыс. руб., в 3-й год – 190 тыс. руб., в 4-й год – 330 тыс. руб., в 5-й год – 400 тыс. руб. Определить срок окупаемости проекта.

РАЗДЕЛ 3 МЕХАНИЗМЫ НЕЙТРАЛИЗАЦИИ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

Выберите один правильный вариант ответа

1. При страховании финансовых рисков, связанных с потерей работы, рисковыми обстоятельствами являются:

- а) потеря доходов, связанная с ликвидацией предприятия;
- б) увольнение работника по собственному желанию;
- в) сокращение численности предприятия;
- г) перевод на нижеоплачиваемую работу при сокращении численности

предприятия;

- д) переход на другую работу;
- е) получение официального статуса безработного.

2. При страховании работников от рисков, связанных с потерей рабочего места, в заявлении указывает пофамильно:

- а) паспортные данные;
- б) страховые суммы;
- в) возраст;
- г) состав семьи;
- д) профессию или занимаемую должность;
- е) среднюю заработную плату;
- ж) дополнительные заработки.

3. Договор страхования от рисков, связанных с потерей рабочего места, прекращает свое действие, если:

- а) договор заключен в пользу лица, не имеющего законных имущественных интересов, являющихся объектом страхования;
- б) работник уволился по собственному желанию;
- в) застрахованный умер;
- г) со дня подписания приказа о реорганизации предприятия.

4. Выплата страхового обеспечения при потере работы не производится, если:

- а) не предоставлена справка, что он имеет статус безработного;
- б) не предоставлен документ о семейном положении;
- в) не предоставлена трудовая книжка.

5. При страховании от перерывов в хозяйственной деятельности страховыми событиями являются:

- а) недопоставка комплектующих из смежных цехов предприятия;
- б) невыполнение договорных обязательств иногородними поставщиками;
- в) выход из строя и обесточивание цехов внутри объектовой электроподстанции;
- г) выход из строя городского водозабора и прекращение подачи воды на предприятие.

6. Выплата страхового возмещения от простоев производства производится:

- а) за каждый день простоя, начиная с первого дня;
- б) со дня, оговоренного договором страхования;
- в) по окончании действия договора (результатов отчетного периода и среднего расчета недополучения дохода);
- г) при предъявлении ущерба, в случае невозможности его компенсации.

7. При страховании от потери прибыли страховщик проводит экспертизу:

- а) организационно-технического состояния страхуемого предприятия;
- б) технико-экономического обоснования расчета прибыли;
- в) финансового состояния предприятия.

8. Выплата страхового возмещения при не получении прибыли производится:

- а) в размере неполученной прибыли по основному производству за период простоя;
- б) по окончании действия договора, результативную прибыль деятельности предприятия;
- в) по окончании действия договора результативную прибыль с учетом обязательств страховщика.

9. Страховыми рисками при неисполнении обязательств являются:

- а) банкротство;
- б) отсутствие средств на расчетном счете;
- в) направление средств на выплату премий работникам;
- г) выдача ссуды работникам.

10. Страховыми рисками являются следующие события, вызвавшие непредвиденные расходы страхователя:

- а) несвоевременная поставка сырья, материалов, комплектующих изделий, информации;
- б) проводимая реконструкция предприятия;
- в) несвоевременная оплата получателями готовой продукции;
- г) проведение профилактических работ с приостановлением производственного процесса.

11. К заявлению на страхование непредвиденных расходов прилагаются:

- а) сметы затрат на производимые товары, в связи с осуществлением которых страхователь проводит страхование;
- б) график проведения регламентных работ.

12. При страховании непредвиденных расходов ответственность принимается:

- а) страховщиком полностью;
- б) делится между страховщиком и страхователем.

13. При форвардных биржевых сделках продавец товара страхуется по рискам:

- а) отказ покупателя от товара;
- б) задержка в оплате за купленный товар;
- в) возврат покупателем зарекламированного товара.

14. При фьючерсных сделках страхование субъектов биржи производится на случай:

- а) форс мажорных обстоятельств;
- б) банкротства покупателя;
- в) изменения ассортимента поставляемой продукции;
- г) непреодолимых препятствий для выполнения сделок.

15. Страхование валютных рисков принимается для возмещения возможных потерь:

- а) затрат, связанных с производством экспортной продукции при отказе от нее зарубежного партнера;
- б) изменением инвестора;
- в) убытков от неплатежа за поставленные товары и оказанные услуги в случае ухудшения финансового состояния и банкротства иностранного покупателя;
- г) изменения ассортимента экспортируемого товара;
- д) убытков от изменения курса валюты платежа за период от заключения контракта до его исполнения.

16. Объектами страхования инвестиций могут быть:

- а) акции, облигации, ценные бумаги, права участия;
- б) проводимые избирательные компании;
- в) прямые инвестиции в производственную деятельность;
- г) имущественные права, связанные с лицензированием, международным лизингом;
- д) содержание управленческих структур;
- е) ссуды, кредиты и другие виды инвестиций.

17. При страховании инвестиций кредитными рисками являются:

- а) инфляционный риск;
- б) не возврат кредита;
- в) изменение учетной банковской ставки.

18. К рискам страхования иностранных инвестиций от политических рисков относятся:

- а) национализация;
- б) использование инвестиций не по прямому назначению, под которые выделены средства;
- в) дефолт;
- г) гражданские беспорядки;
- д) не получение планируемой прибыли по инвестируемому проекту из-за ошибок в технико-экономическом обосновании;
- е) не конвертируемость рубля.

19. В страховании от повышения курса валюты при политической нестабильности ущерб понесет:

- а) экспортер;
- б) импортер.

20. Страхование финансовых инвестиций относится к страхованию:

- а) чистых рисков;
- б) политических рисков;
- в) спекулятивных рисков;
- г) объективных рисков.

Задача 1. Владелец груза стоимостью 500 млн р. застраховал его в страховой компании. Владелец предпочел вариант страхования без ответственности за повреждение. Процент страхового возмещения определен в 70%. В результате стихийного бедствия часть груза погибла (100 млн р.). Часть груза повреждена (25 млн р.). Страховой тариф 5%.

Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и сумму потерь (сумму страхового возмещения) в результате наступления страхового случая.

Задача 2. Хозяйствующий субъект планирует осуществить через три месяца платежи в сумме 10 тыс. долл. США. При этом он отказался от хеджирования валютных рисков. В данный момент курс спот составляет 25,00 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку 10 тыс. долл. составят 250 тыс. р.

Рассмотрите, в чем проявляется преимущество, а в чем недостаток отказа от хеджирования. Определите потенциальную прибыль (экономии денежных средств) и дополнительные затраты на покупку валюты. Если через три месяца курс доллара понизится до 24,80 р. за 1 долл. Если через три месяца курс спот возрастет до 25,80 р. за 1 долл.

Задача 3. Определите текущую ценность будущей потребности или сумму денежных средств необходимую для вложения сейчас, чтобы через три года получить 1500 у.е. Основанием для расчета является дисконтирование будущих доходов к современному моменту. Фиксированная норма прибыли из расчета 8% годовых.

Задача 4. Предприятие-заемщик заключило договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Кредит взят в сумме 120 млн р. под 40% годовых с 1.01.2014 по 31.12.2014 г. Погашение кредита и процентов по нему согласно кредитного договора должно осуществляться раз в полугодие. Заемщик оказался не в состоянии вернуть последний платеж и проценты по нему. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 5,2%.

Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения в результате наступления страхового случая).

Задача 5. Банк заключил договор страхования риска непогашения кредита со страховой компанией. Банк-страхователь выдал кредит на 80 млн р. под 46% годовых. Предел ответственности 70%. Страховой тариф 6,8%. Заемщик оказался не в состоянии выплатить проценты за кредит. Кредитный договор заключен на срок с 1 января 2014 по 31 июня 2014 года.

Определите страховую сумму, сумму страховых платежей и потерь по кредитному риску (сумму страхового возмещения).

Задача 6. Определите сумму потерь (ущерба) на 1 га и на всю площадь посева. Если в результате стихийного бедствия часть поля в 12 га пришлось пересевать. Затраты на 1 га составили — 33 тыс. р. Стоимость застрахованного урожая с 1 га определена в 800 тыс. р. Валовой сбор после страхового случая составил 1200 тонн. Цена 1 тонны — 26 тыс. р. Общая площадь посева — 50 га.

2.7. Рекомендации по оцениванию научной составляющей

Критерии оценивания

Максимальное количество баллов	Критерии
10	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 85-100%.
8	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 70 -84%.
6	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 55 - 69%.
4	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 40 - 54%.
2	Если при написании тезисов указанные требования выполнены на 35 - 39%.

ТИПОВЫЕ ТЕМЫ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ ТЕЗИСОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

1. Особенности управления финансовыми рисками при государственном инвестировании
2. Особенности использования методов управления финансовыми рисками, связанными со страхованием различных видов деятельности на примере непризнанных республик.
3. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании стратегий управления финансовым риском в отрасли.
4. Формирование стратегий управления финансовым риском компании с учетом принятых определений финансового риска и особенностей их использования в данной отрасли.
5. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании стратегий управления финансовым риском при осуществлении финансовых операций.
6. Формировании тактики управления финансовым риском в отрасли на основе применения обоснованной системы показателей финансового риска.
7. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании тактики управления финансовым риском в конкретной компании.
8. Анализ основных определений финансового риска и особенности их использования при формировании тактики управления финансовым риском при осуществлении финансовых операций.
9. Особенности использования показателей финансового риска при формировании оперативного управления финансовым риском.
10. Основные принципы управления финансовым риском на основе использования математических моделей оценки риска.
11. Роль и место методов оценки риска в проблеме реализации целей и задач финансового менеджмента.
12. Учет специфики проявления противоречивости, альтернативности, неопределенности финансового риска при выработке стратегий управления им.
13. Основные причины неопределенности финансового риска (источники риска) на уровне отрасли и способы его минимизации.

14. Основные причины неопределенности финансового риска (источники риска) на уровне предприятия (фирмы) и способы его минимизации.
15. Основные причины неопределенности финансового риска (источники риска) на уровне проведения финансовой операции и способы его минимизации.
16. Влияние принципов классификация финансовых рисков на методы и способы управления им.
17. Сравнительный анализ основных методов управления финансовыми рисками.
18. Управление финансовыми рисками, связанными со страхованием финансовых операций.
19. Управление финансовыми рисками, связанными со страхованием недвижимости.
20. Общие методы управления финансовыми рисками, связанными со страхованием различных видов деятельности.
21. Учет показателей страхового риска при управлении финансовыми рисками.
22. Валютный риск и основные методы и способы управления им.
23. Управление финансовыми рисками, связанными с действующей налоговой политикой.
24. Специфика управления финансовыми рисками форс-мажорных обстоятельств.
25. Методы управления финансовыми рисками при реализации инвестиционных проектов.
26. Риски финансового инвестирования.
27. Управление финансовыми рисками при государственном инвестировании.
28. Управление финансовыми рисками при частном инвестировании.
29. Специфика управления финансовыми рисками иностранного и совместного инвестирования.

КОМПЛЕКТ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ (ЭКЗАМЕН)

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»

Направление подготовки Экономика

Профиль Финансы и кредит

Кафедра финансов

Дисциплина Теория и практика управления финансовыми рисками

Курс 4

Семестр 7

Форма обучения очная

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №1

Теоретические вопросы.

1. Понятие риска и неопределенности
2. Содержание политики управления финансовыми рисками

Ситуационное задание. Хозяйствующий субъект решил заключить трехмесячный срочный форвардный контракт на покупку 10 тыс. долл. США по форвардному курсу 27,20 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку валюты по контракту составили 272 тыс. р.

Рассмотрите процесс хеджирования с помощью форвардной операции и определите:

- а) экономию денежных ресурсов или потенциальную прибыль, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот составит до 27,80 р. за долл.;
- б) упущенную выгоду или потенциальные потери, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот снизится до 26,80 р. за долл.

Экзаменатор:



канд. экон. наук, доцент Афендикова Е.Ю.

Утверждено на заседании кафедры «19» апреля 2023 г. (протокол № 11 от «19» апреля 2023 г.)

Заведующий кафедрой


(подпись)

д-р экон. наук, профессор, Петрушевская В.В.

№ п/п	Содержание оценочного средства	Индекс оцениваемого индикатора
1.	Вопрос к экзамену № 1, 16 Ситуационная задача 1	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15
2.	Вопрос к экзамену № 2, 17 Ситуационная задача 2	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15
3.	Вопрос к экзамену № 3, 18 Ситуационная задача 3	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15
4.	Вопрос к экзамену № 4, 19 Ситуационная задача 4	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15
5.	Вопрос к экзамену № 5, 20	ПК-4.13

	Ситуационная задача 5	ПК-4.14 ПК-4.15
6.	Вопрос к экзамену № 6, 21 Ситуационная задача 6	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15
7.	Вопрос к экзамену № 7, 22 Ситуационная задача 7	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15
8.	Вопрос к экзамену № 8, 23 Ситуационная задача 8	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15
9.	Вопрос к экзамену № 9, 24 Ситуационная задача 9	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15
10.	Вопрос к экзамену № 10, 25 Ситуационная задача 10	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15
11.	Вопрос к экзамену № 11, 26 Ситуационная задача 1	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15
12.	Вопрос к экзамену № 12, 27 Ситуационная задача 2	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15
13.	Вопрос к экзамену № 13, 28 Ситуационная задача 3	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15
14.	Вопрос к экзамену № 14, 29 Ситуационная задача 4	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15
15.	Вопрос к экзамену № 15, 30 Ситуационная задача 5	ПК-4.13 ПК-4.14 ПК-4.15

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ

1. Понятие риска и неопределенности
2. Факторы рисков в основных видах предпринимательской деятельности
3. Риск как основа создания дополнительной прибыли
4. Общая характеристика хозяйственных рисков, их классификация.
5. Понятие финансового риска, его особенности и виды.
6. Основные факторы, влияющие на уровень финансовых рисков предприятия
7. Риск-менеджмент как составная часть финансового менеджмента.
8. Концепции управления рисками
9. Стратегия управления рисками
10. Концепция компромисса между риском и доходностью.
11. Концепция временной стоимости денег в управлении рисками.
12. Концепция операционного и финансового рисков предприятия.
13. Сущность риск-менеджмента, его цели и задачи
14. Объекты и субъекты риск-менеджмента
15. Принципы риск-менеджмента
16. Содержание политики управления финансовыми рисками
17. Методы управления финансовыми рисками
18. Способы снижения финансовых рисков

19. Внутренние методы нейтрализации финансовых рисков
20. Методы оценки финансовых рисков
21. Показатели оценки риска
22. Качественный анализ рисков
23. Количественный анализ рисков
24. Зоны и области рисковой деятельности
25. Экономико-статистические методы оценки риска.
26. Оценка риска структуры активов по степени их ликвидности
27. Оценка риска потери платежеспособности по абсолютным показателям.
28. Оценка риска потери платежеспособности по относительным показателям
29. Оценка риска потери финансовой устойчивости по абсолютным показателям.
30. Оценка риска потери финансовой устойчивости по относительным показателям.

СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАНИЯ К ЭКЗАМЕНУ

1. Хозяйствующий субъект решил заключить трехмесячный срочный форвардный контракт на покупку 10 тыс. долл. США по форвардному курсу 27,20 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку валюты по контракту составили 272 тыс. р.

Рассмотрите процесс хеджирования с помощью форвардной операции и определите:

- а) экономию денежных ресурсов или потенциальную прибыль, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот составит до 27,80 р. за долл.;
- б) упущенную выгоду или потенциальные потери, если через три месяца на день исполнения контракта курс спот снизится до 26,80 р. за долл.

2. Рассчитайте срок окупаемости для проекта, если капитальные затраты составляют 11 000 тыс. рублей, остаточная стоимость – 1 000 тыс. рублей, срок проекта 5 лет, рабочий капитал – 4 000 тыс. рублей. Чистый денежный поток по годам: 1 год – 4000, 2 год – 4000, 3 год – 4000, 4 год – 3000, 5 год – 2000 тыс. рублей.

3. Руководство предприятия собирается внедрить новую машину, которая выполняет операции, производимые в настоящее время вручную. Машина стоит вместе с установкой 5000 тыс. рублей со сроком эксплуатации 5 лет и нулевой ликвидационной стоимостью. По оценкам финансового отдела предприятия внедрение машины за счет экономии ручного труда позволит обеспечить дополнительный денежный поток в размере 1800 тыс. рублей в год. На четвертом году эксплуатации машина потребует ремонт стоимостью 300 тыс. рублей. Экономически целесообразно ли внедрять новую машину, если стоимость капитала предприятия составляет 20%.

4. Предприятие требует как минимум 14 % отдачи при инвестировании собственных средств. В настоящее время предприятие располагает возможностью купить новое оборудование стоимостью 84900 тыс. рублей. Использование этого оборудования позволит увеличить объем выпускаемой продукции, что в конечном итоге приведет к 15000 тыс. рублей дополнительного годового денежного дохода в

течение 15 лет использования оборудования. Необходимо вычислить чистое современное значение проекта, предположив нулевую остаточную стоимость оборудования через 15 лет.

5. На основании приведенных данных рассчитайте чистую приведенную стоимость (NPV). НДС -20%, Налог на прибыль – 21%, ставка дисконтирования – 15%, инвестиции – 8000 .

Год 1.	Сумма
Выручка от реализации продукции	150 000
Затраты на сырьё	115 000
Заработная плата	17 000
Год 2	
Чистая выручка	155 000
Затраты на сырьё	120 000
Амортизация	15 000
Заработная плата	17 000
Год 3.	
Выручка от реализации продукции	158 000
Чистые затраты на сырьё	121 000
Заработная плата	18 000
Амортизация	15 000
Дивиденды	13 000

6. Предприятие имеет два варианта инвестирования имеющихся у него 100 000 рублей. В первом варианте предприятие вкладывает в основные средства, приобретая новое оборудование, которое через 6 лет (срок инвестиционного проекта) может быть продано за 8 000 рублей; чистый годовой денежный доход от такой инвестиции оценивается в 21 000 рублей.

7. Величина инвестиций – 1 млн. руб.; прогнозная оценка генерируемого по годам дохода (тыс. руб.): 344; 395; 393; 322. Рассчитайте значение показателей *IRR*, если цена капитала 10%.

8. Компания собирается приобрести расфасовочную машину за 16000 тыс. рублей. Обучение работника обойдется в 100 тыс. рублей. Эксплуатационные расходы на оборудования оцениваются в 3000 тыс. рублей в год, но компания будет экономить 7000 тыс. рублей в год на расфасовке. Срок службы машины – 6 лет, после чего она может быть продана за 3000 тыс. рублей (амортизация и налоги в расчет не берутся). Норма прибыли принимается равной 12% годовых. Найти чистую приведенную стоимость.

9. Проект рассчитан на 15 лет и требует инвестиций в размере 150 000 тыс. рублей. В первые 5 лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 10 лет, ежегодный доход составит 50 000 тыс. рублей. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 15 %?

10. Предприятие планирует новые капитальные вложения в течение двух лет: 120 000 тыс. рублей в первом году и 70 000 тыс. рублей - во втором. Инвестиционный проект рассчитан на 8 лет с полным освоением вновь введенных мощностей лишь на пятом году, когда планируемый годовой чистый денежный доход составит 62 000 тыс. рублей. Нарастание чистого годового денежного дохода в первые четыре года по плану составит 30%, 50%, 70%, 90% соответственно по годам от первого до четвертого. Предприятие требует как минимум 16 % отдачи при инвестировании денежных средств. Необходимо определить: чистое современное значение инвестиционного проекта, а также дисконтированный срок окупаемости по проекту.