

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Петровская Анна Викторовна

Должность: Директор

Дата подписания: 02.09.2025 09:32:17

Уникальный программный ключ:

798bda6555fbdebe827768f6f1710bd17a9070c31fdc1b6a6ac5a1f10c8c5199

Приложение 6

к основной профессиональной образовательной программе

по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

направленность (профиль) программы Финансовая безопасность

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Факультет экономики, менеджмента и торговли

Кафедра финансов и кредита

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Б1.В.17 ФИНАНСОВЫЙ РИСК-АНАЛИЗ

Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) Финансовая безопасность

Уровень высшего образования Бакалавриат

Год начала подготовки - 2023г.

Краснодар – 2022г.

Составитель:
к.э.н., доцент, доцент А.В.
Землякова

Оценочные материалы одобрены на заседании кафедры финансов и кредита
Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова протокол № 9 от
10.02.2022г.

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине «Финансовый риск-анализ»

ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ И ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)	Наименование контролируемых разделов и тем
ПК-3. Разработка инвестиционного проекта	ПК-3.5 Оценка рисков проекта	ПК-3.5. 3-1. Знает основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта	Тема 1. Теоретические аспекты финансового риск-анализа
		ПК-3.5 У-1. Умеет разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта	Тема 2. Главные финансовые риски.
ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	ПК-4.4 Анализ и планирование распределения рисков реализации инвестиционного проекта между всеми участниками проекта	ПК-4.4 3-1. Знает принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами	Тема 3. Управление финансовыми рисками
		ПК-4.4 У-1. Умеет анализировать источники финансирования инвестиционного проекта	Тема 4. Рыночные риски Тема 5. Кредитные риски Тема 6. Операционные риски
ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.1 Оценка деятельности подразделений по воздействию на риски	ПК-5.1 3-1. Знает методы, критерии при выборе мероприятий по воздействию на риск, принципы и правила выбора метода, техники оценки риска, требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны и нормы профессиональной этики	Тема 7. Идеальные рынки капитала
		3-2. Знает возможности инструментов риск-менеджмента для анализа рисков организации.	Тема 8. Основные теории финансовых рынков
	ПК-5.2 Разработка мероприятий по управлению рисками	ПК-5.1 У-1. Умеет отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности, использовать программное обеспечение для работы с информацией на уровне опытного пользователя	Тема 9. Динамическое моделирование в финансовом риск-анализе
		ПК-5.2 3-1. Знает методы, техники, технологии управления различными видами риска, также инструменты анализа, а также план мероприятий по управлению	

	совместно с ответственными за риск сотрудниками организации - владельцами риска	рисками, базовые положения международных стандартов по риск-менеджменту, нормы корпоративного управления и корпоративной культуры	
		ПК-5.2 У-1. Умеет определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками - владельцами риска), оказывать помощь ответственным за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению	
	ПК-5.3 Мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски	ПК-5.3 З-1. Знает виды, методы, формы и инструменты внутреннего контроля, законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, методы и инструменты, применяемые для предупреждения рисков несоответствия законодательству РФ	
		ПК-5.3 У-1. Умеет осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой, специфики формировать формы отчетности, дорожные карты для целей реализации и мониторинга мероприятий по воздействию на риски	

МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНЫХ ЗАДАНИЙ НА АУДИТОРНЫХ ЗАНЯТИЯХ

Вопросы для проведения опроса

Индикатор достижения: ПК-3.5, ПК-4.4, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3

Тема 1. Теоретические аспекты финансового риск-анализа

1. Классификация рисков
2. Главные финансовые риски
3. Неопределенность и риск как неотъемлемые свойства большой системы
4. Риск как индикатор неопределенности.
5. Неопределенность спекулятивная и чистая.

Тема 2. Главные финансовые риски.

1. Назовите основные способы снижения рисков.
2. Страхование в управлении финансовыми рисками
3. Резервирование как способ управления финансовым риском
4. Хеджирование
5. Распределение финансовых рисков
6. Методика выявления и оценки риска ОД/ФТ.
7. Риск-ориентированный подход в вопросах ПОД/ФТ.
8. Ключевые показатели для оценки эффективности управления рисками ОД/ФТ (снижения рисков ОД/ФТ).
9. Матрица рисков для программ и процедур ПОД/ФТ.
10. Основные виды финансовых услуг и продуктов в профильном секторе, их функции и назначение.
11. Снижение риска ОД/ФТ при взаимодействии с работниками, осуществляющими контроль и управление рисками.

Тема 3. Управление финансовыми рисками

1. Основные направления деятельности кредитных организаций.
2. Базельское соглашение.
3. Определение собственных средств (капитала) кредитных организаций.
4. Обязательные нормативы банков.
5. Норматив достаточности собственных средств.

Тема 4. Рыночные риски

1. Понятие идеального рынка капитала.
2. Применимость моделей, основанных на гипотезах идеального рынка капитала.
3. Эффективность рынка и соотношение между риском и доходностью.
4. Гипотеза эффективности рынков (Efficient Markets Hypothesis - ЕМН).
5. Идеальная и экономическая информационная эффективность.
6. Теория структуры капитала и теория дивидендов Модильяни и Миллера.
7. Теория портфеля и модель оценки доходности финансовых активов.
8. Теория Марковица.

Критерии оценки:

4-5 балла («отлично») - выставляется обучающемуся, если верно даны ответы не менее чем от 85% вопросов;

2-3 балла («хорошо») - выставляется обучающемуся, если верно даны ответы от 70% до 84% вопросов;

1,5-2 балла («удовлетворительно») - выставляется обучающемуся, если верно даны ответы от 50% до 69% вопросов;

Менее 1,5 балла («неудовлетворительно») - выставляется обучающемуся, если верно даны ответы менее чем на 50% вопросов;

Темы для проведения групповой дискуссии:

Индикатор достижения: ПК-3.5, ПК-4.4, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3

Тема 8. Основные теории финансовых рынков

1. Выбор адекватных методов управления рисками.
2. Имущественное страхование финансовых рисков.
3. Нейтрализация риска банкротства.

Критерии оценки:

4-5 балла («отлично») - выставляется обучающемуся, если верно даны ответы не менее чем от 85% вопросов;

2-3 балла («хорошо») - выставляется обучающемуся, если верно даны ответы от 70% до 84% вопросов;

1,5-2 балла («удовлетворительно») - выставляется обучающемуся, если верно даны ответы от 50% до 69% вопросов;

Менее 1,5 балла («неудовлетворительно») - выставляется обучающемуся, если верно даны ответы менее чем на 50% вопросов;

ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ**Тестовые задания**

Индикатор достижения: ПК-3.5, ПК-4.4, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3

Тема 1. Теоретические аспекты финансового риск-анализа

1. Основные моменты, характерные для рискованной ситуации:
 - а) случайный характер события;
 - б) наличие альтернативных решений;
 - в) вероятность получения убытков;
 - г) вероятность получения прибыли;
 - д) а-в;
 - е) а-г.
2. Какая функция риска стимулирует поиск нетрадиционных решений проблем:
 - а) регулятивная;
 - б) защитная;
 - в) инновационная; г) аналитическая.
3. Субъект риска – это:
 - а) юридическое или физическое лицо, находящееся в ситуации риска и осознающее это;

- б) предприятие-производитель;
- в) физическое лицо (отдельные индивидуумы, получатели дохода);
- г) организации непроизводственной сферы деятельности.

4. К рискам, которые целесообразно страховать, относятся:

- а) вероятные потери в результате пожаров и других стихийных бедствий;
 - б) вероятные потери в результате автомобильных аварий;
 - в) вероятные потери в результате порчи или уничтожения продукции при транспортировке;
 - г) вероятные потери в результате невыполнения обязательств субподрядчиками;
 - д) вероятные потери в результате приостановки деловой активности фирмы;
 - е) вероятные потери в результате передачи сотрудниками фирмы коммерческой информации конкурентам;
- ж) а-д;
з) а-е.

5. По вероятности возникновения и уровню последствий выделяют:

- а) допустимые, критические и катастрофические риски;
- б) текущие, перспективные и ретроспективные риски;
- в) кратковременные и постоянные риски.

6. По уровню действия выделяют:

- а) допустимые, критические и катастрофические риски;
- б) страновые, отраслевые, региональные, риски предприятия;
- в) кратковременные и постоянные риски;
- г) финансовые и производственные риски.

7. Виды инвестиционного риска:

- а) капитальный, процентный, селективный, политический;
- б) операционный, временной, допустимый, кредитный;
- в) капитальный, селективный, риск законодательных изменений.

8. Какая зона риска характеризуется уровнем потерь, превышающим размер расчетной прибыли вплоть до величины расчетной выручки (дохода):

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

9. По характеру последствий различают риски:

- а) текущие, перспективные и ретроспективные;
- б) чистые и динамические;
- в) риски в сфере принятия решений и риски в сфере реализации решений.

10. У субъектов-банков проявляются следующие риски:

- а) кредитные;
- б) процентные;
- в) ликвидности;
- г) банковских злоупотреблений;
- д) а-г;
- е) а, б и г.

Тема 3. Управление финансовыми рисками

1. В оценке проектного риска можно применять:

- а) метод дерева решений;
- б) анализ сценариев;
- в) метод имитационного моделирования;
- г) б и в;
- д) а-в.

2. Какое утверждение верно:
- а) метод имитационного моделирования углубляет аналитический аппарат анализа чувствительности проекта и анализа сценариев проекта;
 - б) метод анализа чувствительности проекта углубляет аналитический аппарат имитационного моделирования и анализа сценариев проекта;
 - в) метод анализа сценариев проекта углубляет аналитический аппарат анализа чувствительности проекта и имитационного моделирования.
3. Задачей какого метода является комплексная оценка уровня риска проекта на основе графического представления возможных последовательно рассматриваемых во времени сценариев его реализации с учетом вероятности возникновения каждого из них:
- а) метод дерева решений;
 - б) метод имитационного моделирования;
 - в) метод анализа сценариев проекта.
4. Управлять риском – это:
- а) учитывать наличие риска при принятии решений;
 - б) уметь дать риску количественную и качественную оценку;
 - в) владеть методами смягчения или устранения негативных последствий проявления рискованной ситуации;
 - г) осуществлять деятельность, связанную с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи или отклонения от цели;
 - д) а-г;
 - е) а и б.
5. Основные правила управления риском:
- а) необходимо думать о последствиях риска;
 - б) нельзя рисковать больше, чем может позволить собственный капитал; в) нельзя рисковать многим ради малого;
 - г) а-в;
 - д) а и в.
6. Процесс управления риском включает следующие этапы:
- а) анализ рисков (выявление, оценка);
 - б) выбор методов воздействия на риск при сравнении эффективности принимаемых мер;
 - в) принятие решения;
 - г) воздействие на риск (снижение, сохранение или передача); д) контроль результатов;
 - е) а-г;
 - ж) а, в, г и д.
7. Объект в системе управления риском – это:
- а) риск;
 - б) рискованные вложения капитала;
 - в) экономические отношения между хозяйствующими субъектами;
 - г) а-в;
 - д) а и б.
8. Субъект в системе управления риском – это:
- а) предприниматель;
 - б) финансовый менеджер;
 - в) менеджер по риску;
 - г) специалисты по страхованию;
 - д) а-г;
 - е) б-г.
9. Способы управления риском:

- а) избежание риска, т.е. сознательное решение не подвергаться определенному виду риска;
 - б) предотвращение ущерба с целью снижения вероятности потерь и минимизации негативных последствий;
 - в) принятие риска через покрытие убытков за счет собственных средств; г) перенос риска на других лиц;
 - д) а-г;
 - е) б-г.
10. Диверсификация – это:
- а) процесс распределения инвестиционных средств между различными объектами вложения капитала (не связанными между собой) с целью снижения потерь доходов и риска;
 - б) соглашение, по которому страховщик за оговоренное вознаграждение принимает на себя обязательство возместить убытки или их часть в результате наступления страхового случая;
 - в) установление систем ограничений («сверху» и «снизу»), способствующих уменьшению степени риска;
 - г) самострахование или способ снижения отрицательных последствий негативного развития событий за счет собственных оборотных средств;
 - д) приобретение надежной и достаточной информации, позволяющей принять рациональное решение в условиях риска;
 - е) а-д.

Тема 9. Динамическое моделирование в финансовом риск-анализе

1. Авторами экономической концепции «Рыночная стоимость предприятия и стоимость капитала не зависят от структуры капитала» являются:
=Ф. Модильяни и М. Миллер;
Э. Альтман;
М. Гордон и Д. Линтнер.
У. Бивер
2. Поэтапное планирование прибыли, включающее определение базовых и плановых показателей, индексов инфляции и индексов по другим изменениям, осуществляется:
=Факторным методом
Нормативным методом
Методом совмещенного счета
Методом прямого счета
3. При возможности установить нормы и нормативы прямых и косвенных затрат по центрам ответственности организации, планирование прибыли осуществляется:
=Нормативным методом
Методом совмещенного счета
Факторным методом
Аналитическим методом
4. Ставка доходности, требуемая владельцами акций организации-эмитента, по их финансовым инвестициям, называется
=Стоимость акционерного капитала
Стоимость заемного капитала
Стоимость капитала организации
Цена капитала

5. Минимальная норма прибыли, которую ожидают инвесторы от своих вложений, выражает:

=Средневзвешенная стоимость капитала

Стоимость капитала организации

Стоимость акционерного капитала

Цена капитала

6. Возможность выдержать снижение выручки от продаж без серьезной угрозы для финансового положения и сохранить финансовую устойчивость и платежеспособность на прежнем уровне, выражает:

=Запас финансовой прочности

Порог рентабельности

Эффект операционного рычага

Эффект финансового рычага

7. Рекомендуемое значение запаса финансовой прочности должно быть не ниже:

=10%

20%

30%

40%

8. Любое изменение объема производства приводит к пропорционально большему изменению прибыли (убытка) от реализации продукции, называется

=Эффектом операционного рычага

Эффект финансового рычага

Маржинальный доход

Порог рентабельности

9. Коэффициент силы воздействия операционного рычага показывает, во сколько раз маржинальный доход превышает:

=Операционную прибыль

Чистую прибыль

Нераспределенную прибыль

Прибыль, направляемую на выплату дивидендов

10. Директ-костинг – это

=Калькулирование переменных издержек

Составление сметы доходов

Планирование прибыли

Составление сметы расходов

Критерии оценки:

3,4-4 баллов (отлично) - выставляется обучающему, если верно даны ответы не менее чем от 85% вопросов;

2,8-3,4 балла (хорошо) - выставляется обучающему, если верно даны ответы от 70% до 85% вопросов;

2-2,8 балла (удовлетворительно) - выставляется обучающему, если верно даны ответы от 50% до 69% вопросов;

менее 2 баллов (неудовлетворительно) - выставляется обучающему, если верно даны ответы менее чем на 50% вопросов

Индикатор достижения: ПК-3.5, ПК-4.4, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3

Тема 4. Рыночные риски

Задача.

Руководство компании решает, создать ли для выпуска новой продукции крупное производство, малое предприятие или продать патент другой фирме.

Если будет открыто крупное предприятие, то при благоприятном рынке прибыль составит 200 тыс. руб., а при неблагоприятных условиях фирма понесет убытки в 180 тыс. руб.

Небольшое предприятие в случае его успешной работы принесет фирме 100 тыс. руб.

прибыли и 20 тыс. руб. убытков - при неблагоприятных внешних условиях. Продажа патента приносит компании прибыль в размере 10000 тыс. руб. Возможность благоприятного и неблагоприятного исходов компания оценивает одинаково.

Уточнить конъюнктуру внешней среды фирма может при помощи дополнительного исследования, которое потребует затрат в размере 10000 тыс. руб. При этом известно, что утверждения данных исследований о благоприятном прогнозе оправдываются с вероятностью 0,78, а прогнозы о неблагоприятном состоянии рынка - с вероятностью 0,73.

Предположительно, фирма-эксперт уточнила вероятности благоприятного и неблагоприятного состояния внешней среды как 0,45 и 0,55.

Постройте дерево решений и определите, какова ожидаемая денежная оценка возможных решений.

Проанализируйте необходимость заказа у экспертов дополнительной информации о конъюнктуре рынка. Аргументируйте свою точку зрения.

Тема 5. Кредитные риски

Задача

Директор лицея, обучение в котором осуществляется на платной основе, решает, следует ли расширять здание лицея на 250 мест, на 50 мест или не проводить строительных работ вообще. Если население небольшого города, в котором организован платный лицей, будет расти, то большая реконструкция могла бы принести прибыль 250 тыс. руб. в год, незначительное расширение учебных помещений могло бы приносить 90 тыс. руб.

прибыли. Если же население города увеличиваться не будет, то крупное расширение обойдется лицейу в

120 тыс. руб. убытка, а малое - 45 тыс. руб. Государственная статистическая служба предоставила следующий прогноз: вероятность роста численности населения составляет 0,7; вероятность того, что численность населения останется неизменной или будет уменьшаться, равна 0,3.

Постройте дерево решений и определите, чему равны средние ожидаемые выигрыши для всех альтернатив в отсутствие необходимой информации?

Тема 6. Операционные риски

Задача 1.

Предприятие имеет на балансе оборотные активы в следующих суммах (тыс. ден. ед.):

Материальные оборотные активы	60
Дебиторская задолженность	70
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	6
Краткосрочные обязательства	100

Допустим, отсутствуют:

1. Излишек и недостаток оборотных средств.
2. Сомнительная и безнадежная дебиторская задолженность.

Достаточен ли уровень платежеспособности предприятия?

Задача 2.

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

За 2019 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.

Тема 7. Идеальные рынки капитала

Задача

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

Тема 8. Основные теории финансовых рынков

Задача

Предприятие, занятое перевозкой безрельсовым транспортом, имеет оборотные активы на сумму 800 тыс. руб., краткосрочную задолженность – 500 тыс. руб. Как повлияют следующие операции на коэффициент покрытия?

- Операция 1. Приобретено два новых грузовика на 30 тыс. руб. наличностью.
- Операция 2. Компания взяла краткосрочный кредит в размере 100 тыс. руб.
- Операция 3. Продано дополнительное количество акций нового выпуска на сумму 20 тыс. руб. для расширения терминалов.
- Операция 4. Предприятие увеличивает свою кредиторскую задолженность, чтобы выплатить дивиденды в сумме 40 тыс. руб. наличностью.

Критерии оценки:

1,7-2 баллов (отлично) - выставляется обучающему, если верно решены все задания, но имеются небольшие недочеты;

1,4-1,7 балла (хорошо)- выставляется обучающему, если верно решены не менее чем 80% заданий;

1- ,4 балла (удовлетворительно) - выставляется обучающему, если верно решены не менее чем 50% заданий;

Менее 1 балла (неудовлетворительно) - выставляется обучающему, если верно решено менее чем 50% заданий.

ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТВОРЧЕСКОГО РЕЙТИНГА

Тематика эссе

Индикатор достижения: ПК-3.5, ПК-4.4, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3

Тема 1. Теоретические аспекты финансового риск-анализа

1. Неопределенность спекулятивная и чистая.
2. Стоимостная оценка подверженности риску.
3. Классификация рисков.
4. Выделение финансовых рисков из общей структуры рисков.

Тема 2. Главные финансовые риски.

1. Нормативы ликвидности.
2. Стресс-тестирование
3. Характеристики ликвидности.
4. Динамика ликвидности.

Тема 5. Кредитные риски

1. Группы риска активов кредитной организации.
3. Обязательные резервы кредитной организации.
4. Технологические аспекты функционирования кредитных организаций и связанные с ними риски.
5. Обзор способов снижения кредитного риска.
6. Приемы и методы оценки кредитоспособности заемщика.
7. Диверсификации кредитного портфеля как способ управления кредитным риском.

Тема 6. Операционные риски

1. Организационные методы снижения операционного риска.
2. Методы снижения операционного риска.
3. Детализация операционных рисков.
4. Факторы возникновения операционного риска.
5. Операционные убытки.

Тема 7. Идеальные рынки капитала

1. Факторы ликвидности рынка.
2. Методика выявления и оценки риска ОД/ФТ для конкретной организации.
3. Риск-ориентированный подход в вопросах ПОД/ФТ для конкретной организации.
4. Ключевые показатели для оценки эффективности управления рисками ОД/ФТ (снижения рисков ОД/ФТ) для конкретной организации.
5. Матрица рисков для программ и процедур ПОД/ФТ для конкретной организации.

Критерии оценки:

16-20 баллов («отлично») - оценивается доклад обучающегося, если он выполнен логично, последовательно и не требует дополнительных пояснений;

14-16 баллов («хорошо») - вопрос раскрыт более чем наполовину, но без ошибок либо допущены 1-2 фактические ошибки;

10-14 баллов («удовлетворительно») - выставляются обучающемуся, если тема раскрыта частично и имеются ошибки;

Менее 10 баллов («неудовлетворительно») - выставляются обучающемуся, если задание не выполнено или тема не раскрыта;

Тематика аналитического обзора:

Индикатор достижения: ПК-3.5, ПК-4.4, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3

Тема 9. Динамическое моделирование в финансовом риск-анализе

1. Сравнительный анализ литературных источников по финансовому риск-анализу
2. Методы управления кредитным риском
3. Скоринговые модели
4. Ликвидность финансовых инструментов
5. Процентный риск. Примеры и анализ ситуации
6. Операционный риск и методы его минимизации
7. Основные виды финансовых услуг и продуктов в профильном секторе, их функции и назначение.
8. Снижение риска ОД/ФТ при взаимодействии с работниками, осуществляющими контроль и управление рисками.

Критерии оценки (в баллах):

- 20 баллов выставляется обучающемуся, если тема аналитического обзора раскрыта полностью
- 10 баллов выставляется обучающемуся, если тема аналитического обзора раскрыта частично
- 5 баллов выставляется обучающемуся, если в аналитическом обзоре допущены ошибки
- 0 баллов выставляется обучающемуся, если тема не раскрыта

МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ ВО ВРЕМЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Структура экзаменационного билета

Наименование оценочного средства	Максимальное количество баллов																
Вопрос 1. Понятие риска как экономической категории. Сущность риска и основные причины его возникновения.	15																
Вопрос 2. Методы оценки риска: экономико-статистические, математические.	15																
Практическое задание (расчетно-аналитическое): 1. Сравнить показатели риска (дисперсию, среднеквадратическое отклонение, коэффициент вариации) акций А и В по следующим данным:	10																
<table><tr><td>Состояние внешней среды</td><td>Вероятность</td><td>Доходность акций А, %</td><td>Доходность акций В, %</td></tr><tr><td>Подъем экономики</td><td>0,1</td><td>20</td><td>22</td></tr><tr><td>Стабильность</td><td>0,5</td><td>14</td><td>15</td></tr><tr><td>Спад экономики</td><td>0,4</td><td>8</td><td>7</td></tr></table>		Состояние внешней среды	Вероятность	Доходность акций А, %	Доходность акций В, %	Подъем экономики	0,1	20	22	Стабильность	0,5	14	15	Спад экономики	0,4	8	7
Состояние внешней среды		Вероятность	Доходность акций А, %	Доходность акций В, %													
Подъем экономики		0,1	20	22													
Стабильность		0,5	14	15													
Спад экономики	0,4	8	7														

Перечень вопросов к экзамену

1. Понятие риска как экономической категории. Сущность риска и основные причины его возникновения.
2. Сущность и функции финансового риска.
3. Характеристика основных теорий финансовых рисков.
4. Место финансовых рисков в общей классификации рисков.
5. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления.
6. Риски утраты ликвидности (платежеспособности).
7. Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.
8. Общая характеристика основных факторов и их влияния на изменение уровня финансового риска.
9. Концепция взаимосвязи доходности и риска.
10. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
11. Основные подходы к выявлению риска.
12. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков.
13. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков.
14. Построение риск-профиля (карты рисков).
15. Качественные методы оценки финансовых рисков.
16. Критерии и методы количественной оценки финансовых рисков.
17. Методы оценки риска: экономико-статистические, математические.
18. Интегральная оценка и характеристики риска.
19. Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска: β -коэффициент, точка безубыточности, операционный леверидж, финансовый леверидж, коэффициенты ликвидности и пр.
20. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного

риска, связанного с предприятием.

21. Система управления финансовыми рисками. Принципы и ключевые правила управления финансовыми рисками.

22. Общая схема процесса управления риском. Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента.

23. Способы управления финансовыми рисками.

24. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.

25. Критерии принятия решения в условиях неопределенности.

26. Основные способы снижения рисков

27. Управление активами и пассивами

28. Процентный риск как фактор рыночного риска.

29. Риск рынка производных финансовых инструментов

30. Основные способы снижения кредитного риска.

Практические задания к экзамену

1.	Задача Вычислите уровень совокупного риска организации по следующим данным: сила воздействия финансового рычага – 1,2; сила воздействия операционного рычага – 2,2
2.	Задача Если пассив баланса равен 80 млн. руб., актив баланса 80 млн. руб., бухгалтерская прибыль до налогообложения 20 млн. руб., рентабельность активов =
3.	Задача Рассчитать маржинальный доход организации, имея следующие данные, выручка от реализации товаров 3 млн. руб., переменные издержки 1 млн. руб.
4.	Задача Чему будет равна чистая прибыль организации, если согласно отчетности выручка составила 300 млн. руб., себестоимость 200 млн. руб., прочие доходы 50 млн. руб., прочие расходы 30 млн. руб.
5.	Задача На сколько процентов возрастет прибыль ..., если объем производства увеличится на 5%, а сила воздействия операционного рычага равна 4
6.	Задача По данным бухгалтерского баланса внеоборотные активы организации составили 350 млн. руб., оборотные активы 500 млн. руб., собственный капитал 550 млн. руб., долгосрочные обязательства 50 млн. руб., краткосрочные обязательства 250 млн. руб. Рассчитать собственные оборотные средства
7.	Задача Организация имеет следующие исходные данные: долгосрочные кредиты на начало 13500 тыс. руб., на конец 17550 тыс. руб., краткосрочные кредиты на начало 45252 тыс. руб., на конец 41202 тыс. руб., денежные средства на начало 4104 тыс. руб., на конец 3726 тыс. руб. Рассчитать ликвидный денежный поток
8.	Задача Совокупные постоянные затраты организации равны 3000 руб., объем производства – 500 ед. изделий. При объеме производства в 400 ед. изделий постоянные затраты составят...
9.	Задача Совокупные постоянные затраты организации равны 8000 руб., объем производства – 400 ед. изделий. При объеме производства в 200 ед. изделий постоянные затраты составят...
10.	Задача Организацией произведено 20000 единиц продукции. Производственная себестоимость составила 2 млн. руб. Себестоимость единицы продукции составит...
11.	Задача Выручка от продажи продукции составляет 70000 руб., переменные затраты - 30000 руб., а постоянные затраты - 20000 руб. Маржинальный доход равен...
12.	Задача Выручка от продажи продукции составила 72000 руб., в том числе НДС – 12000 руб. В отчетном периоде постоянные затраты составили – 17 000 руб. Совокупные переменные расходы составили 35000 руб. Маржинальная прибыль предприятия равна
13.	Задача Выручка от продажи продукции составила 600000 руб., в том числе НДС – 100000 руб. В отчетном периоде постоянные расходы составили – 40000 руб. Совокупные переменные расходы составили

	450000 руб. Маржинальная прибыль предприятия равна
14.	Задача Организацией произведено 25000 единиц продукции. Производственная себестоимость составила 4 млн. руб. Себестоимость единицы продукции составит...
15.	Задача Выручка от продажи продукции составляет 150000 руб., переменные затраты - 70000 руб., а постоянные затраты - 30000 руб. Маржинальный доход равен...
16.	Задача На предприятии, занимающемся ремонтом квартир, запланированы накладные расходы в размере – 200000 руб. и прямые затраты на заработную плату работников предприятия – 160000 руб. Предприятие выполнило ремонтные работы для одного из своих клиентов. Определить сумму договора, применив позаказный метод, если прямые затраты на материалы – 800 руб., прямые затраты на заработную плату – 2000 руб.
17.	Задача У компании коэффициент финансирования составляют 0,75. Чистая рентабельность продаж 18%, оборачиваемость активов 2,5. Определить величину показателя рентабельность собственного капитала компании
18.	Задача Изделия продаются по цене 25 руб. за единицу, переменные затраты составляют 17 руб. за единицу изделия, постоянные затраты – 350000 руб. за период. Определить, сколько изделий должно быть продано, чтобы предприятие получило прибыль в сумме 30000 руб.
19.	Задача Выручка от реализации организации составляет 125 тыс. руб., совокупные переменные расходы – 80 тыс. руб., постоянные расходы – 16 тыс. руб. Прибыль организации составляет
20.	Задача В течение отчетного периода материалы на единицу продукции составили 50 руб., заработная плата по изготовлению - 20 руб., другие затраты на изготовление продукции - 10 руб., постоянные затраты - 50000 руб. Организацией произведено 2000 единиц продукции, а продано 1600 единиц. Нижняя граница цены продукции в условиях системы «директ-костинг» равна
21.	Задача Выручка от реализации организации составляет 125 тыс. руб., совокупные переменные расходы - 80 тыс. руб., постоянные расходы - 16 тыс. руб. Точка безубыточности организации при объеме реализации 1000 штук равна... тыс.руб.
22.	Задача Фирма произвела в отчетном году 200000 единиц продукции. Общие производственные затраты составили 400 тыс. руб., из них 180 тыс. руб. – постоянные расходы. Предполагается, что никаких изменений в используемых производственных методах и ценообразования не произойдет. Общие затраты для производства 230000 единиц продукта в следующем году составят... руб.
23.	Задача Поведение издержек организации описывается формулой $Y = 800 + 4X$. При выпуске 400 единиц изделий планируемые затраты организации составят... руб.
24.	Задача Выручка от реализации услуг предприятия составила: в июле – 130000 руб, августе – 150000 руб, в сентябре – 140000 руб. Из опыта поступления денег известно, что 70% дебиторской задолженности гасится на следующий месяц после оказания услуг, 25% - через два месяца, а 5% не гасится вовсе. В сентябре на расчетный счет предприятия поступит ... руб.
25.	Задача К началу планируемого периода запасы ткани швейной фабрики составляли 1000 п.м. Администрация планирует сократить их к концу отчетного периода на 30 %. При этом будет сшито 500 платьев. Расход ткани на 1 платье – 3 п.м. Фабрике придется закупить ... п.м.
26.	Задача Директор муниципального предприятия, занимающегося пассажирскими перевозками, пытается спланировать годовые расходы автопарка, состоящего из 30 автобусов. По одному автобусу имеется следующая информация: расход горючего – 20 руб. на 100 км пробега; амортизация (за год) – 1000 руб. Расходы по содержанию автопарка при условии, что за год каждый автобус пройдет 10 000 км, составят ... тыс.руб.
27.	Задача Если известно, что организация, в соответствии с учетной политикой распределяет косвенные расходы пропорционально заработной плате. Заработная плата в 3 квартале должна составить 15000 рублей, а ожидаемая величина косвенных расходов – 45000 рублей, следовательно бюджетная ставка распределения затрат будет равна ...
28.	Задача Изделия продаются по цене 25 руб. за единицу, переменные затраты составляют 17 руб. за единицу изделия, постоянные затраты – 350000 руб. за период. Количество изделий в точке безубыточности

	равно ... штук	
29.	Задача Предприятия планирует себестоимость реализованной продукции 2000000 руб., в т.ч. постоянные затраты - 400000 руб. и переменные затраты – 75% от объема реализации. Планируемые объем реализации составит ... руб.	
30.	Задача Определить коэффициент финансовой зависимости и автономии, по данным приведенным ниже.	
	Долгосрочные обязательства	250
	Собственный капитал организации	700
	Краткосрочные обязательства	400
	Валюта баланса	1350

Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания

Шкала оценивания		Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
85 – 100 баллов	«отлично»	ПК-3. Разработка инвестиционного проекта	ПК-3.5 Оценка рисков проекта	Знает верно и в полном объеме: основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме: разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта	Продвинутый
70 – 84 баллов	«хорошо»	ПК-3. Разработка инвестиционного проекта	ПК-3.5 Оценка рисков проекта	Знает с незначительными замечаниями: основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет с незначительными замечаниями: разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта	Повышенный
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	ПК-3. Разработка инвестиционного проекта	ПК-3.5 Оценка рисков проекта	Знает на базовом уровне, с ошибками: основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет на базовом уровне с ошибками: разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта	Базовый
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	ПК-3. Разработка инвестиционного проекта	ПК-3.5 Оценка рисков проекта	Не знает на базовом уровне: основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта Не умеет на базовом уровне: разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта	Компетенции не сформированы

85 – 100 баллов	«отлично»	ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	ПК-4.4 Анализ и планирование распределения рисков реализации инвестиционного проекта между всеми участниками проекта	Знает верно и в полном объеме: принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме: анализировать источники финансирования инвестиционного проекта	Продвинутый
70 – 84 баллов	«хорошо»	ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	ПК-4.4 Анализ и планирование распределения рисков реализации инвестиционного проекта между всеми участниками проекта	Знает с незначительными замечаниями: принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами Умеет с незначительными замечаниями: анализировать источники финансирования инвестиционного проекта	Повышенный
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	ПК-4.4 Анализ и планирование распределения рисков реализации инвестиционного проекта между всеми участниками проекта	Знает на базовом уровне, с ошибками: принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами Умеет на базовом уровне с ошибками: анализировать источники финансирования инвестиционного проекта	Базовый
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	ПК-4.4 Анализ и планирование распределения рисков реализации инвестиционного проекта между всеми участниками проекта	Не знает на базовом уровне: принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами Не умеет на базовом уровне: анализировать источники финансирования инвестиционного проекта	Компетенции не сформированы
85 – 100 баллов	«отлично»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.1 Оценка деятельности подразделений по воздействию на риски	Знает верно и в полном объеме: методы, критерии при выборе мероприятий по воздействию на риск, принципы и правила выбора метода, техники оценки риска, требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны и нормы профессиональной этики; возможности инструментов риск-менеджмента для анализа рисков организации. Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме: отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности, использовать программное обеспечение для работы с информацией на уровне опытного пользователя	Продвинутый
70 – 84 баллов	«хорошо»	ПК-5. Выработка мероприятий	ПК-5.1 Оценка деятельности подразделений	Знает с незначительными замечаниями: методы, критерии при выборе мероприятий по воздействию на риск, принципы и правила выбора метода, техники оценки риска,	Повышенный

		ий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	по воздействию на риски	требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны и нормы профессиональной этики; возможности инструментов риск-менеджмента для анализа рисков организации. Умеет с незначительными замечаниями: отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности, использовать программное обеспечение для работы с информацией на уровне опытного пользователя	
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.1 Оценка деятельности подразделений по воздействию на риски	Знает на базовом уровне, с ошибками: методы, критерии при выборе мероприятий по воздействию на риск, принципы и правила выбора метода, техники оценки риска, требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны и нормы профессиональной этики; возможности инструментов риск-менеджмента для анализа рисков организации. Умеет на базовом уровне с ошибками: отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности, использовать программное обеспечение для работы с информацией на уровне опытного пользователя	Базовый
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.1 Оценка деятельности подразделений по воздействию на риски	Не знает на базовом уровне: методы, критерии при выборе мероприятий по воздействию на риск, принципы и правила выбора метода, техники оценки риска, требования к обеспечению сохранения коммерческой тайны и нормы профессиональной этики; возможности инструментов риск-менеджмента для анализа рисков организации. Не умеет на базовом уровне: отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности, использовать программное обеспечение для работы с информацией на уровне опытного пользователя	Компетенции не сформированы
85 – 100 баллов	«отлично»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.2 Разработка мероприятий по управлению рисками совместно с ответственными и за риск сотрудниками организации - владельцами риска	Знает верно и в полном объеме: методы, техники, технологии управления различными видами риска, также инструменты анализа, а также план мероприятий по управлению рисками, базовые положения международных стандартов по риск-менеджменту, нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме: определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками - владельцами риска), оказывать помощь ответственным за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению	Продвинутый
70 –	«хорошо»	ПК-5.	ПК-5.2	Знает с незначительными замечаниями:	Повышен

84 балл ов	о»	Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	Разработка мероприятий по управлению рисками совместно с ответственными и за риск сотрудниками организации - владельцами риска	методы, техники, технологии управления различными видами риска, также инструменты анализа, а также план мероприятий по управлению рисками, базовые положения международных стандартов по риск-менеджменту, нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Умеет с незначительными замечаниями: определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками - владельцами риска), оказывать помощь ответственным за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению	ный
50 – 69 балл ов	«удовлетворительно»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.2 Разработка мероприятий по управлению рисками совместно с ответственными и за риск сотрудниками организации - владельцами риска	Знает на базовом уровне, с ошибками: методы, техники, технологии управления различными видами риска, также инструменты анализа, а также план мероприятий по управлению рисками, базовые положения международных стандартов по риск-менеджменту, нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Умеет на базовом уровне с ошибками: определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками - владельцами риска), оказывать помощь ответственным за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению	Базовый
менее 50 балл ов	«неудовлетворительно»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.2 Разработка мероприятий по управлению рисками совместно с ответственными и за риск сотрудниками организации - владельцами риска	Не знает на базовом уровне: методы, техники, технологии управления различными видами риска, также инструменты анализа, а также план мероприятий по управлению рисками, базовые положения международных стандартов по риск-менеджменту, нормы корпоративного управления и корпоративной культуры Не умеет на базовом уровне: определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками - владельцами риска), оказывать помощь ответственным за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению	Компетенции не сформированы
85 – 100 балл ов	«отлично»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.3 Мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски	Знает верно и в полном объеме: виды, методы, формы и инструменты внутреннего контроля, законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, методы и инструменты, применяемые для предупреждения рисков несоответствия законодательству РФ Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме: осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой, специфики формировать формы отчетности, дорожные	Продвинутый

				карты для целей реализации и мониторинга мероприятий по воздействию на риски	
70 – 84 баллов	«хорошо»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.3 Мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски	Знает с незначительными замечаниями: виды, методы, формы и инструменты внутреннего контроля, законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, методы и инструменты, применяемые для предупреждения рисков несоответствия законодательству РФ Умеет с незначительными замечаниями: осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой, специфики формировать формы отчетности, дорожные карты для целей реализации и мониторинга мероприятий по воздействию на риски	Повышенный
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.3 Мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски	Знает на базовом уровне, с ошибками: виды, методы, формы и инструменты внутреннего контроля, законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, методы и инструменты, применяемые для предупреждения рисков несоответствия законодательству РФ Умеет на базовом уровне с ошибками: осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой, специфики формировать формы отчетности, дорожные карты для целей реализации и мониторинга мероприятий по воздействию на риски	Базовый
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	ПК-5. Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка	ПК-5.3 Мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски	Не знает на базовом уровне: виды, методы, формы и инструменты внутреннего контроля, законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, методы и инструменты, применяемые для предупреждения рисков несоответствия законодательству РФ Не умеет на базовом уровне: осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой, специфики формировать формы отчетности, дорожные карты для целей реализации и мониторинга мероприятий по воздействию на риски	Компетенции не сформированы