

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Петровская Анна Викторовна

Должность: Директор

Дата подписания: 08.07.2026 15:13:36

Уникальный программный ключ:

798bda6555fbdebe827768f6f1710bd17a9070c31fdd1b6a6ac5a1f0c8c5199

Приложение 6

к основной профессиональной образовательной программе
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

направленность (профиль) программы Бухгалтерский учет,
финансы и бизнес-аналитика

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 бизнес-аналитики

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Б1.В.10 УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) Бухгалтерский учет,
финансы и бизнес-аналитика

Уровень высшего образования Бакалавриат

Год начала подготовки 2024

Краснодар – 2023 г.

Составитель:

к.э.н., доцент, доцент Касьянова С.А.

Оценочные материалы одобрены на заседании кафедры финансов и бизнес-аналитики протокол № 3 от 05.10.2023 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине «Управление финансовыми рисками»

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)
ПК-4. Способен моделировать финансово-экономические решения и составлять прогноз основных показателей деятельности организации	ПК-4.1 Моделирование возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей	ПК-4.1. З-1. Знает предметную область и специфику деятельности организации в объеме, достаточном для решения задач бизнес-анализа.
		ПК-4.1. У-1. Умеет моделировать бизнес-возможности организации с точки зрения выбранных целевых показателей.
		ПК-4.1. У-2. Умеет применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа.
	ПК-4.2 Анализ, обоснование и выбор решения	ПК-4.2. З-1. Знает методы сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации бизнес-анализа.
		ПК-4.2. У-1. Умеет составлять прогноз основных показателей деятельности организации с учетом финансовых рисков.
		ПК-4.2. У-2. Умеет планировать комплекс мероприятий с целью минимизации рисков и осуществлять анализ их эффективности.
		ПК-4.2. У-3. Умеет оформлять результаты анализа в соответствии с выбранными подходами.

МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНЫХ ЗАДАНИЙ НА АУДИТОРНЫХ ЗАНЯТИЯХ

ВОПРОСЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ОПРОСА

Индикатор достижения: ПК-4.1., ПК-4.2.

Тема 1. Финансовые риски в системе управления организацией

1. В чем заключается природа риска, обусловленного вероятностью, и риска, обусловленного неопределенностью?
2. Какие принципы лежат в основе управления рисками?
3. Какие выделяют уровни субъектов, для которых возникает риск?
4. В чем заключаются особенности классификации финансовых рисков?
5. Какие выделяют основные критерии деления на чистые и спекулятивные риски?
6. Приведите примеры систематических и несистематических рисков.

Тема 2. Управление процентными и инфляционными рисками

1. В чем заключается понятие управления финансовым риском?
2. Какие выделяют стратегии управления финансовым риском?
3. В чем заключается тактика управления финансовым риском?
4. Какие элементы системы управления финансовыми рисками выделяют? Есть ли между ними взаимосвязь?
5. Какие функции системы управления рисками выделяют?
6. В чем заключается процесс управления финансовыми рисками?
7. Какие выделяют методы управления финансовым риском?
8. Какие выделяют сферы возникновения процентного риска?
9. В чем заключается процентный риск?
10. Каковы критерии отнесения риска к риску потерь от изменения потоков денежных средств?
11. Какие риски относят к портфельным? Почему? Приведите примеры.
12. Какие факторы влияют на процентный риск?
13. Перечислите методы управления процентным риском?
14. Какие особенности управления риском выделяют при осуществлении метода нейтрализации требований и обязательств?
15. Каковы особенности применения метода эффективной границы?
16. В чем заключаются пассивные стратегии управления портфелем?

Тема 3. Управление валютными рисками

1. Какие выделяют виды валютного риска?
2. Особенности управления трансляционным валютным риском?
3. Какова сущность операционного и экономического валютных рисков?
4. В чем заключаются критерии отнесения защитных оговорок к методу страхования валютных рисков?
5. Каким выделяют виды защитных оговорок?
6. Какие выделяют виды валютных корзин?
7. Что означает компенсационные сделки?
8. Каковы особенности управления валютными рисками на производственных предприятиях?

Критерии оценки:

1 балл выставляется обучающемуся, если он правильно понимает суть вопроса, а ответ на него является исчерпывающим, т.е. охватывает все его существенные аспекты, в нем полно отражена относящаяся к вопросу законодательная и нормативно-правовая база,

0,9 балла выставляется обучающемуся, если он правильно понимает суть вопроса, раскрывает основные понятия, относящиеся к предмету вопроса, но в ответе не полно отражена законодательная и нормативно-правовая база,

0,8 балла выставляется обучающемуся, если он понимает суть вопроса, но не полно, не точно описывает предмет вопроса, а также отдельные основные понятия, относящиеся к области обсуждения, или в ответе присутствуют отдельные ошибочные положения, нечеткие формулировки,

0,5 балла ответ является неправильным в целом или содержит в основном ошибочные положения, не отражает суть обсуждения.

ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

Тестовые задания

Индикатор достижения: ПК-4.1., ПК-4.2.

Тема 1. Финансовые риски в системе управления организацией

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.

5. 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.

6. К рискам, связанным с покупательной способностью денег относятся:

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

7. Основным принципом управления фондовым портфелем предприятия является:

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

8. 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.

9. Дисперсия характеризует:

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

10. Кредитный риск:

- а) риск того, что заемщик не уплатит по ссуде;
б) вероятность того, что стоимость части активов банка, в особенности кредитов, уменьшится или сведется к нулю;
в) вероятность невозврата кредитов.

11. Кредитные риски характерны для деятельности:

- а) только лицензированных банков;
б) любых банков и небанковских институтов;
в) любых предприятий.

12. Наиболее распространенным вариантом стратегии управления финансовыми рисками предприятия выступает:

- а) высокорисковая стратегия;
б) стратегия диверсификация рисков;
в) стратегия минимизация рисков.

13. Наиболее опасной формой потерь от наступивших рисков выступают:

- а) дополнительные затраты;
б) прямой ущерб;
в) упущенная выгода.

14. Наиболее распространенным методом профилактики финансовых рисков предприятия выступает:

- а) диверсификация рисков по группам клиентов;
б) диверсификация рисков по видам операций;
в) эффективный маркетинг.

15. Наиболее распространенным методом компенсации потерь от наступивших финансовых рисков предприятия выступает:

- а) создание собственного финансового резерва;
б) страхование финансовых рисков;
в) использование заемных средств.

16. Наиболее эффективным методом противодействия финансовым рискам предприятия выступает:

- а) их профилактика;
б) наименее затратная компенсация возможных потерь;

в) полный отказ от рискованных операций.

17. Основными источниками собственного капитала являются средства:

- а) полученные от эмиссии акций;
- б) полученные в результате выпуска облигаций;

18. Портфель роста:

- а) служат получению высоких текущих доходов;
- б) состоят из акций, курс растет;
- в) включают ценные бумаги молодых компаний.

19. Риск ликвидности портфеля ценных бумаг:

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

20. Коэффициент Бета есть:

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

21. Риск, который может быть устранен правильным подбором инвестиций, называется:

- а) корреляционным;
- б) системным;
- в) диверсифицируемым;
- г) включает все вышеперечисленные характеристики.

22. Суммарный риск инвестиционного портфеля:

- а) равен сумме системного и диверсифицируемого рисков;
- б) может быть полностью устранен путем правильного подбора инвестиций;
- в) снижается путем подбора составляющих инвестиционного портфеля, имеющих позитивную корреляцию;
- г) все вышеперечисленное.

23. Диверсификация инвестиционного портфеля – это:

- а) процесс рассредоточения средств по инвестициям в целях сокращения риска;
- б) процесс, направленный на снижение риска по основному инвестиционному проекту;
- в) процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью;
- г) поиск ценных бумаг, имеющих позитивную корреляцию.

24. К методам оценки инвестиционных проектов относится:

- а) расчет сальдо накопленных реальных денег;
- б) метод внутренней нормы доходности;
- в) расчет индекса рентабельности;
- г) метод чистого дисконтированного дохода.

25. Дисконтирование представляет собой:

- а) процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости;
- б) процесс приведения настоящей стоимости денег к будущей.

26. Отношение текущей стоимости притоков денежных средств, образовавшихся в результате реализации инвестиционного проекта, к текущей стоимости вложений в него – это:

- а) внутренняя норма прибыли;
- б) средняя норма прибыли;

- в) коэффициент окупаемости инвестиционного проекта;
- г) индекс рентабельности инвестиций.

27. Безналичные расчёты могут осуществляться через:

- а) банковские операции;
- б) кредитные операции;
- в) расчётные операции;
- г) все вышеперечисленные варианты верны;
- д) среди вышеперечисленных вариантов нет верного.

28. При расчёте платёжными поручениями-требованиями банк принимает последующие отказы от акцепта после поступления требований в банк плательщика в течение:

- а) одного рабочего дня;
- б) двух рабочих дней;
- в) трёх рабочих дней;
- г) среди вышеперечисленных вариантов нет верного.

Критерии оценки:

4 балла выставляется обучающемуся, при условии его правильного ответа не менее чем на 100% тестовых заданий

3 балла выставляется обучающемуся при условии его правильного ответа от 80 до 90% тестовых заданий

2 балла выставляется обучающемуся при условии его правильного ответа от 60 до 70% тестовых заданий

1 балла выставляется обучающемуся при условии его правильного ответа не менее чем на 50% тестовых заданий

Расчетно-аналитические задания/задачи (р.а.з.)

Тема 2. Управление процентными и инфляционными рисками

Индикатор достижения: ПК-4.1., ПК-4.2.

Задача 1. Облигация с нулевым купоном нарицательной стоимостью 1 000 руб. и сроком погашения через 10 лет продается за 600 рублей. Проанализировать целесообразность приобретения облигации такого вида, если банковский процент составляет:

- 1) 5% годовых;
- 2) 5.5% годовых;
- 3) 6% годовых.

Задача 2. Для реализации нового проекта фирме понадобились финансовые средства и она разместила (продала) 50 тыс. варрантов на право покупки 10 обыкновенных акций этой фирмы по цене 1 000 руб. за акцию в течение пяти лет. Текущая рыночная цена акции составляет 800 руб. Рыночная цена акции растет приблизительно на 10% в год.
С какого года, ожидается использование варрантов инвесторами?

Задача 3. Найдите наращенное значение инвестиций, если 1 млн. руб. инвестирован на 3 года при номинальной ставке 20% годовых? Рассчитайте три возможных варианта:

- проценты начисляются один раз в год;
- проценты начисляются два раза в год;
- проценты начисляются ежеквартально.

Задача 4. Определить потребность в заемных средствах, если:

- затраты на регистрацию и получение лицензии составляют 70 000 руб.;
- для аренды торгового помещения необходимо 100 000 руб.;
- кассовые аппараты стоят 5 000 руб.;
- холодильное оборудование можно приобрести по комиссионной цене в 35 000 руб.;
- затраты на первоначальный ассортимент товара у посредников составят 50 000 руб.;
- на расчетном счете необходимо иметь 50 000 руб.;
- капитал учредителей составляет 200 000 руб.

Тема 3. Управление валютными рисками

Индикатор достижения: ПК-4.1., ПК-4.2.

Задача 5. Вексель на 200 000 руб. выписан 10 января 2016 года с датой погашения 10 октября 2016 года. Проценты по векселю составляют 12% в год. Какова будет выкупная стоимость векселя, если его пришлось учитывать 10 мая 2016 года по учетной ставке 10% годовых (между 10 января и 10 октября ровно 273 дня; в расчетах надо исходить из 360 дней в году).

Задача 6. Оцените степень риска бизнес-проекта, используя следующие исходные данные: выручка от продаж - 1200 тыс. руб.; переменные издержки - 576 тыс. руб.; прибыль до налогообложения - 200 тыс. руб.; чистая прибыль - 120 тыс. руб.

Задача 7. Оцените степень риска бизнес-проекта, используя следующие исходные данные: объем производства продукции - 200 ед., цена реализации единицы продукции - 50 тыс. руб.; удельные переменные затраты на единицу - 30 тыс. руб.; сумма постоянных затрат - 600 тыс. руб.; сумма выплачиваемых процентов по займам - 40 тыс. руб.

Задача 8. Инвестиционный фонд распределил капитал в 10 тыс. у.е между индексным портфелем, вложив в него 6 тыс. у.е., и облигациями, в которые в инвестировано 4 тыс. у.е. Полагая облигации безрисковыми активами с ожидаемой доходностью 6% и считая, что:

- ожидаемая доходность индексного портфеля составляет 14%;
- стандартное отклонение его доходности – 25%,

1. Определите инвестиционные характеристики (ожидаемую доходность и стандартное отклонение доходности) портфеля фонда.

2. Как изменится ответ задачи, если фонд, вместо вложений в облигации, занимает 4 тыс. у.е. по безрисковой ставке 6% и вкладывает их наряду с собственным капиталом в 10 тыс. у.е. в индексный портфель, характеристики которого указаны выше?

Тема 4. Риск-ориентированный анализ. Бюджетный риск.

Индикатор достижения: ПК-3.4, ПК-4.4, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3

Показатель	Среднегодовая первоначальная стоимость основных средств, млрд. руб.		
	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Разведка и добыча	6089	6962	8116
Переработка	1495	1789	2112
Прочая коммерческая деятельность	100	107	129
Итого	7684	8858	10357

По данным организации составьте:

1. Горизонтально-вертикальный анализ основных средств по видам деятельности организации.
2. Определите средний темп роста и цепной коэффициент прироста.
3. Определите коэффициенты обновления, выбытия, расширения основных средств
4. Интерпретируйте полученные результаты.
5. Рассчитайте влияние интенсивного и экстенсивного фактора на прирост выручки интегральным методом.
6. Используя метод Фишберга определите по убыванию весовые значения соответствующих рангов
7. Произведите расчет оценки рисков состояния основных средств

Критерии оценки:

1 балл – выставляется, если задача выполнена на 100-80 % (например, представленные выводы не вполне обоснованы, структурно не логичны и т.д.);

0,5 балла - отсутствие выводов при правильно выполненных расчетах оценивается как 50 % выполненной задачи.

ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТВОРЧЕСКОГО РЕЙТИНГА

Аналитический обзор

Тема 1. Финансовые риски в системе управления организацией

Индикатор достижения: ПК-4.1., ПК-4.2.

Подготовить сообщение в письменной форме по предложенным темам. Сообщение перед группой представить в виде слайд-шоу.

Темы для исследований:

1. Управление финансовыми рисками
2. Финансовые риски: сущность, классификация, управление
3. Международные стандарты в области финансового риск-менеджмента
4. Финансовый риск: анализ деятельности компании.
5. Корпоративный риск-менеджмент
6. Управление финансовыми рисками в проектном финансировании
7. Управление финансовыми рисками в деятельности ТНК
8. Риск-менеджмент как инструмент принятия стратегических решений
9. Риски финансовых рынков РФ
10. Система управления финансовыми рисками

Тема 2. Управление процентными и инфляционными рисками

Индикатор достижения: ПК-4.1., ПК-4.2.

Подготовить сообщение в письменной форме по предложенным темам. Сообщение перед группой представить в виде слайд-шоу.

Темы для исследований:

1. Методы оценки финансовых рисков
2. Современные тенденции развития финансового риск-менеджмента в России
3. Тенденции развития международного риск-менеджмента
4. Технологии управления финансовыми рисками
5. Риск-менеджмент как часть финансового менеджмента компании
6. Рыночные риски в системе управления финансовыми рисками
7. Кредитные риски в системе управления финансовыми рисками
8. Риск ликвидности в системе управления финансовыми рисками
9. Структура управления финансовыми рисками
10. Основные направления влияния риск-менеджмента на экономику России.

Тема 3. Управление валютными рисками

Индикатор достижения: ПК-4.1., ПК-4.2.

Подготовить сообщение в письменной форме по предложенным темам. Сообщение перед группой представить в виде слайд-шоу.

Темы для исследований:

1. Какое определение операционных рисков принято выделять?
2. Какие классификационные критерии операционных рисков существуют?
3. В чем заключаются источники операционных рисков?
4. Как организованно использование информационными системными комплексами?
5. Как выделяют методы управления операционным риском?

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

Контрольная работа

Тема 4. Риск-ориентированный анализ. Бюджетный риск.

Используя Федеральный закон о бюджете от 08.12.2020 № 385-ФЗ (Приложения 15, 16), сгруппируйте бюджетные ассигнования по разделам за 2021 - 2023 гг. в таблице.

1. Для фактического исполнения расходов бюджета за 2021 год, используя федеральный закон об исполнении федерального бюджета за 2021 год от 14 июля 2022 года № 249-ФЗ.

Таблица - Анализ структуры планируемых и исполненных расходов федерального бюджета за 2021 год

Наименование разделов расходов	Сумма бюджетных ассигнований, тыс. руб.		Коэффициент исполнения	Доля (факт) (%)
	План	Факт		
Расходы всего				
1. ОБЩЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ВОПРОСЫ				
2. НАЦИОНАЛЬНАЯ ОБОРОНА				
3. НАЦИОНАЛЬНАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ И ПРАВООХРАНИТЕЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
4. НАЦИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА				
5. ЖИЛИЩНО-КОММУНАЛЬНОЕ ХОЗЯЙСТВО				
6. ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ				
7. ОБРАЗОВАНИЕ				

8. КУЛЬТУРА, КИНЕМАТОГРАФИЯ				
9. ЗДРАВООХРАНЕНИЕ				
10. СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА				
11. ФИЗИЧЕСКАЯ КУЛЬТУРА И СПОРТ				
12. СРЕДСТВА МАССОВОЙ ИНФОРМАЦИИ				
13. ОБСЛУЖИВАНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО (МУНИЦИПАЛЬНОГО) ДОЛГА				
14. МЕЖБЮДЖЕТНЫЕ ТРАНСФЕРТЫ ОБЩЕГО ХАРАКТЕРА БЮДЖЕТАМ БЮДЖЕТНОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ				

2. Определите, какой из разделов расходов бюджета в 2021 г. подпадает под уровень высокого и катастрофического рисков.

3. Определите факторы влияния на катастрофический риск невыполнения бюджета 2021 года по соответствующему разделу.

Критерии оценки контрольной работы (в баллах):

- **1 балл** выставляется обучающемуся, если в контрольной работе всесторонне раскрыты теоретические вопросы, приведены примеры, сделаны собственные выводы;

- **0,5 баллов** выставляется обучающемуся, если в контрольной работе достаточно полно раскрыт один теоретический вопрос, но второй раскрыт не в полном объеме, не приведены примеры, имеются незначительные недочеты;

- **0,2 балла** выставляется обучающемуся, если в контрольной работе не в полном объеме раскрыты вопросы, не приведены примеры, имеются значительные недочеты.

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

Типовая структура экзаменационного билета

<i>Наименование оценочного средства</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>
Вопрос 1. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства	10
Вопрос 2. Лимитирование концентрации финансовых рисков	10
Практическое задание (расчетно-аналитическое): Портфель состоит из двух ценных бумаг А и В со следующими характеристиками: - ожидаемая доходность по А составляет 20%, стандартное отклонение по А = 27%, - ожидаемая доходность по В составляет 25%, стандартное отклонение по В = 30%, - коэффициент корреляции между доходностями ценных бумаг равен 0,6.	20

1. Рассчитать ожидаемую доходность и стандартное отклонение портфеля для всех возможных сочетаний долей активов в портфеле (см. табл.):

X_A	1	0,8	0,6	0,4	0,2	0
X_B	0	0,2	0,4	0,6	0,8	1

и изобразить полученные параметры на плоскости (риск, ожидаемая доходность).

Перечень вопросов к зачету:

1. Понятие и сущность риска.
2. Классификация рисков.
3. Финансовый риск.
4. Характеристика основных теорий финансовых рисков.
5. Риски утраты ликвидности (платежеспособности).
6. Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.
7. Общая характеристика основных факторов и их влияния на изменение уровня финансового риска.
8. Концепция взаимосвязи доходности и риска.
9. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
10. Методы оценки риска: экономико-статистические, математические.
11. Интегральная оценка и характеристики риска.
12. Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска: β -коэффициент, точка безубыточности, операционный леверидж, финансовый леверидж, коэффициенты ликвидности и пр.
13. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска, связанного с предприятием.
14. Система управления финансовыми рисками. Принципы и ключевые правила управления финансовыми рисками.
15. Общая схема процесса управления риском.
16. Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента.
17. Основные подходы к выявлению риска.
18. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков.
19. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков.
20. Функции и стратегии в управлении финансовым риском.
21. Методы оценки рисков.
22. Методы управления финансовыми рисками.
23. Этапы процесса и подходы к оценке рисков.
24. Качественный подход к оценке рисков.
25. Методы количественной оценки рисков и неопределенности.
26. Скорринг оценка рисков.
27. Индекс инфляции. Реальная процентная ставка, номинальная процентная ставка.
28. Влияние инфляции на процентную ставку, эффект Фишера.
29. Методы управления инфляционными рисками.
30. Конверсия валюты. Методы управления валютных рисков.
31. Методы снижения валютных рисков в банках.
32. Оценка системы управления валютным риском в банке.
33. Внутренние модели оценки эффективности системы управления валютными рисками в банке.
34. Модели прогнозирования валютных рисков.
35. Понятие процентного риска
36. Расчет процентного риска
37. Оценка облигаций с купонным доходом в условиях изменения процентных ставок
38. Построение риск-профиля (карты рисков).
39. Риск-ориентированный анализ основных средств.
40. Риск-ориентированный анализ оборотных активов.
41. Хеджирование финансовых рисков.
42. Диверсификация рисков как метод снижения их уровня.

43. Лимитирование концентрации финансовых рисков.
44. Страхование и самострахование как методы снижения рисков.
45. Распределение функций и обязанностей в системе управления финансовыми рисками на предприятии.
46. Бюджетный риск расходов.
47. Бюджетный риск доходов.
48. Классификация рисков бюджетных организаций и учреждений.
49. Дисперсия, среднее квадратическое отклонение, коэффициент вариации.
50. Градации уровней рисков по коэффициенту вариации.

Практические задания к зачету

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

Портфель состоит из двух ценных бумаг А и В со следующими характеристиками:

- ожидаемая доходность по А составляет 20%, стандартное отклонение по А = 27%,
- ожидаемая доходность по В составляет 25%, стандартное отклонение по В = 30%,
- коэффициент корреляции между доходностями ценных бумаг равен 0,6.

1. Рассчитать ожидаемую доходность и стандартное отклонение портфеля для всех возможных сочетаний долей активов в портфеле (см. табл.):

X_A	1	0,8	0,6	0,4	0,2	0
X_B	0	0,2	0,4	0,6	0,8	1

и изобразить полученные параметры на плоскости (риск, ожидаемая доходность).

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	«зачтено»	ПК-4. Способен моделировать финансово-экономические решения и составлять прогноз основных показателей деятельности организации	ПК-4.1 Моделирование возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей ПК-4.2 Анализ, обоснование и выбор решения	Знает верно и в полном объеме: предметную область и специфику деятельности организации в объеме, достаточном для решения задач бизнес-анализа, методы сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации бизнес-анализа Умеет мыслить структурно, верно и в полном объеме: моделировать бизнес-возможности организации с точки зрения выбранных целевых показателей, применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа, составлять прогноз основных показателей деятельности организации с учетом финансовых рисков, планировать комплекс мероприятий с целью минимизации рисков и осуществлять анализ их эффективности, оформлять результаты анализа в соответствии с выбранными подходами	Продвинутый
70 – 84 баллов	«зачтено»	ПК-4. Способен моделировать финансово-экономические решения и составлять прогноз основных показателей деятельности организации	ПК-4.1 Моделирование возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей ПК-4.2 Анализ, обоснование и выбор решения	Знает с незначительными замечаниями: предметную область и специфику деятельности организации в объеме, достаточном для решения задач бизнес-анализа, методы сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации бизнес-анализа Умеет с незначительными замечаниями: моделировать бизнес-возможности организации с точки зрения выбранных целевых показателей, применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа, составлять прогноз основных показателей деятельности организации с учетом финансовых рисков, планировать комплекс мероприятий с целью минимизации рисков и осуществлять анализ их эффективности, оформлять результаты анализа в соответствии с выбранными подходами	Повышенный

50 – 69 баллов	«зачтено»	ПК-4. Способен моделировать финансово-экономические решения и составлять прогноз основных показателей деятельности организации	ПК-4.1 Моделирование возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей ПК-4.2 Анализ, обоснование и выбор решения	Знает на базовом уровне, с ошибками: предметную область и специфику деятельности организации в объеме, достаточном для решения задач бизнес-анализа, методы сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации бизнес-анализа Умеет на базовом уровне с ошибками: моделировать бизнес-возможности организации с точки зрения выбранных целевых показателей, применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа, составлять прогноз основных показателей деятельности организации с учетом финансовых рисков, планировать комплекс мероприятий с целью минимизации рисков и осуществлять анализ их эффективности, оформлять результаты анализа в соответствии с выбранными подходами	Базовый
менее 50 баллов	«не зачтено»	ПК-4. Способен моделировать финансово-экономические решения и составлять прогноз основных показателей деятельности организации	ПК-4.1 Моделирование возможных решений на основе разработанных для них целевых показателей ПК-4.2 Анализ, обоснование и выбор решения	Не знает на базовом уровне: предметную область и специфику деятельности организации в объеме, достаточном для решения задач бизнес-анализа, методы сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации бизнес-анализа Не умеет на базовом уровне: моделировать бизнес-возможности организации с точки зрения выбранных целевых показателей, применять информационные технологии в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа, составлять прогноз основных показателей деятельности организации с учетом финансовых рисков, планировать комплекс мероприятий с целью минимизации рисков и осуществлять анализ их эффективности, оформлять результаты анализа в соответствии с выбранными подходами	Компетенции не сформированы