



Федеральное агентство по рыболовству
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Калининградский государственный технический университет»
(ФГБОУ ВО «КГТУ»)

УТВЕРЖДАЮ
Директор института

Фонд оценочных средств
(приложение к рабочей программе дисциплины)
«ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ»

основной профессиональной образовательной программы магистратуры
по направлению подготовки
38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Профиль программы
«УПРАВЛЕНИЕ КОРПОРАТИВНЫМИ ФИНАНСАМИ»

ИНСТИТУТ
РАЗРАБОТЧИК

отраслевой экономики и управления
кафедра экономики и финансов

1 РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ, ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

1.1 Результаты освоения дисциплины

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с компетенциями

Код и наименование компетенции	Дисциплина	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями
<p>ОПК-4: Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности</p>	<p>Оценка и управление финансовыми рисками</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - категорийно-понятийный аппарат управления финансовыми рисками организации; - законодательство РФ и отраслевые стандарты по управлению рисками; - основы расчета и анализа показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов с точки зрения управления финансовыми рисками; - методы оценки и инструменты управления финансовыми рисками организации с использованием современных технических средств. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать и интерпретировать информацию, определять причинно-следственные связи в ходе выявления финансовых рисков; - выявлять, регистрировать, анализировать и классифицировать риски, формировать карты риска субъекта хозяйствования; - представлять информацию о рисках по разным стандартам риск-менеджмента; - разрабатывать мероприятия по управлению финансовыми рисками в целях устойчивого развития субъекта хозяйствования. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками анализа различных источников информации с целью выявления, оценки и управления финансовыми рисками в деятельности хозяйствующих субъектов и принятия соответствующих управленческих решений; - навыками количественного и качественного анализа финансовых рисков организации; - умениями получения и обработки информации, необходимой для оценки финансовых рисков и разработки управленческих решений; - методами управления рисками в процессе финансово-хозяйственной деятельности организации.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачета, который выставляется по результатам прохождения всех видов текущего контроля успеваемости. При необходимости тестовые задания закрытого и открытого типов могут быть использованы для проведения текущей аттестации.

1.3 К оценочным средствам текущего контроля успеваемости относятся:

- тестовые задания открытого и закрытого типов.
- типовые задания по контрольным работам.

К оценочным средствам для промежуточной аттестации относятся:

экзаменационные задания по дисциплине, представленные в виде тестовых заданий закрытого и открытого типов.

1.4 Критерии оценки результатов освоения дисциплины

Универсальная система оценивания результатов обучения включает в себя системы оценок: 1) «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»; 2) «зачтено», «не зачтено»; 3) 100 – балльную/процентную систему и правило перевода оценок в пяти-балльную систему (табл. 2).

Таблица 2 – Система оценок и критерии выставления оценки

Система оценок	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
Критерий	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
1 Системность и полнота знаний в отношении изучаемых объектов	Обладает частичными и разрозненными знаниями, которые не может научно-корректно связывать между собой (только некоторые из которых может связывать между собой)	Обладает минимальным набором знаний, необходимым для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает набором знаний, достаточным для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает полной знаний и системным взглядом на изучаемый объект
2 Работа с информацией	Не в состоянии находить необходимую информацию, либо в состоянии находить отдельные фрагменты информации в рамках поставленной задачи	Может найти необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, интерпретировать и систематизировать необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, систематизировать необходимую информацию, а также выявить новые, дополнительные источники информации в рамках поставленной задачи
3 Научное осмысление изучаемого явления, процесса, объекта	Не может делать научно корректных выводов из имеющихся у него сведений, в состоянии проанализировать только некоторые из имеющихся у него сведений	В состоянии осуществлять научно корректный анализ предоставленной информации	В состоянии осуществлять систематический и научно корректный анализ предоставленной информации,	В состоянии осуществлять систематический и научно-корректный анализ предоставленной информа-

Система оценок	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
Критерий	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
			вовлекает в исследование новые релевантные задачи данные	ции, вовлекает в исследование новые релевантные поставленной задаче данные, предлагает новые ракурсы поставленной задачи
4 Освоение стандартных алгоритмов решения профессиональных задач	В состоянии решать только фрагменты поставленной задачи в соответствии с заданным алгоритмом, не освоил предложенный алгоритм, допускает ошибки	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом, понимает основы предложенного алгоритма	Не только владеет алгоритмом и понимает его основы, но и предлагает новые решения в рамках поставленной задачи

1.5 Оценивание тестовых заданий закрытого типа осуществляется по системе зачтено/не зачтено («зачтено» – 41-100% правильных ответов; «не зачтено» – менее 40 % правильных ответов) или пятибалльной системе (оценка «неудовлетворительно» - менее 40 % правильных ответов; оценка «удовлетворительно» - от 41 до 60 % правильных ответов; оценка «хорошо» - от 61 до 80% правильных ответов; оценка «отлично» - от 81 до 100 % правильных ответов).

Тестовые задания открытого типа оцениваются по системе «зачтено/не зачтено». Оценивается верность ответа по существу вопроса, при этом не учитывается порядок слов в словосочетании, верность окончаний, падежи.

2 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

ОПК-4 Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

Тестовые задания открытого типа (второй семестр):

1. Инвестиции, по которым ожидается наивысший уровень дохода называются инвестиции

Ответ: высокорисковые

2. Зависимость степени риска и уровня планируемых доходов следующая: чем степень риска, тем уровень доходов

Ответ: выше/выше

3. Риск-аппетит организации характеризует уровень к рискам

Ответ: толерантности

4. Вероятность обесценения инвестиций или потери доходов в результате неопределенности действий органов государственной власти или ошибок в корпоративном управлении - это риск

Ответ: инвестиционный

5. Неполная или неточная информация об условиях осуществления деятельности, об намерениях и поведении других участников, не позволяющая провести анализ и оценку возможных последствий невозможно из-за недостатка информации - это

Ответ: неопределенность

6. Возможность наступления рискованного события, которое под влиянием каких-либо факторов риска оказало бы положительное или отрицательное влияние на достижение компанией своих целей называется

Ответ: риском

7. Риск, связанный с возможностью потерь при реализации актива из-за ухудшения деловой активности и конъюнктуры рынка - это риск

Ответ: селективный

8. Опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными институтами в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам, называется риском

Ответ: процентным

9. Графическое и текстовое описание ограниченного числа рисков организации, расположенных в прямоугольной таблице, по одной «оси» которой указана сила воздействия или значимость риска, а по другой вероятность или частота его возникновения называется (ответ записать в именительном падеже).

Ответ: карта риска

10. Выявить возможные риски, а также факторы, оказывающие влияние на степень риска и потенциальные области воздействия, позволяет анализ

Ответ: качественный

11. Риски потери платежеспособности; финансовой устойчивости и независимости; структуры активов и пассивов могут быть оценены при помощи метода (ответ записать в именительном падеже)

Ответ: финансовые коэффициенты

12. Величина риска, или степень риска, может быть измерена следующими критериями:

1. среднее ожидаемое значение;
2. колеблемость (изменчивость) возможного результата;
3. дисперсия;
4. среднее квадратическое отклонение.

Тестовые задания закрытого типа (второй семестр):

13. Инвестиционные риски включают в себя следующие подвиды рисков:

1. риск упущенной выгоды
2. риск снижения доходности
3. риск прямых финансовых потерь
4. риск ликвидности.

14. Чистые риски — это риски, которые:
1. несут в себе либо потери, либо дополнительную прибыль для предпринимателя;
 - 2. практически всегда несут в себе потери для предпринимателя;**
 3. связаны с изменением курсов валют, изменением конъюнктуры рынка;
 4. обусловлены стихийными бедствиями, несчастными случаями.
15. Установить соответствие между критерием выбора решения в условиях неопределенности и его характеристикой:

Название критерия выбора в условиях неопределённости	Характеристика
1. Критерий Лапласа	А. Данный критерий характеризует те потенциальные потери, которые фирма будет иметь, если выберет неоптимальное решение
2. Критерий Вальда	Б. Данный критерий представляет собой комбинацию принципа гарантированного результата и принципа оптимизма
3. Критерий Сэвиджа	В. Данный критерий применяется, если состояния внешней среды неизвестны, но их можно считать равновероятными
4. Критерий Гурвица	Г. Данный критерий предполагает возможность получения максимального уровня желаемого результата
	Д. Данный критерий заключается в выборе в качестве оптимальной той альтернативы, которая имеет наибольшее среди наименее благоприятных состояний внешней среды значение функции полезности

Ответ: 1-В; 2-Д; 3-А; 4-Б

16. Установить последовательность этапов при формировании карты рисков предприятия при использовании подхода «сверху-вниз».
1. Консолидация рисков
 2. Количественное измерение рисков
 3. Оценка рисков и построение риск профиля
 4. Идентификация рисков

Ответ: 4; 3; 2; 1

17. Установите соответствие между классификационными признаками и группами в страховании

	Признак		Группа
1	Объект страхования	А	- национальные - межнациональные
2	Форма организации	Б	- обязательное - добровольное
3	Сфера действия	В	- личное страхование - имущественное страхование
4	Обязательность	Г	- страхуемые случаи - нестрахуемые случаи

		Д	-индивидуальные - групповые
--	--	---	--------------------------------

18. Опасность потерь коммерческими банками, кредитными учреждениями, инвестиционными институтами в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых ими по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам, называется:

1. процентные риски;
2. кредитные риски;
3. экономические риски;
4. портфельные риски.

19. Опасность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору, называется:

1. кредитные риски;
2. экономические риски;
3. процентные риски;
4. портфельные риски.

Тестовые задания открытого типа (третий семестр):

20. Отказ от реализации финансовых операций с высокой степенью риска, от продолжения хозяйственных отношений с партнерами, систематически нарушающими контрактные обязательства, использования в высоких объемах заемного капитала, от чрезмерного использования оборотных активов в низколиквидных формах, от использования временно свободных денежных активов в краткосрочных финансовых инвестициях называется от риска

Ответ: уклонение

21. Финансовые инструменты (валюта, ценные бумаги, депозиты, контракты), при помощи которых осуществляется защита от потенциальных рисков — это инструменты риска

Ответ: хеджирования

22. Система перераспределения риска между страховщиками, при которой первый страховщик принимает от страхователя весь риск на собственную ответственность, а затем перераспределяет его между собой и другими страховщиками называется

Ответ: перестрахование

23. Денежная сумма, исходя из которой устанавливаются размер страхового взноса и страховой выплаты, называется

Ответ: страховая сумма

24. Перенесение всего или части риска на основе договора от одной стороны другой или деление с другой стороной убытков (выгод), относящихся к риску называется

Ответ: передача риска

25. Особый вид бюджетирования, учитывающий, риски организации, ее подразделений, видов деятельности и отражающий денежные потоки организации, связанные с управлением рисками и их корректировкой называется

Ответ: бюджет управления рисками.

26. Зависимость между рыночным риском и требуемой нормой прибыли финансового актива описывает модель оценки финансового актива

Ответ: доходности

27. Величина своп-пунктов по валютным свопам зависит по валютам

Ответ: от процентных ставок

28. Метод оценки финансовых рисков, реализуемый путем введения поправки на риск при расчете чистой приведенной стоимости: метод корректировки

Ответ: нормы дисконта

29. Внесение первоначальной маржи (гарантийного обеспечения) на фьючерсном рынке необходимо фьючерсной позиции

Ответ: для начального открытия

30. Декларируемые организацией принципы, цели и методы управления рисками, а также толерантность компании к рискам – это

Ответ: политика управления рисками/политика

31. Этот метод предназначен для моделирования влияния различных факторов на итоговые показатели в финансовой модели бизнеса или проекта

Ответ: анализ чувствительности

32. Методика измерения риска, при которой переоцениваются позиция или портфель в отношении нескольких различных значений базового актива(-ов) внутри определенного интервала, обычно это текущая цена плюс-минус два или три стандартных отклонения дневного или месячного изменения цен называется

Ответ: анализ сценариев

Тестовые задания закрытого типа (третий семестр):

33. Установить соответствие между характеристикой и формой диверсификации:

Характеристика	Форма
1. Снижение риска за счет распределения готовой продукции предприятия между несколькими рынками или контрагентами	А. Диверсификация закупок
2. Снижение риска за счет увеличения количества поставщиков, позволяющего ослабить зависимость предприятия от конкретного поставщика	Б. Диверсификация видов хозяйственной деятельности
3. Снижение риска за счет увеличения разнообразия видов деятельности, рынков сбыта или каналов поставок носит название	В. Диверсификация рынка сбыта (развитие рынка)
4.	Г. Диверсификация

Ответ: 1 – В; 2- А; 3-Г.

34. Последовательность принятия решений об использовании страхования как метода управления риском: (установить правильную очередность)

1. Проведение переговоров об условиях страхового договора и его заключение
2. Выбор страховой компании
3. Отбор рисков, которые будут подвергаться страхованию
4. Анализ эффективности страхования и принятия решения о перезаключении договора
5. Выбор типа страхового покрытия

Ответ: 3; 5; 2; 1; 4.

35. Метод управления рисками, который заключается в установлении системы ограничений, что позволяет снизить уровень риска, это:

1. лимитирование риска;

2. регулирование риска;

3. резервирование риска;

4. компенсация риска;

36. Современные методы управления валютным риском охватывают:

заключение форвардного контракта (с банком) на покупку или продажу валюты;

1. приобретение (на межбанковском рынке) внебиржевых валютных опционов;

2. хеджирование при помощи валютных фьючерсов или опционов, реализуемых через фьючерсную биржу;

3. использование валютных свопов;

4. хеджирование (т.е. страхование) при помощи биржевых фьючерсов и опционов;

5. хеджирование при помощи внебиржевых опционов;

6. проведение операций «своп», а также использование кредитов и облигаций, «привязанных» к ценам на сырье.

3 ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ НА КОНТРОЛЬНУЮ РАБОТУ, КУРСОВУЮ РАБОТУ/КУРСОВОЙ ПРОЕКТ, РАСЧЕТНО-ГРАФИЧЕСКУЮ РАБОТУ

3.1 В процессе изучения дисциплины студенты выполняют контрольную работу.

Варианты заданий для контрольной работы принимаются в соответствии с вариантами, приведенными в учебно-методическом пособии по изучению дисциплины.

Цель контрольной работы: проверка полноты и глубины усвоения материала в процессе самостоятельного изучения дисциплины, умения связывать теоретические знания с практикой при решении конкретных задач в области анализа и управления рисками организации.

Контрольная работа состоит из теоретической и прикладной частей.

Теоретическая часть контрольной работы предполагает раскрытие теоретического вопроса (примеры вариантов теоретического вопроса):

- Количественные методы оценки финансового риска и неопределенности.

- Методы снижения влияния финансового риска на хозяйственную деятельность организации.

- Хеджирование рисков.

- Особенности управления финансовыми рисками в инвестиционной деятельности организации.

Прикладная часть контрольной работы реализуется включает задачу и задание по самостоятельно выбранному объекту (на потоке объект оценки не повторяется).

Задание выполняется на основании отчётности публичной компании и включает сле-

дующие элементы:

- классификация финансовых рисков организации (оформить в таблице, указав вид риска, факторы возникновения и возможные последствия);
- организационная структура финансового риск-менеджмента: схема, отражающая состав подразделений организации, участвующих в финансовом риск-менеджменте, и связи между ними, распределение полномочий и порядок принятия решений по управлению финансовыми рисками организации;
- оценка основных финансовых рисков и набор инструментов финансового риск-менеджмента в разрезе базовых финансовых рисков организации.

4 СВЕДЕНИЯ О ФОНДЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ И ЕГО СОГЛАСОВАНИИ

Фонд оценочных средств для аттестации по дисциплине «Оценка и управление финансовыми рисками» представляет собой компонент основной профессиональной образовательной программы магистратуры по направлению подготовки 38.04.08 – Финансы и кредит (профиль «Управление корпоративными финансами»).

Преподаватель - разработчик – доцент, к.э.н. Романова Татьяна Владимировна

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и финансов (протокол № 7 от 25 марта 2025 г.)

Заведующий кафедрой



А.Г. Мнаçаканян

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании методической комиссии института отраслевой экономики и управления (протокол № 4 от 28 апреля 2025 г.).

Председатель методической комиссии



И.А. Крамаренко