

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Кабардино-Балкарский государственный университет
им. Х.М. Бербекова» (КБГУ)

Институт права, экономики и финансов

Кафедра экономики и учетно-аналитических информационных систем

УТВЕРЖДАЮ

Руководитель ОПОП

Г.А. Эфендиева

«30» сентября 2023 г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ)
ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**
«ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ»

Специальность

38.05.01 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

Специализация

«Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

Квалификация выпускника

Экономист

Форма обучения

Очная

Нальчик 2023

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы, описание показателей, критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования 3
2. Методические материалы и типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения профессиональной образовательной программы 6
3. Перечень контрольных заданий и иных материалов, необходимых для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности 6

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы, описание показателей, критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования

Карта компетенций

Код и наименование компетенции выпускника

ПКС-3. Способен обеспечить эффективную работу интегрированной системы управления рисками

Код и наименование индикатора достижения компетенций выпускника

ПКС-3.1. Способен эксплуатировать интегрированную систему управления рисками.

ПКС-3.2. Способен поддерживать устойчивое функционирование интегрированной системы управления рисками.

Тип компетенции: профессиональная компетенция выпускника образовательной программы по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности», уровень ВО – специалитет.

1.1. Этапы формирования компетенций и средства оценивания

Результаты обучения (компетенции)	Основные показатели оценки результатов обучения	Вид оценочного материала
<p>ПКС-3.1. Способен эксплуатировать интегрированную систему управления рисками.</p> <p>ПКС-3.2. Способен поддерживать устойчивое функционирование интегрированной системы управления рисками.</p>	<p>ЗНАТЬ:</p> <ul style="list-style-type: none"> – основные понятия, элементы и показатели системы оценки и управления финансовыми рисками; – методы идентификации, оценки и управления рисками и возможности их применения; – законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками; – национальные и международные стандарты, лучшие практики по построению систем управления рисками; – стратегии, методы управления рисками и варианты их применения; – современные информационные системы и технологии управления рисками и возможности их применения; – способы оценки эффективности процесса управления рисками; 	<p>Оценочные материалы для устного опроса</p> <p>Оценочные материалы для выполнения рефератов</p> <p>Оценочные материалы для практических занятий</p> <p>Оценочные материалы для коллоквиума</p> <p>Оценочные материалы для проведения тестирования</p> <p>Оценочные материалы для промежуточной аттестации</p> <p>Курсовая работа</p>

	<p>– методы и процедуры совершенствования системы управления рисками.</p>	
	<p>УМЕТЬ:</p> <ul style="list-style-type: none"> – анализировать и применять методики оценки и управления рисками; – составлять мероприятия и контрольные процедуры по управлению рисками; – осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой специфики; – выявлять недостатки существующей системы и разрабатывать рекомендации по улучшению процедур управления рисками в соответствии с национальными или международными стандартами; – анализировать информацию по рискам в отрасли и в организации. 	<p>Оценочные материалы для выполнения рефератов Оценочные материалы для практических занятий Оценочные материалы для промежуточной аттестации Курсовая работа</p>
	<p>ВЛАДЕТЬ:</p> <ul style="list-style-type: none"> – навыками идентификации, анализа и оценки наиболее критичных рисков организации; – навыками оценки предельно допустимого уровня риска организации; – навыками оценки эффективности воздействия на риск; – навыками мониторинга наиболее критичных рисков, их динамики и динамики ключевых индикаторов риска; – навыками анализа функционирования системы управления рисками; – навыками выработки рекомендаций по дальнейшему развитию системы управления рисками; – навыками адаптации и актуализации системы управления рисками под изменения бизнес-среды. 	<p>Оценочные материалы для практических занятий Оценочные материалы для промежуточной аттестации</p>

1.2. Критерии формирования оценок на различных этапах их формирования

Текущий и рубежный контроль

Оценка регулярности, своевременности и качества выполнения обучающимся учебной работы по изучению дисциплины в течение периода изучения дисциплины (сумма – не более 70 баллов). Баллы, характеризующие успеваемость обучающегося по дисциплине, набираются им в течение всего периода обучения за изучение отдельных тем и выполнение отдельных видов работ. Общий балл складывается в результате проведения текущего и рубежного контроля по дисциплине:

Этап (уровень)	Первый этап (уровень)	Второй этап (уровень)	Третий этап (уровень)
Баллы	36-50 баллов	51-60 баллов	61-70 баллов
Характеристика	Полное или частичное посещение аудиторных занятий. Частичное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «удовлетворительно»	Полное или частичное посещение аудиторных занятий. Полное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «хорошо»	Полное посещение аудиторных занятий. Полное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «отлично»

Промежуточная аттестация (зачет)

Оценка	Не зачтено	Зачтено
Баллы	36-60 баллов	61-70 баллов
Характеристика	Обучающийся имеет 36-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля. На зачете не выполнил предложенное преподавателем задание. По итогам промежуточного контроля получил 0 баллов	Обучающийся имеет 36-50 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на зачете полностью выполнил 1/3 и более предложенного преподавателем задания. По итогам промежуточного контроля получил от 11 до 25 баллов. Обучающийся имеет 51-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на зачете выполнил одно задание полностью либо частично выполнил 2 из трех заданий. По итогам промежуточного контроля получил от 1 до 10 баллов. Обучающемуся, имеющему 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, выставляется отметка «зачтено» без сдачи зачета

Промежуточная аттестация (экзамен)

Оценка	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
Баллы	61-80 баллов	81-90 баллов	91-100 баллов
Характеристика	<p>Обучающийся имеет 36-50 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания и частично (полностью) выполнил третье задание экзаменационного билета.</p> <p>Обучающийся имеет 46-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания либо полностью выполнил одно задание и частично выполнил два остальных задания экзаменационного билета.</p> <p>Обучающийся имеет 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене не выполнил ни одного задания экзаменационного билета</p>	<p>Обучающийся имеет 51 балл по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью все задания экзаменационного билета.</p> <p>Обучающийся имеет 52-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания и частично (полностью) выполнил третье задание экзаменационного билета.</p> <p>Обучающийся имеет 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания либо полностью выполнил одно задание и частично выполнил два остальных задания экзаменационного билета</p>	<p>Обучающийся имеет 61 балл по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью все задания экзаменационного билета.</p> <p>Обучающийся имеет 62-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания и частично (полностью) выполнил третье задание экзаменационного билета</p>

На первом (начальном) этапе формирования компетенции формируются знания, умения и навыки, составляющие базовую основу компетенции, без которой невозможно ее дальнейшее развитие. Обучающийся воспроизводит термины, факты, методы, понятия, принципы и правила; решает учебные задачи по образцу.

На втором (основном) этапе формирования компетенции приобретает опыт деятельности, когда отдельные компоненты компетенции начинают «работать» в комплексе и происходит выработка индивидуального алгоритма продуктивных действий, направленных на достижение поставленной цели. На этом этапе обучающийся осваивает аналитические действия с предметными знаниями по конкретной дисциплине, способен самостоятельно решать учебные задачи, внося коррективы в алгоритм действий, осуществляя координирование хода работы, переносит знания и умения на новые условия.

Третий (завершающий) этап – это овладение компетенцией. Обучающийся способен использовать знания, умения, навыки при решении задач повышенной сложности и в

нестандартных условиях. По результатам этого этапа обучающийся демонстрирует итоговый уровень сформированности компетенции.

2. Методические материалы и типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения профессиональной образовательной программы

Примерный перечень оценочных средств

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1.	Коллоквиум	Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися	Вопросы по темам/разделам дисциплины
2.	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	Фонд тестовых заданий
3.	Задача (практическое задание)	Средство оценки умения применять полученные теоретические знания в практической ситуации. Задача (задание) должна быть направлена на оценивание тех компетенций, которые подлежат освоению в данной дисциплине, должна содержать четкую инструкцию по выполнению или алгоритм действий	Комплект задач и заданий

3. Перечень контрольных заданий и иных материалов, необходимых для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности

3.1. Типовые задания для текущего контроля успеваемости

Контролируемая компетенция ПКС-3, индикатор достижения компетенции ПКС-3.1, ПКС-3.2

3.1.1. Оценочные материалы для практических занятий

ЗАДАЧА 1.

Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 150 тыс. руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 16,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 20,0 тыс. руб.

Какой проект выбрать?

Решение:

1. Определяем среднюю прибыльность каждого проекта:

первый проект: $x_1 = 0,7 \times 150 + 0,3 \times (-16,7) = 100$ тыс. руб.;

второй проект: $x_2 = 0,6 \times 180 + 0,4 \times (-20,0) = 100$ тыс. руб.

2. Находим среднеквадратическое отклонение прибыли:

первый проект: $\sigma_1 = [(0,7 \times (150 - 100)^2 + 0,3 \times (-16,7 - 100)^2)]^{1/2} = 76,4$ тыс. руб.;

второй проект: $\sigma_2 = [(0,6 \times (180 - 100)^2 + 0,4 \times (-20,0 - 100)^2)]^{1/2} = 98,0$ тыс. руб.

Таким образом, более предпочтителен второй проект.

ЗАДАЧА 2.

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта (табл.).

Учитывая, что фирма имеет долг в 90 млн. руб., какой проект должны выбрать акционеры и почему?

Таблица

Исходные данные проектов

Заданные параметры	Проекты					
	Проект 1			Проект 2		
Вероятность события	0,2	0,5	0,3	0,3	0,3	0,4
Наличные поступления, млн. руб.	40	60	70	0	60	100

Решение:

Для оценки эффективности рассматриваемых инвестиционных проектов вычислим:

1. Среднюю ожидаемую прибыльность x_1 , x_2 для проектов 1 и 2:

проект 1: $x_1 = 0,2 \times 40 + 0,5 \times 60 + 0,3 \times 70 = 59$ млн.руб.

проект 2: $x_2 = 0,3 \times 0 + 0,3 \times 60 + 0,4 \times 110 = 62$ млн.руб.

2. Среднеквадратическое отклонение σ_1 и σ_2 :

проект 1: $\sigma_1 = [0,2 (40 - 59)^2 + 0,5 (60 - 59)^2 + 0,3 (70 - 59)^2]^{1/2} = [72,2 + 0,5 + 36,3]^{1/2} = 10,44$;

проект 2: $\sigma_2 = [0,2 (0 - 62)^2 + 0,3 (60 - 62)^2 + 0,4 (110 - 62)^2]^{1/2} = [1153,2 + 1,2 + 921,6]^{1/2} = 41,13$.

По результатам расчетов следует выбрать проект 1, так как средняя прибыльность проекта 1 ниже проекта 2 всего на 5%, однако в то же время он в 4,36 раза менее рискованный, исходя из среднеквадратического отклонения.

Однако не следует терять из виду представленное в условии задачи указание, что фирма имеет фиксированные платежи по долгам в 90 млн. руб.

При выборе менее рискованного проекта 1 акционерное общество может преуменьшить свой долг в 90 млн. руб., но без дополнительных финансовых источников (а условием задачи они не предусмотрены) от долгов полностью не освободится.

Сильно рискуя, при принятии проекта 2 акционерное общество может полностью освободиться от долгов, получив при этом еще и немалую прибыль. При неудаче организацию ожидает банкротство. Другие варианты возможных соглашений об отсрочке долгов условиями задачи не предусматриваются. Таким образом, принимая рискованный проект 2, организация имеет шанс уйти от долгов, тогда как, выбрав безрисковый проект 1, от долгов не уйти не при каких обстоятельствах.

Методические рекомендации

Практическая работа – одна из форм проверки и оценки усвоения знаний. По результатам выполнения практической работы можно судить об уровне самостоятельности и активности обучающегося в учебном процессе. Практическая работа реализуется в виде аудиторной работы.

Основные задачи практической работы:

- 1) закрепление полученных ранее теоретических знаний;
- 2) выработка навыков самостоятельной научно-исследовательской работы;
- 3) выяснение подготовленности обучающихся к будущей практической работе;
- 4) выявление способностей к научно-исследовательской и поисковой деятельности.

Выполнение практических работ необходимо для более полного освоения дисциплины и играет существенную роль в формировании профессиональных компетенций.

При подготовке к практическому занятию необходимо придерживаться следующей технологии:

1. Внимательно изучить лекционный материал по теме, выносимой на конкретное занятие.
2. Найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе.

Критерии оценивания

Баллы (оценка)	Критерии оценивания
4 балла («отлично»)	– обучающийся выполнил работу полностью, без ошибок и недочетов
3 балла («хорошо»)	– обучающийся в целом выполнил задание (более 2/3 работы), допускается наличие не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов
1-2 балла («удовлетворительно»)	– задание выполнено не полностью (более 1/2, но менее 2/3 работы), допущены: не более одной грубой ошибки и двух недочетов; не более одной грубой и одной негрубой ошибки; не более трех негрубых ошибок и одного недочета
0 баллов («неудовлетворительно»)	– задание выполнено не полностью (менее 1/2 работы), число ошибок и недочетов превысило норму, установленную для оценки «удовлетворительно»

Грубые ошибки:

- незнание или неправильное применение правил, алгоритмов, существующих зависимостей, лежащих в основе выполнения задания или используемых в ходе его выполнения;
- неправильный выбор действий, операций, методов;
- неумение формировать выводы и обобщения, что определяет несоответствие выполненных действий, полученных результатов.

Негрубые ошибки:

- нерациональный выбор действий, операций, методов;
- ошибки при выполнении расчетных действий, не повлекшие ложность выводов.

Недочеты:

- небрежное оформление записей и расчетов;
- опiski в расчетах и выводах.

3.2. Задания для рубежного контроля

Контролируемая компетенция ПКС-3, индикатор достижения компетенции ПКС-3.1, ПКС-3.2

3.2.1. Вопросы для коллоквиума

6 семестр

1 рейтинговая точка

1. Понятие финансового рынка
2. Классификация финансовых рисков
3. Кредитный риск: понятие, источники, причины возникновения.
4. Классификация кредитных рисков
5. Понятие и классификация рисков ликвидности
6. Понятие и классификация рыночных рисков
7. Система управления финансовыми рисками (финансовый риск-менеджмент)
8. Этапы процесса управления финансовыми рисками

2 рейтинговая точка

1. Портфельный подход к управлению рисками
2. Понятие диверсификации
3. Стратегии управления портфелем
4. Лимитирование как метод управления финансовыми рисками
5. Самострахование как метод управления финансовыми рисками
6. Виды страхования финансовых рисков
7. Понятие хеджирования

3 рейтинговая точка

1. Источники информации для анализа рисков
2. Принципы управления рисками
3. Структура управления рисками
4. Процесс управления рисками
5. Оценка риска
6. Классификация методов оценки финансовых рисков
7. Оценка кредитного риска
8. Оценка риска ликвидности
9. Оценка валютного риска
10. Оценка процентного риска
11. Оценка фондового риска

7 семестр

1 рейтинговая точка

1. Основные элементы системы управления финансовыми рисками на предприятии
2. Основные процедуры управления кредитным риском предприятия
3. Основные процедуры управления риском заимствований (долговым риском) предприятия
4. Основные процедуры управления риском ликвидности предприятия
5. Основные процедуры управления рыночными рисками предприятия
6. Особенности рисков инвестиционных проектов в форме капитальных вложений
7. Основные приемы управления финансовыми рисками инвестиционного проекта в форме капитальных вложений
8. Методы оценки рисков капитальных вложений

2 рейтинговая точка

1. Особенности финансовых рисков банков

2. Роль нормативного регулирования финансовых рисков в процессе банковского риск-менеджмента
3. Процедуры, используемые в управлении кредитным риском в банке
4. Процедуры, используемые в управлении риском ликвидности в банке
5. Процедуры, используемые в управлении рыночным риском в банке
6. Организационная структура процесса управления финансовыми рисками в банке
7. Специфика финансовых рисков в страховом деле
8. Основные риски на современном российском страховом рынке

3 рейтинговая точка

1. Финансовые риски, характерные для профессиональных участников рынка ценных бумаг
2. Система финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг
3. Основные требования риск-менеджмента банка к участникам рынка ценных бумаг
4. Основные направления развития финансового риск-менеджмента на фондовом рынке
5. Подходы к определению суверенных рисков
6. Отличие государственного риск-менеджмента от корпоративного
7. Основные направления влияния суверенных долговых рисков на экономику страны
8. Виды долговых рисков государства
9. Ключевые принципы управления суверенными долговыми рисками

Методические рекомендации

Коллоквиум проводится в форме индивидуальной беседы преподавателя с каждым обучающимся или беседы в небольших группах (2-3 человека). Преподаватель задает несколько конкретных вопросов, позволяющих выяснить степень добросовестности работы с материалом, вынесенным на собеседование.

Подготовка к коллоквиуму начинается с установочной консультации преподавателя, на которой он определяет темы и проблемы, выносимые на собеседование, рекомендует литературу для изучения и объясняет процедуру проведения коллоквиума. Методические указания состоят из рекомендаций по изучению литературы и интернет-источников, вопросов для самопроверки.

Коллоквиум, в случае необходимости, может проводиться в дистанционной форме, в системе онлайн-обучения на базе программного обеспечения Moodle со встроенной подсистемой тестирования КБГУ (<https://open.kbsu.ru>) с использованием сервисов онлайн конференций для проведения вебинаров BigBlueButton, Jitsi.

Критерии оценивания

Баллы (оценка)	Критерии оценивания
5-6 баллов («отлично»)	<p>Ответы получены 80-100 % заданных вопросов. Обучающийся:</p> <ul style="list-style-type: none"> – полно излагает изученный материал, дает правильное определение понятий; – обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, привести необходимые примеры; – излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка
3-4 балла («хорошо»)	<p>Ответы даны на 60-80 % заданных вопросов. Обучающийся:</p> <ul style="list-style-type: none"> – дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, установленным для оценки «отлично», но допускает не более

	2 негрубых ошибок, которые сам же исправляет, и не более 2 недочетов
1-2 балл («удовлетворительно»)	Ответы даны на 40-60 % вопросов. Обучающийся: – обнаруживает знание и понимание основных положений темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий (допускает более 2 негрубых ошибок); – излагает материал непоследовательно, допускает более 2 недочетов
0 баллов («неудовлетворительно»)	Ответы даны менее чем на 40 % вопросов. Обучающийся: – обнаруживает незнание большей части соответствующего раздела изучаемого материала (допускает грубые ошибки)

Грубые ошибки: неправильный ответ или пояснения к ответу на поставленный вопрос; неправильное определение базовых терминов по дисциплине.

Негрубые ошибки: неточный или неполный ответ на поставленный вопрос; при правильном ответе неумение самостоятельно или полно обосновать и проиллюстрировать его.

Недочеты: непоследовательность, неточность в языковом оформлении излагаемого.

3.2.2. Контрольные задания для тестирования (Контролируемая компетенция ПКС-3, индикатор достижения компетенции ПКС-3.1, ПКС-3.2)

3.2.2. Тесты (образцы)

I: -

S: Вероятность возникновения потерь, убытков, недопоступлений планируемых доходов, прибыли, называется ###.

+: риск;

-: своп;

-: спот;

-: неопределенность.

I: -

S: Риск – уровень финансовой потери, выражающейся ###.

+: в возможности не достичь поставленной цели;

+: в неопределенности прогнозируемого результата;

+: в субъективности оценки прогнозируемого результата.

-: в возможности недополучения прибыли;

I: -

S: В зависимости от возможного результата (рискового события) риски можно подразделить на ###.

+: чистые;

+: спекулятивные.

-: процентные;

-: коммерческие;

I: -

S: Риск того, что при росте инфляции получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности быстрее, чем растут, называется ###.

+: инфляционные риски;

-: дефляционные риски;

-: валютные риски;

-: риск ликвидности.

I: -

S: Риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, страхование, хеджирование, инвестирование и т.п.) - это ###.

- +: риск упущенной выгоды;
- : риск снижения доходности;
- : риск прямых финансовых потерь;
- : риск непредусмотренной прибыли.

I: -

S: Методы управления процентным риском и риском изменения курсовых акций включают ###.

- +: заключение соглашения (с банком) о будущей процентной ставке («forward rate agreement» - FRA);
- +: приобретение внебюджетных опционов;
- +: хеджирование при помощи реализуемых через фьючерсную биржу финансовых фьючерсов или опционов (interest rate futures or option, stock index futures or option)
- +: использование процентных свопов.
- : хеджирование (т.е. страхование) при помощи биржевых фьючерсов и опционов;
- : хеджирование при помощи внебиржевых опционов;

I: -

S: Вероятность наступления случая потерь, а также размер возможного ущерба от него, это ###.

- +: возможность наступления риска;
- : наступление риска;
- : степень риска;
- : рисковое событие.

I: -

S: Определение конкретного размера денежного ущерба отдельных подвидов финансового риска в совокупности – это ###.

- +: количественный анализ;
- : абсолютный анализ;
- : качественный анализ;
- : относительный анализ.

I: -

S: Потери, величина которых не превышает расчетной прибыли, можно назвать ###.

- +: допустимыми;
- : возможными;
- : критическими;
- : опасными;
- : потери сверх нормы;
- : катастрофическими.

I: -

S: Значение величины события, которое связано с неопределенной ситуацией – это ###.

- +: среднее ожидаемое значение ;
- : дисперсия;
- : среднее квадратическое отклонение;
- : колеблемость;
- : вариация.

I: -

S: Объектом управления в системе управления риском являются ###.

- +: риск;
- +: рисковые вложения капитала;

+ : экономические отношения между хозяйствующими субъектами в процессе реализации риска.

- : специальная группа людей (например страховщики);

I: -

S: Количественное определение затрат, связанных с рисками, называется ###.

+ : оценкой риска;

- : выявлением риска;

- : процессом управления риском;

- : выбор приемов управления риском;

- : реализация выбранных приемов;

- : оценкой результатов.

I: -

S: Возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человеческого общества ###.

+ : риск;

- : своп;

- : спот;

- : неопределенность.

I: -

S: Распределение рисков на отдельные группы по определенным признакам для достижения определенных целей, называется ###.

+ : классификация;

- : группировка;

- : методика;

- : методология.

I: -

S: Риск, который может возникнуть в результате уменьшения размера процентов и дивидендов по портфельным инвестициям, по вкладам и кредитам, называется ###.

+ : риск снижения доходности;

- : риск упущенной выгоды;

- : риск прямых финансовых потерь;

- : риск не предусмотренной прибыли.

I: -

S: Риск потери части ожидаемых денежных средств в результате колебаний курса валюты, называется ###.

+ : операционный валютный риск;

- : трансляционный валютный риск;

- : инвестиционный валютный риск;

- : экономический валютный риск.

I: -

S: Процентный риск подразделяется на ###.

+ : риск потерь от изменения потоков денежных средств

+ : портфельный риск;

+ : экономический риск;

- : риск прямых финансовых потерь;

I: -

S: Определение конкретного размера денежного ущерба отдельных подвидов финансового риска и финансового риска в совокупности – это ###.

+ : количественный анализ.

- : объективный анализ;

- : субъективный анализ;

- : качественный анализ;

I: -

S: Вид риска, наступающий при угрозе полной потери прибыли от реализации планируемого проекта ###.

+: допустимый;

-: риск в пределах нормы;

-: риск выходящий за пределы допустимой нормы;

-: критический;

-: категорический;

-: катастрофический.

I: -

S: Факторы, на основе которых осуществляется качественный и количественный анализ ###:

+: внутренние;

+: внешние;

-: качественные;

-: количественные внешние;

-: количественные внутренние;

-: количественные.

I: -

S: Потери, величина которых больше расчетной прибыли относятся к разряду ###.

+: критических;

-: допустимых;

-: возможных;

-: опасных;

-: потерь сверх нормы;

-: катастрофических.

I: -

S: Мера отклонения фактического знания от его среднего значения – это ###.

+: дисперсия;

-: среднее квадратическое отклонение;

-: среднее ожидаемое значение;

-: колеблемость;

-: вариация.

I: -

S: В системе управления риском субъектом управления является ###.

+: специальная группа людей (например, страховщики);

-: риск;

-: рискованные вложения капитала;

-: экономические отношения между хозяйствующими субъектами в процессе реализации риска.

I: -

S: Система оценки риска, управления риском и финансовыми отношениями, компенсации возможных ущербов и стратегия и тактика управленческих действий, называется ###.

+: риск-менеджмент;

-: управление финансовыми рисками;

-: управление финансовыми рисками и принятие решения.

I: -

S: Возможная потеря, вызванная наступлением случайных неблагоприятных событий – это ###.

+: риск.

-: неопределенность;

-: своп;

-: спот;

I: -

S: В зависимости от основной причины возникновения (базисный или продуктивный признак), риски делятся на следующие категории ###.

+: природно-естественные;

+: экологические;

+: политические;

+: транспортные;

+: коммерческие.

-: вероятностные;

I: -

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

+: процентные риски;

-: кредитные риски;

-: экономические риски;

-: портфельные риски.

I: -

S: Риск, который имеет своим источником возможность несоответствия между активами и пассивами, выраженными в валютах разных стран, называется ###.

+: трансляционный валютный риск;

-: операционный валютный риск;

-: инвестиционный валютный риск;

-: экономический валютный риск.

I: -

S: На рынках сырья применяются следующие методы управления ценовым риском ###.

+: введение стабилизационных программ и фондов (на национальном уровне или уровне отдельных компаний);

+: выпуск компанией облигаций в иностранной валюте (с целью уравновесить свои активы и пассивы в иностранной валюте);

+: разработка маркетинговых стратегий, определяющих сроки продаж и закупок;

+: применение долгосрочных контрактов с фиксированными ценами;

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

+: хеджирование при помощи внебиржевых опционов.

-: включение валютных и мультивалютных оговорок в контракты купли-продажи товаров и услуг;

-: метод «leads and lags», т.е. ускорение или затягивание расчетов по экспортным/импортным контрактам, вызванное ожидаемым изменением валютных курсов;

I: -

S: Способ заключающийся в изучении статистики потерь и прибылей, имевших место на данном или аналогичном производстве, устанавливаются величина и частотность получения той, или иной экономической отдачи, составляется наиболее вероятный прогноз на будущее, называется ###.

+: статистический способ;

-: анализ целесообразности затрат;

-: метод экспертных оценок;

-: аналитический способ;

-: метод аналогии.

I: -

S: Риск, возникающий, при возможном не поступлении ни только прибыли, но и выручки и покрытие убытков за счет средств предпринимателя, называется ###.

+ : критический;

- : допустимый;

- : риск в пределах нормы;

- : риск выходящий за пределы допустимой нормы;

- : категорический;

- : катастрофический.

I: -

S: В абсолютном выражении риск может определяться величиной возможных потерь в ###.

+ : материально-вещественном (физическом) выражении;

+ : стоимостном (денежном) выражении.

- : в виде ожидаемо дохода (прибыли);

- : в виде имущественного состояния предприятия;

- : в виде общих затрат ресурсов на данный вид предпринимательской деятельности;

I: -

S: Потери, величина которых больше всего имущества предпринимателя, называются ###.

+ : катастрофическими.

- : допустимыми;

- : возможными;

- : критическими;

- : опасными;

- : потери сверх нормы;

I: -

S: Метод, базирующийся на использовании субъективных критериев, которые основываются на различных предположениях, называется ###.

+ : субъективный;

- : объективный;

- : качественный;

- : количественный.

I: -

S: Систематическая работа по анализу риска, выработки и принятия, соответствующих мер для его минимизации – это ###.

+ : процесс управления риском;

- : выявление риска;

- : оценка риска;

- : реализация выбранных приемов;

- : оценка результатов.

I: -

S: Покрытие убытков за счет собственных ресурсов – это ###.

+ : принятие риска;

- : избежание потерь;

- : предотвращение ущерба;

- : перенос риска.

I: -

S: Действие, совершаемое в надежде на счастливый исход по принципу «повезет - не повезет», можно сформулировать как ###.

+ : риск.

- : неопределенность;

- : своп;

-: спот;

I: -

S: Инвестиционные риски включают в себя следующие подвиды рисков ###.

+: риск упущенной выгоды;

+: риск снижения доходности;

+: риск прямых финансовых потерь.

-: риск ликвидности;

I: -

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

+: кредитные риски;

-: экономические риски;

-: процентные риски;

-: портфельные риски.

I: -

S: Риск, который можно определить как вероятность воздействия колебаний валютного курса на экономическое положение компании, называется ###.

+: экономический валютный риск.

-: операционный валютный риск;

-: трансляционный валютный риск;

-: инвестиционный валютный риск;

I: -

S: Современные методы управления валютным риском охватывают ###.

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

+: приобретение (на межбанковском рынке) внебиржевых валютных опционов;

+: хеджирование при помощи валютных фьючерсов или опционов, реализуемых через фьючерсную биржу;

+: использование валютных свопов.

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

-: хеджирование при помощи внебиржевых опционов;

-: проведение операций «своп», а также использование кредитов и облигаций, «привязанных» к ценам на сырье;

I: -

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

+: среднее ожидаемое значение;

+: колеблемость (изменчивость) возможного результата.

-: дисперсия;

-: среднее квадратическое отклонение;

I: -

S: Риск возникающий, когда возможны потеря капитала, имущества и банкротство предпринимателя, называется ###.

+: катастрофический.

-: допустимый;

-: риск в пределах нормы;

-: риск выходящий за пределы допустимой нормы;

-: критический;

-: категорический;

I: -

S: В относительном выражении риск определяется как величина возможных потерь отнесенная к ###.

+: ожидаемому доходу (прибыли);

- + : имущественному состоянию предприятия;
- + : общим затратам ресурсов на данный вид предпринимательской деятельности;
- : материально-вещественному (физическому) выражению;
- : стоимостному (денежному) выражению.

I: -

S: Для определения вероятности наступления события на основе исчисления частоты, с которой происходит данное событие, используется следующий метод ###.

- + : объективный;
- : субъективный;
- : качественный;
- : количественный.

I: -

S: Изменение количественных показателей при переходе от данного варианта результата к другому, называется ###.

- + : вариацией.
- : дисперсией;
- : средним квадратическим отклонением;
- : средним ожидаемым значением;
- : колеблемостью;

I: -

S: Определение того, каким видом риска наиболее подвержен объект анализа, называется ###.

- + : выявление риска;
- : процесс управления риском;
- : выбор приемов управления риском;
- : реализация выбранных приемов;
- : оценка результатов.

I: -

S: Действия, предпринимаемые для уменьшения вероятности потерь и для минимизации их последствий, характеризуются как ###.

- + : предотвращение ущерба;
- : избежание потерь;
- : принятие риска;
- : перенос риска.

V1: топ

V2: 2 точка

I: -

S: Система управления рисками не включает в себя

- + : риск обработки данных
- : постоянный мониторинг рисков
- : наличие надежной информационной системы
- : регулярный контроль счетов и отчетности

I: -

S: Регулярная независимая система оценки риска с механизмом обратной связи предназначена в основном для

- + : мониторинга риска
- : установления лимитов
- : выявления и измерения риска
- : контроля риска

I: -

S: Проекты , которые являются наименее рискованными

- + : Проекты, выполняемые по государственному заказу

- : Проекты, в разработке которых принимают участие опытные эксперты
- : Проекты, связанные с созданием новых производств и технологий
- I: -
- S: Проекты, которые являются наиболее рискованными
- +: Проекты, связанные с созданием новых производств и технологий
- : Проекты, в разработке которых не принимают участия опытные эксперты
- : Долгосрочные проекты, у которых время окупаемости велико
- I: -
- S: Портфельные методы управления рисками инвестиций в инновации основаны на теории
- +: Снижения совокупного риска диверсифицированного портфеля
- : Оптимизации уровня риска в зависимости от размера инвестиций
- : Снижения уровня рисков в долгосрочном периоде
- : Антикризисного управления организацией
- : Снижения цены риска по каждому из направлений деятельности
- I: -
- S: Портфельные методы управления рисками применяют
- +: Венчурные компании
- : Венчуры
- : Организации-инноваторы
- : Организации инфраструктуры инновационной деятельности
- : Органы государственного управления, осуществляющие инновационную политику
- I: -
- S: Главным фактором в экспертной оценке величины риска является
- +: Подбор экспертов по критериям профессионализма, аналитических способностей и интеллектуального потенциала
- +: Методика использования данных и проведения необходимых расчетов
- : Объем и качество ретроспективной информации
- : Возможности компьютерной обработки информации
- : Исследование тенденций развития организации
- I: -
- S: К задачам управления рисками инновационной деятельности не относится
- +: Организация реализации мер по управлению рисками
- : Прогнозирование возникновения рисков ситуаций
- : Оценка параметров рисков ситуации
- : Разработка сценариев развития рисков ситуаций
- : Разработка методов разрешения рисков ситуаций
- I: -
- S: Рисковую ситуацию в инновационной деятельности описывают параметры
- +: Тип риска, возможность риска, мера риска
- : Степень, мера и цена риска
- : Тип риска, вероятность риска, цена риска
- : Области и коэффициенты риска
- : Тип риска, коэффициент риска, уровень риска
- I: -
- S: Степень риска инновационной деятельности -
- +: Оценка возможности возникновения рисков ситуации
- : Вероятность риска
- : Частота возникновения рисков ситуации
- : Количественная оценка возможности возникновения рисков ситуации
- : Оценка вероятности возникновения рисков ситуации
- I: -

S: Показатель колеблемости с точки зрения управления рисками инновационной деятельности характеризует

- + : Мету «разброса» оцениваемого параметра
- : Степень «разброса» оцениваемого параметра
- : Диапазон колебаний значений оцениваемого параметра
- : Динамику систематических рисков
- : Динамику несистематических рисков

I: -

S: Идентификация рисков инновационной деятельности осуществляется

- + : На основе выявления наиболее существенных признаков, характеризующих неблагоприятность ситуации или ее последствий
- : На основе сравнения фактического и нормативного значений важнейших показателей
- : На основе сравнения с показателями аналогичных организаций
- : Исходя из «здорового смысла»
- : На основе классификационной таблицы

I: -

S: Критерий классификации рисков инновационной деятельности

- + : Функциональная область возникновения рисков (маркетинговые риски, финансовые риски, инновационные риски...)
- : Отношение лица, принимающего решения, к возникновению рисков ситуаций (угрожающие риски, умеренные риски, допустимые риски)
- : Экономические последствия возникновения рисков ситуации (кризис организации, компенсированные убытки...)
- : Опыт управленческой команды
- : Характер целей, стоящих перед организацией

I: -

S: При падении индексов фондового рынка рекомендуется продавать в первую очередь ценные бумаги

- + : С положительным значением β -коэффициентом, более
- : С отрицательным значением β -коэффициентом, более
- : С близким к положительным значением β -коэффициента
- : С близким к отрицательным значением β -коэффициента
- : Следует воздержаться от операций на фондовом рынке

I: -

S: При росте индексов фондового рынка рекомендуется продавать в первую очередь ценные бумаги

- + : С отрицательным значением β -коэффициентом более
- : С положительным значением β -коэффициентом более
- : С близким к положительным значением β -коэффициента
- : С близким к отрицательным значением β -коэффициента
- : Следует воздержаться от операций на фондовом рынке

I: -

S: Методы, не применяемые при управлении рисками локального инновационного проекта

- + : Распределение рисков
- : Резервирование
- : Страхование рисков
- : Лимитирование
- : Самострахование

I: -

S: Эффективность системы управления рисками инновационной деятельности характеризует показатель

+ : Сокращение убытков производственно-хозяйственной деятельности

- : Рост трудовой и производственной дисциплины

- : Снижение брака в производстве

- : Уменьшение сопротивления персонала организации инновации

- : Увеличение валюты баланса компании

I: -

S: Признаком централизованной системы управления рисками инновационной деятельности в организации является

+ : Управление рисками на высших уровнях структуры управления

- : Наличие подразделения, реализующего функции управления рисками

- : Проектная (матричная) структура управления

- : Линейно-функциональная структура управления

- : Виртуальная структура управления

I: -

S: Риск определяется

+ : Возможностью возникновения негативных событий

- : Неопределенностью (случайностью) событий

- : Негативными последствиями событий

- : Возможностью благоприятного исхода события

- : Вероятностью неблагоприятного исхода событий

I: -

S: Кроме нормального распределения, в статистической оценке рисков используется...

+ : Распределение Пуассона

- : Распределение Гаусса

- : Кривая Лоренца

- : Логистическая кривая

- : Кривая рассеивания

I: -

S: Признаком децентрализованной системы управления рисками на предприятии является

+ : Распределение функции управления рисками на высших уровнях структуры управления

- : Отсутствие подразделения, реализующего функции управления рисками

- : Проектная (матричная) структура управления

- : Виртуальная структура управления

- : Сосредоточение функции управления рисками на высшем уровне структуры управления

I: -

S: Возникновение рисков при управлении инновациями предопределяет фактор

+ : Неопределенность инновационных процессов

- : Множество альтернатив при принятии инновационных решений

- : Различие характеристик вариантов реализации инновации

- : Необходимость реализации различных функций управления

- : Субъективизм управленческих решений

I: -

S: При увеличении неопределенности в инновационном проекте увеличивается, риск...

+ : Возрастает

- : Убывает

- : Не изменяется

- : Может и возрасти, и снизиться в зависимости от ситуации

- : Меняется в зависимости от стадии жизненного цикла проекта

I: -

S: Под неопределенностью в при управлении рисками инновационных проектов понимается

+ : Невозможность полного и исчерпывающего анализа всех факторов, влияющих на результат конкретных инновационных проектов

- : Отсутствие достоверной информации о состоянии внешней среды при реализации инновационного проекта

- : Влияние «человеческого фактора» на ход и результаты инновационного проекта

- : Множественность возможных состояний организации

- : Непредсказуемость внешней среды

I: -

S: Основная задача теории управления инновационными рисками состоит

+ : Ограничение потерь из-за несоответствия планируемого и реального процессов реализации нововведений

- : Разработка мер профилактики рисков при реализации инновации

- : Развитие системы защиты от рисков при реализации инновации

- : Формирование базы данных для автоматической идентификации рисков

- : Определение наименее рискованного варианта инновационного проекта

I: -

S: При обосновании инновационных решений с помощью методов управления рисками сопоставляются показатели

+ : Мера риска и полезность инновации

- : Мера риска и степень риска

- : Вероятность возникновения рискованной ситуации и ее последствия

- : Вероятности неблагоприятного и благоприятного исходов рискованной ситуации

- : Мера риска и зона риска

I: -

S: Условия возникновения риска инновационной деятельности

+ : Разные варианты реализации инновации имеют различную полезность для инноватора

- : Существует несколько вариантов реализации инновации

- : Вероятность возникновения рискованной ситуации является достаточно высокой

- : Инновационная деятельность осуществляется в условиях неопределенности

- : Руководитель организации-инноватора склонен принимать решения только исходя из собственного опыта

I: -

S: Шанс и риск инновационного проекта

+ : Образуют полную группу событий

- : Характеризуют одни и те же аспекты инновации

- : Являются основными критериями при принятии решений в области риск-менеджмента

- : Являются традиционными показателями математической статистики

- : Рассчитываются только для оценки вероятности возможных потерь

I: -

S: Управление рисками представляет собой совокупность мер, позволяющих

+ : Снизить неопределенность результатов инновации

+ : Повысить полезность реализации нововведения

+ : Снизить цену достижения инновационной цели

- : Облегчить руководству выбор одного из различных вариантов проекта

- : Увеличить капитализацию компании

I: -

S: В цикл управления рисками не включаются этапы

+ : Оценка результатов проекта

- : Идентификация и классификация рисков

- : Анализ и оценка рисков

- : Разработка стратегии управления рисками

-: Мониторинг инновационного процесса и принятие тактических решений по управлению рисками

I: -

S: К целям управления рисками в инновационной деятельности не относятся

+: Формирование базы данных для автоматической идентификации рисков

-: Прогнозирование проявления негативных факторов, влияющих на динамику инновационного процесса

-: Оценка влияния негативных факторов на инновационную деятельность и результаты внедрения нововведений

-: Разработка методов снижения рисков инновационных проектов

-: Создание системы управления рисками инновационной деятельности

I: -

S: Чистыми рисками являются

+: Риски стихийных бедствий

-: Риски нарушения экологических норм при эксплуатации оборудования

-: Риски нарушения сроков и условий финансирования проекта

-: Риски изменения спроса на продукцию

-: Инфляционные риски

I: -

S: Спекулятивными рисками являются

+: Риски несанкционированного доступа к клиентским счетам

-: Риски изменения законодательства в области банковской деятельности

-: Риски национализации банковской системы

-: Риски появления на рынке банковских услуг иностранных банков

-: Риски, связанные с изменением информационной политики государства

I: -

S: Научно-техническим рисками являются :

+: Отрицательные результаты тестовых испытаний разработанной системы

+: Несоблюдение сроков разработки проекта

-: Существенное превышение сметной стоимости работ

-: Появление на рынке аналогичного предложения

-: Завышенная оценка привлекательности инновационного проекта

I: -

S: Риск, оказывающий значительное влияние на деятельность современного банка называется

+: системным риском

-: транзакционным риском

-: риском операционного контроля

-: операционным риском

-: банковским риском

I: -

S: Транзакционный риск включает в себя:

+: программные ошибки

-: управленческий риск

-: ошибки при расчетах

-: документационный риск

I: -

S: Риск операционного контроля включает:

+: управленческий риск

+: методологические ошибки

-: риск безопасности

-: мошенничество

I: -

S: Риск обесценения активов или увеличения обязательств по причине неадекватных или некорректных юридических советов либо неверно составленной документации – это
+: правовой риск

-: юридический риск

-: документальный риск

I: -

S: Метод создания компенсирующей валютной позиции для каждой рискованной сделки называется

+: хеджированием

-: валютным свопом

-: методом «мэтчинга»

-: методом «петтинга»

I: -

S: Параметры риска, не описываемые качественными показателями

+: Характер риска

-: Степень риска

-: Мера риска

-: Возможность возникновения рискованной ситуации

-: Уровень риска

I: -

S: К экспертным методам оценки риска не относятся

+: Тестирование

+: Корреляционный анализ

-: Рейтинг

-: Метод Дельфи

-: Мозговой штурм

I: -

S: К экспертным методам оценки риска относятся

+: Интервью

+: Эксперимент

+: Пространственно-ориентированный граф

-: Тестовые испытания

-: Моделирование

I: -

S: Показатель цены риска характеризует

+: Наиболее ожидаемый результат инновации, ее полезность

-: Математическое ожидание потерь в результате возникновения рискованной ситуации

-: Максимальные потери в ходе реализации инновации

-: Затраты на снижение риска

-: Сумму затрат на покрытие ущерба в случае возникновения рискованной ситуации

I: -

S: Анализ рисков включает в себя

+: Идентификацию и классификацию рисков по причинам их возникновения, оценку возможности их возникновения (степени риска) и предполагаемых потерь (меры риска), а также выбор наиболее эффективных мер управления рисками

-: Идентификацию и классификацию рисков по причинам их возникновения

-: Оценку возможности возникновения рисков (степени риска) и предполагаемых потерь от них (меры риска)

-: Выбор наиболее эффективных мер управления рисками

-: Классификацию рисков по причинам их возникновения, оценку возможности их возникновения и предполагаемых потерь

I: -

S: В инновации можно отнести к безрисковым инвестиции

+: Инвестиции с доходом, получаемым при любых обстоятельствах

-: Инвестиции с рентабельностью ниже расчетной

-: Убыточные инвестиции, компенсируемые доходностью от прочих операций

-: Убыточные инвестиции, компенсируемые внешним финансированием

-: Инвестиции с доходом, получаемым в случае неизменности внешнего окружения организации

I: -

S: К валютным рискам инновационного проекта можно отнести

+: Возможность валютных потерь, связанных с изменением курса иностранной валюты

-: Риск прямых финансовых потерь

-: Риск упущенной выгоды

-: Риск банкротства

-: Риск снижения доходности

I: -

S: «Венчур» -

+: Форма организации рископредприятий, апробирующих или реализующих инновационную идею

-: Вид инвестиционных компаний, осуществляющих финансовые вложения в инвестиционные проекты с повышенным риском и получающих более высокий доход

-: Способ финансирования организацией разработки новой продукции

-: Финансирование любых инновационных проектов

-: Вид инвестиционных компаний, осуществляющих финансовые вложения в инвестиционные проекты для получения более высоких доходов за счет увеличения объемов производства

I: -

S: Общая характеристика коммерческого риска, возникающего при реализации инновационного проекта

+: Риск, в результате которого выручка от реализации продукции (услуг) снижается до уровня, не покрывающего производственные и сбытовые издержки

-: Риск, в результате которого снижается доходность организации

-: Риск неосуществления инновационного проекта

-: Риск возникновения незапланированных затрат

-: Риск непризнания рынком результатов инновационного проекта

I: -

S: При реализации инновационного проекта коммерческий риск вызывается

+: необходимостью снижения цен под влиянием конкуренции

-: Отсутствием потребности в новом продукте

-: Высоким уровнем цен на новую продукцию из-за недостаточной отработанности конструкции и технологии

-: Сильным влиянием рыночной конъюнктуры

-: Неготовностью организации к внедрению инновационного проекта

I: -

S: Дисконтирование заключается

+: В приведении экономических показателей инновационного проекта в разные временные интервалы к сопоставимому уровню

-: В корректировке экономических показателей инновационного проекта на величину инфляции

-: В корректировке экономических показателей инновационного проекта с учетом проектных рисков

- : В корректировке экономических показателей инновационного проекта с учетом возможных альтернативных вложений капитала
- : В приведении экономических показателей инновационного проекта к валютному эквиваленту

I: -

S: К коммерческим рискам инновационного проекта можно отнести

- +: Конъюнктурные риски
- +: Маркетинговые риски
- : Научно-технические риски
- : Экологические риски
- : Управленческие риски

I: -

S: Идентификация рисков инновационных проектов заключается

- +: В разработке перечня возможных рисков ситуаций при реализации инновационных проектов, прогнозировании причин их возникновения, классификации и определения критериев риска
- : В определении критериев риска
- : В качественной или количественной оценке вероятности и влияния рисков ситуаций
- : В разработке классификационной таблицы возможных рисков
- : В постоянном мониторинге инновационного процесса для выявления возможных проблем

I: -

S: Классификация рисков инновационных проектов заключается

- +: В распределении рисков инновационных проектов на основе классификационных критериев по однородным с точки зрения критериев группам
- : В распределении рисков инновационных проектов по группам, характеризующим различные виды деятельности
- : В распределении рисков инновационных проектов по группам в зависимости от области проявления рисков
- : В разделении рисков инновационных проектов на чистые и спекулятивные
- : В разделении рисков инновационных проектов на внешние и внутренние

I: -

S: К чистым относятся риски инновационного проекта

- +: Возникновение которых не зависит от действий лиц, принимающих решения
- : Выражающиеся в возможности получения как положительного, так и отрицательного результата
- : Зависящие только от состояния инновационного потенциала организации
- : Зависящие от состояния основных фондов организации
- : Зависящие только от состояния внешней среды организации

I: -

S: К спекулятивным рискам относятся

- +: Риски, возникновение которых зависит от действий лиц, принимающих решения
- : Риски, выражающиеся в возможности получения отрицательного и нулевого результата
- : Риски, возникновение которых зависит только от состояния инновационного потенциала организации
- : Риски, возникновение которых зависит только от состояния внешней среды организации
- : Риски, характеризующие возможные финансовые потери организации

I: -

S: К статическим рискам относятся

- +: Риски, возникновение которых либо последствия характеризуются относительно постоянными значениями показателей
- : Риски, которые оцениваются с помощью статистических методов

- : Риски, которые невозможно оценить статистическими методами
- : Риски, имеющие неопределенный характер проявления
- : Риски, возникновение которых либо последствия характеризуются постоянно изменяющимися значениями показателей
- I: -
- S: К динамическим рискам относятся
- +: Риски, возникновение которых либо последствия характеризуются постоянно изменяющимися значениями показателей
- : Риски, которые оцениваются с помощью статистических методов
- : Риски, которые невозможно оценить статистическими методами
- : Риски, возникновение которых либо последствия характеризуются относительно постоянными значениями показателей
- : Риски, выражающиеся в возможности получения отрицательного и нулевого результата
- I: -
- S: Показатель колеблемости инновационного проекта характеризует
- +: Степень разброса оцениваемых значений, точность полученной оценки
- : Разброс возможных результатов инновационной операции относительно математического ожидания
- : Вероятность наиболее ожидаемого результата инновационного проекта
- : Среднее взвешенное из квадратов отклонений действительных результатов от средних ожидаемых
- : Среднее линейное отклонение
- I: -
- S: Кредитный риск инвестора при реализации инновационного проекта состоит
- +: В невыплате инноватором основного долга и процентов за предоставленный кредит, а также в несвоевременности платежей по кредитному договору
- : В невыплате инноватором основного долга
- : В невыплате инноватором процентов за предоставленный кредит
- : В несвоевременности платежей по кредитному договору
- : В прекращении финансирования инновационного проекта
- I: -
- S: Кредитный риск инноватора при реализации инновационного проекта состоит
- +: В прекращении финансирования инновационного проекта
- : В невыплате инноватором основного долга и процентов за предоставленный кредит, а также в несвоевременности платежей по кредитному договору
- : В невыплате инноватором основного долга
- : В невыплате инноватором процентов за предоставленный кредит
- : В несвоевременности платежей по кредитному договору
- I: -
- S: Сущностью метода аналогий при управлении рисками инновационного проекта является :
- +: Принятие решений на основе анализа базы данных о реализации аналогичных проектов и аналогичных условий их реализации (состояния внешней среды)
- : Принятие аналогичных решений по управлению рисками проектов
- : Принятие решений на основе личного опыта руководителя
- : Прогнозирование последствий инновационного проекта на основе опыта экспертов
- : Принятие решений на основе законодательно определенных нормативов
- I: -
- S: Метод дерева решений при анализе рисков инновационного проекта позволяет оценить
- +: Наиболее вероятные значения результатов инновационной деятельности в зависимости от вариантов реализации инновации
- : Оптимальный способ реализации инновации

- : Характеристики решений, необходимых для реализации инновационного проекта
- : Возможные негативные последствия инновационного проекта
- : Состав факторов, влияющих на реализацию инновационного проекта

I: -

S: Метод Монте-Карло при анализе рисков инновационного проекта применяется

+: Для формализованного описания неопределенности в наиболее сложных для прогнозирования инновационных проектах

- : Для определения общего уровня рисков инновационного проекта
- : Для разработки способов сокращения потерь
- : Для упреждающего управления рисковыми ситуациями
- : Для определения влияния риска на окончательный результат проекта

I: -

S: Кривая Лоренца используется для оценки показателя ...

+: Коэффициент риска

- : Степень риска
- : Цена риска
- : Мера риска
- : Уровень риска

I: -

S: Коэффициент конкордации при проведении экспертизы рисков инновационного проекта показывает

- +: Степень согласованности мнений экспертов
- : Мету рассогласования мнений экспертов
- : Качество решения, принятого экспертами
- : Возможность применения данного метода экспертизы
- : Вероятность правильного решения проблемы

I: -

S: На основе стандартного отклонения рассчитывается

- +: Степень риска
- : Мера риска
- : Цена риска
- : Коэффициент риска
- : Колеблемость

I: -

S: Стандартное отклонение при оценке рисков инновационного проекта рассчитывается...

- +: На основе распределения Гаусса
- : На основе распределения Пуассона
- : На основе функции Лапласа
- : На основе теоремы Байеса
- : На основе кривой Лоренца

I: -

S: Фактором , определяющим точность и достоверность результатов при проведении экспертизы рисков инновационного проекта является

- +: Квалификация экспертов, независимость их суждений, методическое обеспечение проявления экспертизы
- : Квалификация экспертов
- : Независимость суждений экспертов
- : Методическое обеспечение проявления экспертизы
- : Среди перечисленных факторов нет определяющего точность и достоверность результатов экспертизы рисков инновационного проекта

I: -

S: Риск портфеля финансовых активов по сравнению с риском финансовых активов, когда они рассматриваются изолированно,

+: уменьшается

-: не меняется

-: может даже увеличиться

-: снижается до нуля

I: -

S: Общий риск портфеля включает в себя

+: как диверсифицируемый риск, так и недиверсифицируемый риск

-: только диверсифицируемый риск

-: только недиверсифицируемый риск

I: -

S: Бета-коэффициент акции - это

+: мера рыночного риска акции

-: мера рыночной доходности акции

-: мера ликвидности акции

I: -

S: К специфическим видам рисков, обусловленных выходом на международные рынки не относится

+: кредитный

-: политический

-: валютный

I: -

S: Основные финансовые цели компании

+: Минимизация риска деятельности и структуры источников средств

-: Генерирование текущей прибыли в достаточном объеме

-: Расширение сети рынков сбыта

-: Привлечение опытного управленческого персонала

I: -

S: К признакам успешного финансового управления не относятся

+: Увеличение числа квалифицированных кадров

+: Лидерство в борьбе с конкурентами

-: Избежание банкротства и крупных финансовых неудач

-: Максимизация стоимости фирмы

-: Максимизация прибыли и минимизация расходов

I: -

S: Риск инвестиций - это

+: вероятность достижения доходности ниже ожидаемого уровня

-: вероятность достижения доходности ниже нулевого уровня

-: вероятность достижения доходности ниже среднерыночного уровня

I: -

S: Эффективный портфель - это

+: портфель, обеспечивающий наибольшую доходность при заданном уровне риска или наименьший риск при заданной норме прибыли

-: портфель, обеспечивающий доходность на уровне не ниже среднерыночного

-: портфель, позволяющий эффективно работать на рынке ценных бумаг

I: -

S: Модель оценки доходности финансового актива (Capital Asset Pricing Model, CAPM) описывает

+: зависимость между рыночным риском и требуемой нормой прибыли финансового актива

-: зависимость между рыночным риском и требуемой нормой прибыли для эффективных портфелей

-: зависимость между рыночной нормой прибыли и требуемой нормой прибыли

I: -

S: Доходность актива и риск, ассоциируемый с этим активом в модели CAPM связаны

+: прямой зависимостью

-: косвенной зависимостью, которая определяется видом актива и зависит от ситуации на рынке

-: сложной зависимостью, которая универсальна, те сохраняется для всех активов

Методические рекомендации

Полный банк тестовых заданий по дисциплине представлен в системе онлайн-обучения на базе программного обеспечения Moodle со встроенной подсистемой тестирования КБГУ (<https://open.kbsu.ru>). Обучающийся, чтобы пройти тестирование, входит в систему open.kbsu.ru под своим личным логином и паролем, выбирает нужную дисциплину и проходит тестирование.

Критерии оценивания по тестовым заданиям

Предел длительности контроля	30 мин
Предлагаемое количество заданий из одного контролируемого подраздела	30 тестовых заданий
Критерии оценки	% выполненных верно тестовых заданий
«4 балла», если	76-100
«3 балла», если	51-75
«2 балла», если	26-50
«1 балл», если	11-25
«0 баллов», если	0-10

3.3. Промежуточная аттестация

Контролируемая компетенция ПКС-3.1, индикатор достижения компетенции ПКС-3.1; ПКС-3.2

3.3.1. Вопросы к зачету

1. Сущность и виды финансовых рисков
2. Понятие «рыночный риск» и его классификация
3. Сущность и основные виды процентного риска
4. Сущность и основные виды валютного риска
5. Понятие «кредитный риск» и его классификация
6. Система финансового риск-менеджмента
7. Диверсификация как метод управления финансовыми рисками
8. Лимитирование как метод управления финансовыми рисками
9. Резервирование как метод управления финансовыми рисками
10. Страхование как метод управления финансовыми рисками
11. Хеджирование как метод управления финансовыми рисками
12. Источники информации для анализа рисков
13. Принципы управления рисками
14. Структура управления рисками
15. Процесс управления рисками
16. Оценка риска
17. Классификация методов оценки финансовых рисков
18. Оценка кредитного риска

19. Оценка риска ликвидности
20. Оценка валютного риска
21. Оценка процентного риска
22. Оценка фондового риска

Вопросы к экзамену

1. Сущность и виды финансовых рисков
2. Понятие «рыночный риск» и его классификация
3. Сущность и основные виды процентного риска
4. Сущность и основные виды валютного риска
5. Понятие «кредитный риск» и его классификация
6. Система финансового риск-менеджмента
7. Диверсификация как метод управления финансовыми рисками
8. Лимитирование как метод управления финансовыми рисками
9. Резервирование как метод управления финансовыми рисками
10. Страхование как метод управления финансовыми рисками
11. Хеджирование как метод управления финансовыми рисками
12. Источники информации для анализа рисков
13. Принципы управления рисками
14. Структура управления рисками
15. Процесс управления рисками
16. Оценка риска
17. Классификация методов оценки финансовых рисков
18. Оценка кредитного риска
19. Оценка риска ликвидности
20. Оценка валютного риска
21. Оценка процентного риска
22. Оценка фондового риска
23. Основные элементы системы управления финансовыми рисками на предприятии
24. Основные процедуры управления кредитным риском предприятия
25. Основные процедуры управления риском заимствований (долговым риском) предприятия
26. Основные процедуры управления риском ликвидности предприятия
27. Основные процедуры управления рыночными рисками предприятия
28. Особенности рисков инвестиционных проектов в форме капитальных вложений
29. Основные приемы управления финансовыми рисками инвестиционного проекта в форме капитальных вложений
30. Методы оценки рисков капитальных вложений
31. Особенности финансовых рисков банков
32. Роль нормативного регулирования финансовых рисков в процессе банковского риск-менеджмента
33. Процедуры, используемые в управлении кредитным риском в банке
34. Процедуры, используемые в управлении риском ликвидности в банке
35. Процедуры, используемые в управлении рыночным риском в банке
36. Организационная структура процесса управления финансовыми рисками в банке
37. Специфика финансовых рисков в страховом деле
38. Основные риски на современном российском страховом рынке
39. Финансовые риски, характерные для профессиональных участников рынка ценных бумаг
40. Система финансового риск-менеджмента профессиональных участников рынка ценных бумаг
41. Основные требования риск-менеджмента банка к участникам рынка ценных бумаг

- 42. Основные направления развития финансового риск-менеджмента на фондовом рынке
- 43. Подходы к определению суверенных рисков
- 44. Отличие государственного риск-менеджмента от корпоративного
- 45. Основные направления влияния суверенных долговых рисков на экономику страны
- 46. Виды долговых рисков государства
- 47. Ключевые принципы управления суверенными долговыми рисками

Методические рекомендации по подготовке и процедуре осуществления контроля выполнения

Подготовка к промежуточной аттестации заключается в изучении и тщательной проработке обучающимся учебного материала дисциплины с учетом рекомендованного преподавателем учебно-методического обеспечения. Для обеспечения полноты ответа на вопросы и лучшего запоминания рекомендуется составлять план ответа на каждый вопрос.

3.3.2. Примеры типовых контрольных заданий

ЗАДАЧА 1.

Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 150 тыс. руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 16,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 20,0 тыс. руб.

Какой проект выбрать?

Решение:

1. Определяем среднюю прибыльность каждого проекта:

первый проект: $x_1 = 0,7 \times 150 + 0,3 \times (-16,7) = 100$ тыс. руб.;

второй проект: $x_2 = 0,6 \times 180 + 0,4 \times (-20,0) = 100$ тыс. руб.

2. Находим среднеквадратическое отклонение прибыли:

первый проект: $\sigma_1 = [(0,7 \times (150 - 100)^2 + 0,3 \times (-16,7 - 100)^2)]^{1/2} = 76,4$ тыс. руб.;

второй проект: $\sigma_2 = [(0,6 \times (180 - 100)^2 + 0,4 \times (-20,0 - 100)^2)]^{1/2} = 98,0$ тыс. руб.

Таким образом, более предпочтителен второй проект.

ЗАДАЧА 2.

Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта (табл.).

Учитывая, что фирма имеет долг в 90 млн. руб., какой проект должны выбрать акционеры и почему?

Таблица

Исходные данные проектов

Заданные параметры	Проекты					
	Проект 1			Проект 2		
Вероятность события	0,2	0,5	0,3	0,3	0,3	0,4
Наличные поступления, млн. руб.	40	60	70	0	60	100

Решение:

Для оценки эффективности рассматриваемых инвестиционных проектов вычислим:

1. Среднюю ожидаемую прибыльность x_1 , x_2 для проектов 1 и 2:

проект 1: $x_1 = 0,2 \times 40 + 0,5 \times 60 + 0,3 \times 70 = 59$ млн.руб.

проект 2: $x_2 = 0,3 \times 0 + 0,3 \times 60 + 0,4 \times 110 = 62$ млн.руб.

2. Среднеквадратическое отклонение σ_1 и σ_2 :

проект 1: $\sigma_1 = [0,2 (40 - 59)^2 + 0,5 (60 - 59)^2 + 0,3 (70 - 59)^2]^{1/2} = [72,2 + 0,5 + 36,3]^{1/2} = 10,44$;

проект 2: $\sigma_2 = [0,2 (0 - 62)^2 + 0,3 (60 - 62)^2 + 0,4 (110 - 62)^2]^{1/2} = [1153,2 + 1,2 + 921,6]^{1/2} = 41,13$.

По результатам расчетов следует выбрать проект 1, так как средняя прибыльность проекта 1 ниже проекта 2 всего на 5%, однако в то же время он в 4,36 раза менее рискованный, исходя из среднеквадратического отклонения.

Однако не следует терять из виду представленное в условии задачи указание, что фирма имеет фиксированные платежи по долгам в 90 млн. руб.

При выборе менее рискованного проекта 1 акционерное общество может преуменьшить свой долг в 90 млн. руб., но без дополнительных финансовых источников (а условием задачи они не предусмотрены) от долгов полностью не освободится.

Сильно рискуя, при принятии проекта 2 акционерное общество может полностью освободиться от долгов, получив при этом еще и немалую прибыль. При неудаче организацию ожидает банкротство. Другие варианты возможных соглашений об отсрочке долгов условиями задачи не предусматриваются. Таким образом, принимая рискованный проект 2, организация имеет шанс уйти от долгов, тогда как, выбрав безрисковый проект 1, от долгов не уйти ни при каких обстоятельствах.

Методические рекомендации по подготовке и процедуре осуществления контроля выполнения

Цель контрольных заданий: контроль сформированности практических навыков использования статистических методов в решении прикладных экономических задач.

При подготовке к выполнению контрольных заданий необходимо обратиться к конспектам практических заданий и заданиям самостоятельно выполненным работ для закрепления алгоритма решения типовых задач.

Критерии оценивания

Шкала оценивания			
Неудовлетворительно (36-60 баллов)	Удовлетворительно (61-80 баллов)	Хорошо (81-90 баллов)	Отлично (91-100 баллов)
Обучающийся имеет 36-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене не выполнил ни одного задания экзаменационного билета. Обучающийся имеет 36-50 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью	Обучающийся имеет 36-50 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания и частично (полностью) выполнил третье задание экзаменационного билета. Обучающийся имеет 46-60 баллов по	Обучающийся имеет 51 балл по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью все задания экзаменационного билета. Обучающийся имеет 52-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на	Обучающийся имеет 61 балл по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене выполнил полностью все задания экзаменационного билета. Обучающийся имеет 62-70 баллов по итогам текущего и

<p>одно из трех заданий экзаменационного билета</p>	<p>итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания либо полностью выполнил одно задание и частично выполнил два остальных задания экзаменационного билета. Обучающийся имеет 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене не выполнил ни одного задания экзаменационного билета</p>	<p>экзамене полностью выполнил два задания и частично (полностью) выполнил третье задание экзаменационного билета. Обучающийся имеет 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания либо полностью выполнил одно задание и частично выполнил два остальных задания экзаменационного билета</p>	<p>рубежного контроля, на экзамене полностью выполнил два задания и частично (полностью) выполнил третье задание экзаменационного билета</p>
---	---	--	--

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации Федеральное
государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Кабардино-Балкарский государственный университет им. Х.М. Бербекова» (КБГУ)**

Институт права, экономики и финансов

Кафедра экономики и учетно-аналитических информационных систем

Дисциплина Оценка и управление рисками

БИЛЕТ № 1

1. Сущность и виды финансовых рисков
2. Хеджирование как метод управления финансовыми рисками

Задание

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

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

Руководитель ОПОП _____ Г.А. Эфендиева

Заведующий кафедрой _____ А.Х. Шидов

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Кабардино-Балкарский государственный университет им. Х.М. Бербекова» (КБГУ)

Институт права, экономики и финансов

Кафедра экономики и учетно-аналитических информационных систем

Дисциплина Оценка и управление рисками

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

Вопросы:

1. Понятие «кредитный риск» и его классификация
2. Роль нормативного регулирования финансовых рисков в процессе банковского риск-менеджмента

Задание 1

Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 150 тыс. руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 16,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 20,0 тыс. руб.

Какой проект выбрать?

Задание 2

Рассматриваются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,65 обеспечивает доход в 10 млн руб., однако с вероятностью 0,35 убытки могут составить 6 млн. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,7 можно получить доход 8 млн. руб., с вероятностью 0,3 убытки 4 млн. руб. Какой из проектов следует реализовать?

Руководитель ОПОП _____ Г.А. Эфендиева

Заведующий кафедрой _____ А.Х. Шидов