

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Управление финансовыми рисками предприятия

**Код модуля**  
1144711(0)

**Модуль**  
Риск-менеджмент

**Екатеринбург**

Оценочные материалы составлены автором(ами):

| <b>№ п/п</b> | <b>Фамилия, имя, отчество</b> | <b>Ученая степень, ученое звание</b>            | <b>Должность</b> | <b>Подразделение</b>  |
|--------------|-------------------------------|---|------------------|---|
| 1            | Алтунина Татьяна Михайловна   | кандидат экономических наук, без ученого звания | Доцент           | региональной экономики, инновационного предпринимательства и безопасности |

**Согласовано:**

Управление образовательных программ

И.Ю. Русакова

**Авторы:**

- Алтунина Татьяна Михайловна, Доцент, региональной экономики, инновационного предпринимательства и безопасности

### 1. СТРУКТУРА И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ Управление финансовыми рисками предприятия

|    |                                      |  |   |
|----|--------------------------------------|--|---|
| 1. | Объем дисциплины в зачетных единицах | 3  |   |
| 2. | Виды аудиторных занятий              | Лекции<br>Практические/семинарские занятия |   |
| 3. | Промежуточная аттестация             | Зачет                                      |   |
| 4. | Текущая аттестация                   | Контрольная работа                         | 1 |
|    |                                      | Расчетная работа                           | 1 |

### 2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ (ИНДИКАТОРЫ) ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ Управление финансовыми рисками предприятия

Индикатор – это признак / сигнал/ маркер, который показывает, на каком уровне обучающийся должен освоить результаты обучения и их предъявление должно подтвердить факт освоения предметного содержания данной дисциплины, указанного в табл. 1.3 РПМ-РПД.

Таблица 1

| Код и наименование компетенции   | Планируемые результаты обучения (индикаторы)  | Контрольно-оценочные средства для оценивания достижения результата обучения по дисциплине     |
|--|---|---|
| 1  | 2   | 3   |
| ПК-3 -Способен анализировать риски и оценивать их величины в целях экономической безопасности, а также стратегического регулирования, контроля и аудита процесса управления рискам | З-1 - Знать понятия риска, стратегического регулирования, контроля и аудита процесса управления рисками<br>З-2 - Знать методики анализа рисков в целях экономической безопасности<br>З-3 - Знать методики стратегического регулирования, контроля, аудита процесса управления рисками<br>П-1 - Владеть методиками анализа рисков в целях экономической безопасности<br>П-2 - Владеть методиками стратегического регулирования, контроля, аудита процесса управления рисками | Зачет<br>Контрольная работа<br>Лекции<br>Практические/семинарские занятия<br>Расчетная работа |

|  |   |  |
|--|---|--|
|  | <p>У-1 - Уметь применять методики анализа рисков в целях экономической безопасности</p> <p>У-2 - Уметь применять методики стратегического регулирования, контроля, аудита процесса управления рисками</p>   |  |
| <p>ПК-8 -Способен выявлять причины, оказывающие негативное влияние на экономическую стабильность, уровень конкурентоспособности, и принимать меры по их локализации и устранению</p> | <p>З-1 - Знать понятия экономической стабильности, конкурентоспособности</p> <p>З-2 - Знать методики выявления причин, оказывающих негативное влияние на экономическую стабильность и уровень конкурентоспособности</p> <p>З-3 - Знать методики по локализации и устранению причин, оказывающих негативное влияние на экономическую стабильность и уровень конкурентоспособности</p> <p>П-1 - Владеть методиками выявления причин, оказывающих негативное влияние на экономическую стабильность и уровень конкурентоспособности</p> <p>П-2 - Владеть методиками локализации и устранения причин, оказывающих негативное влияние на экономическую стабильность и уровень конкурентоспособности</p> <p>У-1 - Уметь применять методики выявления причин, оказывающих негативное влияние на экономическую стабильность и уровень конкурентоспособности</p> <p>У-2 - Уметь применять методики по локализации и устранению причин, оказывающих негативное влияние на экономическую стабильность и уровень конкурентоспособности</p> | <p>Зачет</p> <p>Контрольная работа</p> <p>Лекции</p> <p>Практические/семинарские занятия</p> |

|  |  |  |
|--|--|--|
| <p>ПК-10 -Способен собирать, анализировать информацию в различных открытых источниках для решения системно взаимосвязанных или сложных проблем управления рискам</p> | <p>З-1 - Знать проблемы управления рисками<br/> З-2 - Знать методики сбора и анализа информации в различных открытых источниках<br/> П-1 - Владеть методиками сбора и анализа информации в различных открытых источниках для решения системно взаимосвязанных или сложных проблем управления рисками<br/> У-1 - Уметь применять методики сбора и анализа информации в различных открытых источниках для решения системно взаимосвязанных или сложных проблем управления рисками</p>  | <p>Зачет<br/> Лекции<br/> Практические/семинарские занятия<br/> Расчетная работа</p>                         |
| <p>ПК-12 -Способен организовывать и проводить исследования и определять пороговые значения факторов риска, влияющих на состояние экономической безопасности</p>      | <p>З-1 - Знать пороговые значения факторов риска<br/> З-2 - Знать методики организации и проведения исследований<br/> З-3 - Знать методики определения пороговых значений факторов риска, влияющих на состояние экономической безопасности<br/> П-1 - Владеть методиками организации и проведения исследований<br/> П-2 - Владеть методиками определения пороговых значений факторов риска, влияющих на состояние экономической безопасности<br/> У-1 - Уметь применять методики организации и проведения исследований<br/> У-2 - Уметь применять методики определения пороговых значений факторов риска, влияющих на состояние экономической безопасности</p> | <p>Зачет<br/> Контрольная работа<br/> Лекции<br/> Практические/семинарские занятия<br/> Расчетная работа</p> |
| <p>ПК-18 -Способен разрабатывать методологию и</p>   | <p>З-1 - Знать методологию и стандартизацию процесса</p>   | <p>Зачет<br/> Лекции</p>   |

|  |   |  |
|--|---|--|
| <p>стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования, а также оказывать финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг</p> | <p>финансового консультирования и финансового планирования<br/> З-2 - Знать методики оказания финансового консультирования по широкому спектру финансовых услуг<br/> П-1 - Владеть методологией и стандартизацией процесса финансового консультирования и финансового планирования<br/> П-2 - Владеть методиками оказания финансового консультирования по широкому спектру финансовых услуг<br/> У-1 - Уметь применять методологию и стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования<br/> У-2 - Уметь применять методики оказания финансового консультирования по широкому спектру финансовых услуг</p> | <p>Практические/семинарские занятия<br/> Расчетная работа</p>                        |
| <p>ПК-19 -Способен разрабатывать финансовый план для клиента и целевой инвестиционный портфель</p>   | <p>З-1 - Знать понятия финансовый план и инвестиционный портфель<br/> З-2 - Знать методики разработки финансового плана<br/> З-3 - Знать методики разработки целевого инвестиционного портфеля<br/> П-1 - Владеть методиками разработки финансового плана<br/> П-2 - Владеть методиками разработки целевого инвестиционного портфеля<br/> У-1 - Уметь применять методики разработки финансового плана<br/> У-2 - Уметь применять методики разработки целевого инвестиционного портфеля</p>  | <p>Зачет<br/> Лекции<br/> Практические/семинарские занятия<br/> Расчетная работа</p> |

**3. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ В БАЛЬНО-РЕЙТИНГОВОЙ СИСТЕМЕ (ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА БРС)**

### 3.1. Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

|  |                                 |                              |
|--|---------------------------------|------------------------------|
| <b>1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – 0.5</b>   |                                 |                              |
| Текущая аттестация на лекциях  | Сроки – семестр, учебная неделя | Максимальная оценка в баллах |
| <i>Контроль активности на занятиях</i>   | 9,18                            | 100                          |
| <b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекциям – 0.5</b>  |                                 |                              |
| <b>Промежуточная аттестация по лекциям – зачет</b>   |                                 |                              |
| <b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – 0.5</b>  |                                 |                              |
| <b>2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – 0.5</b>   |                                 |                              |
| Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях  | Сроки – семестр, учебная неделя | Максимальная оценка в баллах |
| <i>контрольная работа</i>  | 9,10                            | 50                           |
| <i>расчетная работа</i>  | 9,18                            | 50                           |
| <b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям – 1</b>                      |                                 |                              |
| <b>Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям – нет</b>   |                                 |                              |
| <b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям – не предусмотрено</b> |                                 |                              |
| <b>3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий – не предусмотрено</b>              |                                 |                              |
| Текущая аттестация на лабораторных занятиях  | Сроки – семестр, учебная неделя | Максимальная оценка в баллах |
|  |                                 |                              |
| <b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лабораторным занятиям – не предусмотрено</b>                   |                                 |                              |
| <b>Промежуточная аттестация по лабораторным занятиям – нет</b>   |                                 |                              |
| <b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лабораторным занятиям – не предусмотрено</b>             |                                 |                              |
| <b>4. Онлайн-занятия: коэффициент значимости совокупных результатов онлайн-занятий – не предусмотрено</b>                          |                                 |                              |
| Текущая аттестация на онлайн-занятиях  | Сроки – семестр, учебная неделя | Максимальная оценка в баллах |
|  |                                 |                              |
| <b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по онлайн-занятиям – не предусмотрено</b>                         |                                 |                              |
| <b>Промежуточная аттестация по онлайн-занятиям – нет</b>   |                                 |                              |
| <b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по онлайн-занятиям – не предусмотрено</b>                   |                                 |                              |

### 3.2. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы/проекта

|   |                                 |                              |
|---|---------------------------------|------------------------------|
| Текущая аттестация выполнения курсовой работы/проекта   | Сроки – семестр, учебная неделя | Максимальная оценка в баллах |
| Весовой коэффициент текущей аттестации выполнения курсовой работы/проекта– <b>не предусмотрено</b>                |                                 |                              |
| Весовой коэффициент промежуточной аттестации выполнения курсовой работы/проекта– защиты – <b>не предусмотрено</b> |                                 |                              |

## 4. КРИТЕРИИ И УРОВНИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

4.1. В рамках БРС применяются утвержденные на кафедре/институте критерии (признаки) оценивания достижений студентов по дисциплине модуля (табл. 4) в рамках контрольно-оценочных мероприятий на соответствие указанным в табл.1 результатам обучения (индикаторам).

Таблица 4

### Критерии оценивания учебных достижений обучающихся

| Результаты обучения | Критерии оценивания учебных достижений, обучающихся на соответствие результатам обучения/индикаторам   |
|---------------------|--|
| Знания              | Студент демонстрирует знания и понимание в области изучения на уровне указанных индикаторов и необходимые для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.   |
| Умения              | Студент может применять свои знания и понимание в контекстах, представленных в оценочных заданиях, демонстрирует освоение умений на уровне указанных индикаторов и необходимых для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.                                |
| Опыт /владение      | Студент демонстрирует опыт в области изучения на уровне указанных индикаторов.   |
| Другие результаты   | Студент демонстрирует ответственность в освоении результатов обучения на уровне запланированных индикаторов.<br>Студент способен выносить суждения, делать оценки и формулировать выводы в области изучения.<br>Студент может сообщать преподавателю и коллегам своего уровня собственное понимание и умения в области изучения. |

4.2 Для оценивания уровня выполнения критериев (уровня достижений обучающихся при проведении контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля) используется универсальная шкала (табл. 5).

Таблица 5

### Шкала оценивания достижения результатов обучения (индикаторов) по уровням

| Характеристика уровней достижения результатов обучения (индикаторов) |                                       |                  |
|--|---------------------------------------|------------------|
| № п/п  | Содержание уровня выполнения критерия | Шкала оценивания |
|  |                                       |                  |



|    | <b>оценивания результатов обучения<br/>(выполненное оценочное задание)</b>   | <b>Традиционная характеристика уровня</b> |            | <b>Качественная характеристика уровня</b> |
|----|--|---|------------|---|
| 1. | Результаты обучения (индикаторы) достигнуты в полном объеме, замечаний нет   | Отлично<br>(80-100 баллов)                | Зачтено    | Высокий (В)                               |
| 2. | Результаты обучения (индикаторы) в целом достигнуты, имеются замечания, которые не требуют обязательного устранения      | Хорошо<br>(60-79 баллов)                  |            | Средний (С)                               |
| 3. | Результаты обучения (индикаторы) достигнуты не в полной мере, есть замечания   | Удовлетворительно<br>(40-59 баллов)       |            | Пороговый (П)                             |
| 4. | Освоение результатов обучения не соответствует индикаторам, имеются существенные ошибки и замечания, требуется доработка | Неудовлетворительно<br>(менее 40 баллов)  | Не зачтено | Недостаточный (Н)                         |
| 5. | Результат обучения не достигнут, задание не выполнено  | Недостаточно свидетельств для оценивания  |            | Нет результата                            |

## **5. СОДЕРЖАНИЕ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ**

### **5.1. Описание аудиторных контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля**

#### **5.1.1. Лекции**

Самостоятельное изучение теоретического материала по темам/разделам лекций в соответствии с содержанием дисциплины (п. 1.2. РПД)

#### **5.1.2. Практические/семинарские занятия**

Примерный перечень тем

1. Виды рисков. Выявление рисков
  2. Особенности и виды финансовых рисков
  3. Принятие решений в условиях неопределенности и риска
  4. Способы и методы управления рисками
  5. Учет риска. Ставка дисконта
  6. Диверсификация рисков. Портфель низкорискованных финансовых инструментов
  7. Страхование риска. Хеджирование и спрэд
  8. Диверсификация рисков. Портфель высокорискованных финансовых инструментов
- LMS-платформа – не предусмотрена

### **5.2. Описание внеаудиторных контрольно-оценочных мероприятий и средств текущего контроля по дисциплине модуля**

Разноуровневое (дифференцированное) обучение.

## Базовый

### 5.2.1. Контрольная работа

Примерный перечень тем

1. Учет риска. Финансовое страхование риска

Примерные задания

1. Правительство РФ рассматривает прогноз изменения ВВП на следующий год.

Эксперты ожидают, что цена на нефть в следующем году может установиться на уровне 30-60 долларов за баррель, а курс рубля может измениться от -30% до +30% от сегодняшнего уровня. Если цена на нефть будет в диапазоне 30-40 долл./баррель и рубль упадет, то ВВП вырастет на 2%, а если рубль вырастет, то ВВП упадет на 1%.

Если цена на нефть установится в диапазоне 40-50 долларов за баррель, то ВВП вырастет на 2% при падении рубля и останется на том же уровне при росте рубля.

Если цена на нефть станет 50-60 долларов за баррель, то ВВП вырастет при падении рубля на 2% и на 1% при росте рубля.

Если рубль удастся удержать на сегодняшнем уровне, то при цене нефти от 30 до 50 долларов за баррель, ВВП уменьшится на 1%, а при цене от 50 долларов за баррель и выше, ВВП вырастет на 1%.

Если нефть вырастет гораздо выше значения в 60 долларов за баррель, то падение рубля становится невозможным, а при росте рубля ВВП вырастет на 4%.

Определить, какую стратегию по отношению к курсу рубля нужно выбрать Центробанку на следующий год – способствовать его росту, падению или фиксированию курса рубля?

Для решения использовать критерий Гурвица (коэффициент пессимизма 0,8), Вальда, Сэвиджа

2. Предприятие считает, что оборудование должно окупаться не более чем за четыре года. Ожидается, что отдача от использования оборудования составит по 3 млн.руб. ежегодно в течение 10 лет срока службы. Остаточная стоимость оборудования в конце проекта составит 0,3 млн.руб. Используются только заемные средства с выплатой процентов по 15% годовых, ожидаемый темп инфляции 4%, риски 2%. Стоит ли покупать оборудование стоимостью 8 млн.руб.?

3. Коммерческому банку требуется выдать кредит в валюте через 8 месяцев под 12% годовых на 1 млн. денежных единиц. Курс валюты в настоящий момент составляет 24,80 руб./ ед. На рынке имеются классические соглашения FRA по данной валюте под 9% на полгода. Банк может также заключить договор свопа по данной валюте против рубля с плавающей ставкой LIBOR+2% (в настоящее время 8%) для продавца свопа против фиксированной ставки в рублях на 10% сроком на 1 год, либо процентный своп в рублях под те же проценты. Застрахуйте оптимальным образом кредитную позицию банка при помощи двух из имеющихся 3 инструментов, если предполагается, что данная валюта по отношению к рублю будет укрепляться

LMS-платформа – не предусмотрена

### 5.2.2. Расчетная работа

Примерный перечень тем

## 1. Диверсификация рисков. Смешанные методы управления

### Примерные задания

1. На рынке имеются акции со следующими показателями:

| акция 1                           | акция 2 | акция 3   |
|-----------------------------------|---------|-----------|
| ожидаемая доходность, %           | 9       | 10 12     |
| стандартное отклонение доходности | 0,55    | 0,63 0,77 |

Коэффициенты корреляции между первой и второй акцией 0,58, первой и третьей акцией 0,24, второй и третьей 0,62.

а) Составить портфель с ожидаемой доходностью 9,9%

б) по данным Московской биржи выбрать наиболее подходящие для формирования аналогичного портфеля акции

2. На рынке имеются облигации со следующими параметрами:

Облигация Поток платежей по годам, доллары США Ркурс

| 1 год | 2 год  | 3 год |     |
|-------|--------|-------|-----|
| 1     | 10 10  | 100   | 100 |
| 2     | 10 100 | 0     | 90  |
| 3     | 100 0  | 0     | 80  |
| 4     | 50 100 | 0     | 150 |

а) Сформировать портфель на три года, если безрисковая процентная ставка 10%.

б) если на второй год после формирования портфеля изменится ставка доходности на 5% (в плюс или минус), реструктуризируйте сформированный портфель

3. Составьте самостоятельно пример расчета результата по любому виду диагонального спрэда и покажите совпадение результатов с графиком спрэда. Если дополнительно требуется застраховать три различные спредовы позиции по рискованным финансовым инструментам, как это можно сделать?

LMS-платформа – не предусмотрена

## 5.3. Описание контрольно-оценочных мероприятий промежуточного контроля по дисциплине модуля

### 5.3.1. Зачет

Список примерных вопросов

1. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков на предприятии

2. Арбитражные операции - суть цель, примеры

3. Биржевые опционы: понятие, виды, характеристики, открытие и закрытие позиции

4. Выпуклость. Применение анализа выпуклости

5. Диверсификация рисков

6. Дюрация. Дюрация и чувствительность к ставке процента

7. Классификация проектных рисков

8. Классификация рисков. Место финансовых рисков

9. Критерии принятия решения в условиях неопределенности. Метод сценариев

10. Методы управления финансовым риском на предприятии
  11. Общая схема процесса управления риском на предприятии
  12. Операции своп: понятие и виды
  13. Спрэдовые опционные стратегии
  14. Основные способы выявления и идентификации риска на предприятии
  15. Особенности обоснования ставки дисконта при анализе эффективности проекта
  16. Показатель потенциальных потерь портфеля VaR: достоинства и недостатки
  17. Понятие и классификация рисков в страховом бизнесе, банковской деятельности и на предприятии реального сектора экономики – сравнительный анализ
  18. Понятие риска как экономической категории
  19. Принципы риск-менеджмента
  20. Прямое страхование как инструмент управления финансовым риском на предприятии
  21. Риск ставки реинвестирования. Иммунизация
  22. Риски и диверсификация инвестиционного портфеля
  23. Секьюритизация как способ управления кредитными рисками
  24. Систематические и несистематические финансовые риски. Снижение систематического риска
  25. Соотношение доходности и риска финансовых активов
  26. Стресс-тестирование
  27. Сущность диверсификации как метода управления финансовым риском. Стратегии и так-тика диверсификации
  28. Сущность, виды и последствия финансового риска
  29. Факторы, определяющие риск портфеля
  30. Форвардный контракт
  31. Фьючерсные спрэдовые стратегии
  32. Фьючерсный контракт: понятие, характеристики, открытие и закрытие позиции
  33. Хеджеры и спекулянты
  34. Хеджирование как основной метод финансового страхования рисков
- LMS-платформа – не предусмотрена

#### 5.4 Содержание контрольно-оценочных мероприятий по направлениям воспитательной деятельности

| Направление воспитательной деятельности | Вид воспитательной деятельности  | Технология воспитательной деятельности  | Компетенция | Результаты обучения | Контрольно-оценочные мероприятия  |
|---|--|---|-------------|---------------------|---|
| Профессиональное воспитание             | целенаправленная работа с информацией для использования в практических целях | Технология формирования уверенности и готовности к самостоятельной успешной профессиональной деятельности | ПК-3        | З-2<br>У-1<br>П-1   | Зачет<br>Контрольная работа<br>Практические/семинарские занятия<br>Расчетная работа |