

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Панарин Андрей Александрович  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 15.04.2024 15:38:02  
Уникальный программный ключ:  
a5da3d9896e9d535380e3f9a7da4832154ef8302



Образовательная автономная некоммерческая организация высшего образования  
**«Московский психолого-социальный университет»**  
Лицензия № 1478 от 28 мая 2015 г., серия 90Л01 № 0008476 (бессрочная)  
Исключение из реестра учреждений государственной аккредитации № 2783 от 07 марта 2018 года, серия 90А01 №0002920 (до 07 марта 2024 года)

Кафедра «Экономики и финансов»

**Фонд  
оценочных средств**  
по дисциплине: **Теория финансовых рисков и моделирование рисковых ситуаций**

**Уровень высшего образования  
МАГИСТРАТУРА**

Направление подготовки - 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) – «Финансы, инвестиции, банки»

**Квалификация (степень) выпускника – Магистр**

Форма обучения: заочная

Москва

2022 год набора

## Раздел 1. Перечень компетенций, с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины

Код компетенции	Результаты освоения ООП (содержание компетенций)	Индикаторы достижения компетенций	Формы образовательной деятельности, способствующие формированию и развитию компетенции
ПК-1	Способен формировать стратегическую интегрированную систему управления рисками, поддерживать уровень риска, обеспечивающего непрерывную экономически безопасную деятельность и устойчивое развитие организации, социально-экономических систем и процессов на различных уровнях управления	<p>ПК-1.1. Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками</p> <p>ПК-1.2. Обрабатывает и анализирует информацию, применять принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планировании, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации;</p>	<p><u>Контактная работа:</u> лекции, практические занятия</p> <p><u>Самостоятельная работа</u></p>

		<p>прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности</p> <p>ПК-1.3. Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строить модели корпоративной системы управления рисками; принимать решения, разрабатывать рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации</p>	
--	--	--	--

**Раздел 2. Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки планируемых результатов обучения по дисциплине (оценочные средства). Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания.**

**ТИПОВЫЕ ИНСТРУКЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ**

<b>Тип задания</b>	<b>Инструкция</b>
Задание закрытого типа с выбором одного или нескольких ответов	<b>Прочитайте текст и выберите правильный ответ (Если несколько ответов, то прочитайте текст и выберите правильные ответы)</b>
Задание закрытого типа на установление соответствия	<b>Прочитайте текст и установите соответствие</b>
Задания закрытого типа на установление правильной последовательности	<b>Прочитайте текст и установите последовательность</b>
Задания комбинированного типа с выбором одного верного ответа с обоснованием	<b>Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы обосновывающие выбор ответа</b>

Задания комбинированного типа с выбором нескольких ответов с обоснованием	<b>Прочитайте текст, выберите правильные ответы и запишите аргументы обосновывающие выбор ответов</b>
Задания с развернутым ответом	<b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</b>

### Задания для проведения текущего контроля обучающихся

Тема дисциплины	Содержание вопроса	Компетенции	Уровень освоения
Тема 1. Место и виды финансовых рисков в управлении деятельностью современного предприятия	<i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i> <b>1 Риск — это:</b> А) вероятность катастрофических убытков; Б) неопределенность выигрыша; <b><u>В) возможность отклонения фактического значения чего-либо от его планового показателя;</u></b> Г) нет правильного варианта.	<b>ПК-1.1.</b> Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документы в сфере обеспечения функционирования и	<b>Базовый</b>  <b>1-3 минуты</b>

		координации процесса управления рисками	
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>2) В основе метода диверсификации лежит следующее утверждение:</b></p> <p>А) отношение риска (композитной) финансовой операции, состоящей из <math>n</math> некоррелированных финансовых операций, к ее среднему доходу обратно пропорционально <math>4n</math> и, следовательно, с ростом <math>n</math> относительный риск композитной финансовой операции увеличивается;</p> <p>Б) отношение риска (композитной) финансовой операции, состоящей из <math>n</math> некоррелированных финансовых операций, к ее среднему доходу обратно пропорционально <math>4n</math> и, следовательно, с ростом <math>n</math> относительный риск композитной финансовой операции уменьшается;</p> <p><b><u>В) композитную операцию составляют из нескольких операций, состоящих в подборе или специальном конструировании таких новых операций, которые при их проведении совместно с основной уменьшают риск;</u></b></p> <p>Г) композитную операцию составляют из нескольких операций, состоящих в подборе или специальном конструировании таких новых операций, которые при их проведении совместно с основной увеличивают риск.</p>		<p><b>Базовый</b></p> <p><b>1-3 минуты</b></p>

	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p>3) При снижении рыночной процентной ставки, стоимость активов с фиксированной доходность:</p> <p><u>A) растет;</u>          Б) падает;          В) остается неизменной;          Г) связь отсутствует</p>	<p><b>ПК-1.2.</b> Обрабатывает и анализирует информацию, применять принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планировании, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности</p>	<p><b>Базовый</b> <b>1-3 минуты</b></p>
<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p>4) Инвестиционный портфель формируется затем, чтобы:</p> <p><u>A) снизить вероятность катастрофы для члена совокупности;</u>          Б) снизить уровень совокупных ожидаемых убытков;</p>	<p><b>ПК-1.1.</b> Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования;</p>		

	<p>В) снизить плату за компенсацию будущих убытков;</p> <p>Г) нет правильного варианта.</p>	<p>методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками</p>	
	<p><i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</i></p> <p><b>5) Капитал величиной 8240 д.ед. вложен в банк на 40 дней под 6% годовых (К, 360). Найдите процентный платеж.</b></p> <p><b>Решение:</b></p> $40 : 360 = 1/9$ $6\% \times 1/9 = 2/3\%$ $8240 \times 2/3 : 100 = 54,93 \text{ (д.ед.)}$ <p>Ответ: Процентный платеж составит 54,93 д.ед.</p>	<p><b>ПК-1.3.</b></p> <p>Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строить модели корпоративной системы управления рисками; принимать решения, разрабатывать рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления</p>	<p><b>Повышенный</b></p> <p><b>3-5 минут</b></p>

		рисками организации	В
	<p><i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</i></p> <p><b>б) В банк был вложен капитал под 4% годовых. На него был начислен процентный платеж в сумме 520 д.ед. Вычислите изначальный капитал, если он был вложен на 9 месяцев?</b></p> <p><i>Решение:</i> 1 квартал составляет 0,25 года, следовательно 9 месяцев это 0,75 года.</p> $0,75 \times 4\% = 3\%$ $3\% = 520; 100\% = X$ $X = (520 \times 100) : 3 = 17333,33 \text{ (д.ед.)}$ <p>Ответ: Первоначальный капитал составил 17333,33 д.ед.</p>	<p><b>ПК-1.1.</b> Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками</p>	<p><b>Высокий</b></p> <p><b>5-10 минут</b></p>
<p><b>Тема 2.</b></p> <p><b>Проблемы количественных оценок финансовых рисков</b></p>	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>7) Сумма индивидуальных рисков, имеющих одинаковую вероятность реализации</b></p>	<p><b>ПК-1.1.</b> Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы</p>	<p><b>Базовый</b></p> <p><b>1-3 минуты</b></p>



	<p><b>опасности, может быть задана распределением:</b></p> <p>А) биномиальным;</p> <p><b><u>Б) Пуассона;</u></b></p> <p>В) геометрическим;</p> <p>Г) правильный ответ отсутствует.</p>	<p>планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками</p>	
	<p><b><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></b></p> <p><b>8) Даны коэффициенты вариаций дискретных случайных величин, характеризующих неопределенность элементов совокупности. Предсказуемость неопределенности для совокупности понизится, если коэффициент вариации для дискретной случайной величины совокупности:</b></p> <p>А) будет меньше хотя бы одного коэффициента вариации элемента совокупности;</p>	<p><b>ПК-1.2.</b> Обрабатывает и анализирует информацию, применять принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планировании, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации;</p>	<p><b>Базовый</b></p> <p><b>1-3 минуты</b></p>

	<p>Б) будет больше хотя бы одного коэффициента вариации элемента совокупности;</p> <p><b><u>В) будет больше коэффициента вариации для каждого элемента совокупности;</u></b></p> <p>Г) правильный ответ отсутствует.</p>	<p>прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности</p>	
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p>9) Математическое ожидание убытка от риска — это:</p> <p>А) величина, которую математики считают достоверно максимальным убытком от риска в течение рискованного периода;</p> <p><b><u>Б) величина, которая показывает средний взвешенный по распределению потерь убыток от риска;</u></b></p> <p>В) произведение среднего числа случаев на средний взвешенный по распределению потерь убыток от риска;</p> <p>Г) нет правильного ответа;</p>	<p><b>ПК-1.3.</b> Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строить модели корпоративной системы управления рисками; принимать решения, разрабатывать рекомендации по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации</p>	<p><b>Базовый</b> <b>1-3 минуты</b></p>
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p>10) Что из перечисленного не является элементом расчета VAR для одного актива?</p>	<p><b>ПК-1.2.</b> Обрабатывает и анализирует информацию, применять принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и</p>	<p><b>Базовый</b> <b>1-3 минуты</b></p>

	<p>А) текущая стоимость актива</p> <p>Б) чувствительность стоимости к неблагоприятному изменению фактора риска</p> <p><b><u>В) изменение стоимости в перспективе</u></b></p> <p>Г) возможное изменение фактора риска при данном доверительном уровне</p>	<p>эффективности, планировании, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации;</p> <p>прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности</p>	
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>11) Гарантия безубыточности портфеля рисков — это:</b></p> <p><b><u>А) фиксированное на бумаге и скрепленное соответствующими подписями и печатями обещание страховой компании возместить убытки в страховом случае;</u></b></p> <p>Б) вероятность, с которой за счет собранных взносов будут покрыты все возможные убытки совокупности;</p> <p>В) гарантии безубыточности в природе не существует и понятие является бессмысленным;</p>	<p><b>ПК-1.3.</b></p> <p>Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строить модели корпоративной системы управления рисками; принимать решения, разрабатывать рекомендации по принятию решений и</p>	<p><b>Повышенный</b></p> <p><b>3-5 минут</b></p>

	Г) все варианты правильные	консультированию по вопросам управления рисками в организации	
<b>Тема 3.</b> <b>Принятие оптимальных решений в условиях риска</b>	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>12) В процессе принятия управленческих решений предпринимателю целесообразно различать и выделять определенные области (зоны риска) в зависимости от уровня возможных (ожидаемых) потерь. Для этого разработаны и используются:</b></p> <p>А) изометрические шкалы</p> <p>Б) шкалы воздействия</p> <p><b><u>В) шкалы риска</u></b></p> <p>Г) все ответы верны</p>	<p><b>ПК-1.2.</b> Обрабатывает и анализирует информацию, применять принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планировании, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности</p>	<p><b>Базовый</b></p> <p><b>1-3 минуты</b></p>
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>13. Какой прогнозируемостью характеризуется наступления</b></p>	<p><b>ПК-1.3.</b> Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной</p>	<p><b>Базовый</b></p> <p><b>1-3 минуты</b></p>

	<p><b>события (Pt) при полной определенности?</b></p> <p>А) 0,3</p> <p>Б) 0,7</p> <p><b><u>В) близкой к единице</u></b></p> <p>Г) близкой к нулю</p>	<p>системы управления рисками и экономической безопасности; строить модели корпоративной системы управления рисками; принимать решения, разрабатывать рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации</p>	
	<p><b><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></b></p> <p><b>14) Убытки в случае одной реализации опасности на определенном виде объекта имеют распределение, заданное плотностью вероятностей. Среднее ожидаемое значение размера убытка в одном случае будет равно:</b></p> <p>А) <math>\lambda</math>;</p> <p><b><u>Б) <math>1/\lambda</math>;</u></b></p> <p>В) недостаточно данных для получения ответа;</p> <p>Г) нет правильного ответа.</p>	<p><b>ПК-1.3.</b> Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строить модели корпоративной системы управления рисками; принимать решения, разрабатывать рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации</p>	<p><b>Базовый</b></p> <p><b>1-3 минуты</b></p>

	<p><b><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></b></p> <p><b>15) Какие методы не используются при анализе рисков:</b></p> <p>А) анализ чувствительности, анализ сценариев;</p> <p>Б) метод построения деревьев решений, имитационные методы;</p> <p>В) экспертные методы;</p> <p><b><u>Г) цепных подстановок, абсолютных разниц.</u></b></p>	<p><b>ПК-1.2.</b> Обрабатывает и анализирует информацию, применять принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планировании, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности</p>	<p><b>Повышенный</b></p> <p><b>3-5 минут</b></p>
--	---	---	--

	<p><i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</i></p> <p><b>16) Задача</b></p> <p><b>В один и тот же день в банк были вложены сумма 20000 д.ед. под 4% годовых и сумма 18000 дин. под 5% годовых. Вычислите, через сколько лет оба дохода будут одинаковыми.</b></p> <p><b>Решение:</b></p> <p>Предположим, что срок кредитования равен <math>x</math> лет. На основе имеющихся данных составим уравнение:</p> <p>По формуле сложного процента, с капитализацией один раз в год составляем уравнение:  <math>20 \cdot (1 + 0.04)^n = 18 \cdot (1 + 0.05)^n</math></p> <p><b>Ответ: Оба дохода будут одинаковыми через 11 лет.</b></p>	<p><b>ПК-1.2.</b> Обрабатывает и анализирует информацию, применять принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планировании, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности</p>	<p><b>Повышенный</b></p> <p><b>3-5 минут</b></p>
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>17) Портфель содержит акции 10 видов с равными по каждому виду вложениями капитала. Половина этих акций имеет коэффициент <math>\beta = 1,2</math>, а у остальных - <math>\beta = 1,4</math>. Чему равен этот показатель</b></p>	<p><b>ПК-1.1.</b> Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования;</p>	<p><b>Высокий</b></p> <p><b>5-10 минут</b></p>

	<p><b>(«бета» вклада) для всего портфеля?</b></p> <p><b>Варианты ответа:</b>  А) 1,3;  Б) больше, чем 1,3, поэтому то портфель не полностью диверсифицирован;  В) <i>меньше, чем 1,3, потому что диверсификация уменьшает величину, «бета» вклада;</i>  Г) имеющейся информации недостаточно.</p>	<p>методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками</p>	
<p>Тема 4.  Управление инвестиционными проектами как моделирование рисков в ситуациях</p>	<p><b>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</b></p> <p><b>18) Расположить в порядке убывания информативности математические модели оценки рисков:</b>  <b><u>А) детерминированные, стохастические, лингвистические,</u></b>  нестохастические (игровые);  Б) нестохастические (игровые), лингвистические, детерминированные, стохастические,;  В) лингвистические, детерминированные, нестохастические (игровые), стохастические;  Г) детерминированные, стохастические, лингвистические, нестохастические (игровые).</p>	<p><b>ПК-1.1.</b> Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования</p>	<p><b>Базовый</b>  <b>1-3 минуты</b></p>



		интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками	
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>19) Какие из перечисленных математических моделей предполагают использование аппарата нечеткой логики:</b></p> <p>А) детерминированные;  Б) стохастические;  <b><u>В) лингвистические;</u></b>  Г) нестохастические (игровые)</p>	<p><b>ПК-1.3.</b> Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строить модели корпоративной системы управления рисками; принимать решения, разрабатывать рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации</p>	<p><b>Базовый</b></p> <p><b>1-3 минуты</b></p>
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>20) Преобразование Лапласа суммы двух независимых непрерывных случайных величин равно:</b></p> <p><b><u>А) произведению преобразований Лапласа для слагаемых;</u></b></p> <p>Б) сумме преобразований Лапласа слагаемых;</p>	<p><b>ПК-1.1.</b> Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и</p>	<p><b>Базовый</b></p> <p><b>1-3 минуты</b></p>

	<p>В) правильный ответ отсутствует;</p> <p>Г) математическому ожиданию двух независимых непрерывных случайных величин</p>	<p>методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками</p>	
	<p><i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</i></p> <p><b>21) Задача</b></p> <p><b>Кредит в размере 100000 руб. выдан на 2 года и 200 дней под ставку 21% годовых. Рассчитайте сумму долга на конец срока тремя способами (по формуле сложных процентов, смешанным методом, с отбрасыванием дробной части года), сравните результаты, сделайте выводы. Временная база 360.</b></p> <p>Решение:</p> $100000 * (1 + 21\%)^{(2 + 200 / 360)} = 162765,60$ $100000 * (1 + 21\%)^2 * (1 + 21\% * 200 / 360) = 163491,17$ $100000 * (1 + 21\%)^2 = 146410$	<p><b>ПК-1.2.</b> Обрабатывает и анализирует информацию, применять принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планировании, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками; планировать,</p>	<p><b>Повышенный</b></p> <p><b>3-5 минут</b></p>

	<p>Ответ: 162 765,60 руб., 163491,17 руб., 146410 руб.</p>	<p>координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности</p>	
	<p><i>Прочитайте текст и выберете правильный ответ</i></p> <p><b>22) Для определения величины уровня ликвидности торговой компании А на периоде, равном одному кварталу, ее аналитики использовали 95%-ный уровень значимости. В результате они получили оценку этого показателя, равную 19% от вложенного капитала. Цена заемного капитала для компании А - 32% годовых. Чему равно пороговое значение <math>K_{тп1}</math> коэффициента самофинансирования <math>k</math>, исключающее риск разорения. Коэффициент самофинансирования определяется долей собст- венного капитала в совокупном капитале.</b></p> <p><b>Варианты ответа:</b></p> <p>А) 25%; <b><u>Б) 27,2%;</u></b> В) 19,8%; Г) 33,3%.</p>	<p><b>ПК-1.1.</b> Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск- менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками</p>	<p><b>Повышен- ный</b> <b>3-5 минут</b></p>

	<p><i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</i></p> <p><b>23) Задача</b>  Под какой процент была вложена 1000 рублей, если через 7 лет сумма наращенного капитала составила 5600 рублей.</p> <p><b>Решение:</b>  <b>1)Процентный платеж или доход кредитора:</b>  <math>I = S - P = 5600 - 1000 = 4600</math> руб.  <b>S</b> – сумма наращенного капитала  <b>P</b> - первоначальный капитал  <b>2) Процентную ставку:</b>  <math>i = 100 * I / (P * n) = 100 * 4600 / (1000 * 7) = 66\%</math>  <b>n</b>- время, выраженное в годах  <b>Ответ: процентная ставка равна 66% годовых.</b></p>	<p><b>ПК-1.2.</b> Обрабатывает и анализирует информацию, применять принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планировании, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности</p>	<p><b>Высокий</b> <b>5-10 минут</b></p>
--	---	---	---

### 3.3.2. Задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся

Промежуточная аттестация по дисциплине «Теория финансовых рисков и моделирование рискованных ситуаций» проводится в форме зачета.

Тема дисциплины	Содержание вопроса	Компетенции	Уровень освоения
-----------------	--------------------	-------------	------------------

<p><b>Тема 1.</b></p> <p><b>Место и виды финансовых рисков в управлении деятельностью современного предприятия</b></p>	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>1) Если ценная бумага имеет бета менее 1, то:</b></p> <p>А) она называется «агрессивной акцией»;</p> <p><b><u>Б) она называется «оборонительной акцией»;</u></b></p> <p>В) все вышеперечисленное верно;</p> <p>Г) нет верного ответа.</p>		<p><b>Базовый</b></p> <p><b>1-3</b></p> <p><b>минуты</b></p>
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>2) Безрисковая доходность состоит из:</b></p> <p><b><u>А) реальной безинфляционной доходности,</u></b></p> <p><b><u>Б) инфляционной премии,</u></b></p> <p>В) рыночной премии за риск,</p> <p>Г) нет верного ответа.</p>	<p><b>ПК-1.2.</b></p> <p>Обработывает и анализирует информацию, применять принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планировании, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в</p>	<p><b>Базовый</b></p> <p><b>1-3</b></p> <p><b>минуты</b></p>

		<p>сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности</p>	
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>3) По мнению Марковица инвестор должен принимать решение по выбору портфеля, основываясь на:</b></p> <p>А) ковариации и коэффициенте корреляции,</p> <p><b><u>Б) ожидаемой доходности и среднеквадратическом отклонении бумаг, входящих в портфель,</u></b></p> <p>В) ожидаемой доходности и среднеквадратическом отклонении портфеля,</p> <p>Г) верного ответа нет.</p>	<p><b>ПК-1.1.</b> Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления</p>	<p><b>Повышенный</b></p> <p><b>3-5 минут</b></p>

	<p>рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками</p>	
<p><i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</i></p> <p><b>4) Капитал величиной 20050 д.ед. вложен в банк на 60 дней под 6% годовых (К, 360). Найдите процентный платеж.</b></p> <p><b>Решение:</b>  <math>40 : 360 = 1/6</math>  <math>6\% \times 1/6 = 1\%</math>  <math>20050 \times 1 : 100 = 200,5</math> (д.ед.)</p> <p>Ответ: Процентный платеж составит 200,5 д.ед.</p>	<p><b>ПК-1.3.</b> Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строить модели корпоративной системы управления рисками; принимать решения, разрабатывать рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации</p>	<p><b>Высокий</b></p> <p><b>5-10 минут</b></p>
<p><i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</i></p> <p><b>5) В банк был вложен капитал под 4% годовых. На него был начислен процентный платеж в сумме 1520 д.ед. Вычислите изначальный</b></p>	<p><b>ПК-1.1.</b> Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы</p>	<p><b>Высокий</b></p> <p><b>5-10 минут</b></p>

	<p><b>капитал, если он был вложен на 9 месяцев?</b></p> <p><b>Решение:</b> 1 квартал составляет 0,25 года, следовательно 9 месяцев это 0,75 года.</p> <p><math>0,75 \times 4\% = 3\%</math></p> <p><math>3\% = 1520; 100\% = X</math></p> <p><math>X = (1520 \times 100) : 3 = 50666,7</math> (д.ед.)</p> <p>Ответ: Первоначальный капитал составил 50666,7 д.ед.</p>	<p>планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками</p>	
<p><b>Тема 2.</b> <b>Проблемы количественных оценок финансовых рисков</b></p>	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>б) При допустимом финансовом риске уровень потерь не превышает:</b></p> <p><u><i>А) прибыли по осуществляемой операции.</i></u></p> <p>Б) выручки от реализации,</p> <p>В) частичной потери собственного капитала,</p> <p>Г) верного ответа нет.</p>	<p><b>ПК-1.1.</b> Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы</p>	<p><b>Базовый</b> <b>1-3</b> <b>минуты</b></p>



		<p>корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками</p>	
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p>7) Даны коэффициенты вариаций дискретных случайных величин, характеризующих неопределенность элементов совокупности. Предсказуемость неопределенности для совокупности повысится, если коэффициент вариации для дискретной случайной величины совокупности:</p> <p><u><i>А) будет меньше хотя бы одного коэффициента вариации элемента совокупности;</i></u></p> <p>Б) будет больше хотя бы одного коэффициента вариации элемента совокупности;</p> <p>В) будет больше коэффициента вариации для каждого элемента совокупности;</p> <p>Г) правильный ответ отсутствует.</p>	<p><b>ПК-1.2.</b> Обработывает и анализирует информацию, применять принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планировании, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками; планировать,</p>	<p><b>Базовый</b> <b>1-3</b> <b>минуты</b></p>

		<p>координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности</p>	
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>8) Математическое ожидание убытка от риска — это:</b></p> <p>А) величина, которую математики считают достоверно максимальным убытком от риска в течение рискованного периода;</p> <p><b><u>Б) величина, которая показывает средний взвешенный по распределению потерь убыток от риска;</u></b></p> <p>В) произведение среднего числа случаев на средний взвешенный по распределению потерь убыток от риска;</p> <p>Г) нет правильного ответа;</p>	<p><b>ПК-1.3.</b> Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строить модели корпоративной системы управления рисками; принимать решения, разрабатывать рекомендации по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации</p>	<p><b>Базовый</b> <b>1-3</b> <b>минуты</b></p>
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>9) Что из перечисленного не является элементом расчета VAR для одного актива?</b></p> <p>А) текущая стоимость актива</p>	<p><b>ПК-1.2.</b> Обработывает и анализирует информацию, применять принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планировании,</p>	<p><b>Базовый</b> <b>1-3</b> <b>минуты</b></p>

	<p>Б) чувствительность стоимости к неблагоприятному изменению фактора риска</p> <p><b><u>В) изменение стоимости в перспективе</u></b></p> <p>Г) возможное изменение фактора риска при данном доверительном уровне</p>	<p>корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности</p>	
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>10. Гарантия безубыточности портфеля рисков — это:</b> <b><u>А) фиксированное на бумаге и скрепленное соответствующими подписями и печатями обещание страховой компании возместить убытки в страховом случае;</u></b> Б) вероятность, с которой за счет собранных взносов будут покрыты все возможные убытки совокупности; В) гарантии безубыточности в природе не существует и понятие является бессмысленным; Г) все варианты правильные</p>	<p><b>ПК-1.3.</b> Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строить модели корпоративной системы управления рисками; принимать решения, разрабатывать рекомендации по</p>	<p><b>Повышенный</b> <b>3-5 минут</b></p>

		принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации	
	<p><i>Прочитайте текст и установите соответствие</i></p> <p>11) При вложении средств в инвестиционный проект А существует вероятность, равная 70 %, чтобы получить прибыль в размере 20 млн. руб., 20 % вероятности – получить прибыль в 10 млн. руб. Вероятность потерь по проекту в размере 5 млн. руб. составляет 10 %. Определите уровень рискованности инвестиционного проекта, рассчитав значение коэффициента вариации доходности ИП:</p> <p>А) <math>K= 50,9 \%</math></p> <p>Б) <math>K= 59,9 \%</math></p> <p><b><u>В) <math>K= 7,89 \%</math></u></b></p> <p>Г) <math>K= 8,89 \%</math>.</p>	<p><b>ПК-1.3.</b> Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строить модели корпоративной системы управления рисками; принимать решения, разрабатывать рекомендации по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации</p>	<p><b>Высокий</b></p> <p><b>5-10 минут</b></p>
<p>Тема 3. Принятие оптимальных решений в условиях риска</p>	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p>12) Какой из методов оценки риска предполагает обратную связь между экспертом и организацией, заказавшей определение степени риска:</p> <p>А) «дерево решений»,</p> <p>Б) оценка вероятности наступления неблагоприятного события,</p> <p>В) оценка финансового состояния организации,</p> <p>Г) <u>верного ответа нет.</u></p>	<p><b>ПК-1.2.</b> Обрабатывает и анализирует информацию, применять принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планировании, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для</p>	<p><b>Базовый</b></p> <p><b>1-3 минуты</b></p>

		<p>эффективного функционирования подразделения/организации;  прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности</p>	
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>13) Вероятность реализации прогноза наступления события в случае полной определенности равняется примерно:</b></p> <p>А) 0,3  Б) 0,7  <u><b>В) 1,0</b></u>  Г) 0.</p>	<p><b>ПК-1.3.</b>  Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строить модели корпоративной системы управления рисками; принимать решения, разрабатывать рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации</p>	<p><b>Базовый</b>   <b>1-3</b>  <b>минуты</b></p>

	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>14) Выберите верное утверждение:</b></p> <p>А) чем выше коэффициент вариации, тем менее рискованным является данный вид актива,</p> <p>Б) чем ниже коэффициент вариации, тем более рискованным является данный вид актива,</p> <p><b><u>В) чем выше коэффициент вариации, тем более рискованным является данный вид актива,</u></b></p> <p>Г) верного ответа нет.</p>	<p><b>ПК-1.3.</b></p> <p>Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строить модели корпоративной системы управления рисками; принимать решения, разрабатывать рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации</p>	<p><b>Базовый</b></p> <p><b>1-3</b></p> <p><b>минуты</b></p>
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>15) Бета - коэффициент позволяет измерить:</b></p> <p>А) кредитный риск,</p> <p>Б) инфляционный риск,</p> <p>В) налоговый риск,</p> <p><b><u>Г) верного ответа нет.</u></b></p>	<p><b>ПК-1.2.</b></p> <p>Обрабатывает и анализирует информацию, применять принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планировании, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; прогнозировать, тестировать и</p>	<p><b>Повышенный</b></p> <p><b>3-5 минут</b></p>

		<p>верифицировать методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности</p>	
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>16) Какие из перечисленных математических моделей предполагают использование функции принадлежности:</b></p> <p>А) детерминированные;  Б) стохастические;  <b><u>В) лингвистические;</u></b>  Г) нестохастические (игровые)</p>	<p><b>ПК-1.2.</b></p> <p>Обработывает и анализирует информацию, применять принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планировании, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками; планировать, координировать,</p>	<p><b>Повышенный</b></p> <p><b>3-5 минут</b></p>

		разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности	
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>17. Портфель содержит ценные бумаги 10 видов с равными по каждому виду вложениями капитала. Половина этих акций имеет коэффициент <math>\beta = 1,1</math>, а у остальных - <math>\beta = 1,3</math>. Чему равен этот показатель («бета» вклада) для всего портфеля?</b></p> <p><b>Варианты ответа:</b></p> <p>А) 1,1;</p> <p>Б) больше, чем 1,1, поэтому то портфель не полностью диверсифицирован;</p> <p><b>В) меньше, чем 1,1, потому что диверсификация уменьшает величину, «бета» вклада;</b></p> <p>Г) имеющейся информации недостаточно.</p>	<p><b>ПК-1.3.</b> Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строить модели корпоративной системы управления рисками; принимать решения, разрабатывать рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации</p>	<p><b>Высокий</b></p> <p><b>5-10 минут</b></p>
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p>	<p><b>ПК-1.1.</b> Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы,</p>	<p><b>Высокий</b></p>



	<p>18) <b>Фирма производит скоропортящуюся продукцию. В течение месяца реализуется 11, 12 или 13 упаковок продукции. От продажи каждой упаковки продукции фирма получает 35 тыс. рублей прибыли. Производство одной упаковки продукции обходится фирме в 80 тыс. рублей. Производимая продукция имеет малый срок годности – 1 месяц, поэтому, если она не продается в течение месяца, то должна быть уничтожена. Вероятность спроса на продукцию фирмы в количестве 11, 12 и 13 упаковок в течение месяца составляет: 0,25, 0,25 и 0,5 соответственно. Определите, сколько упаковок продукции следует производить фирме, если ее руководство не склонно к риску? Выберите правильный вариант ответа:</b></p> <p>А) 11 упаковок.</p> <p><b>Б) 12 упаковок.</b></p> <p>В) 13 упаковок.</p> <p>Г) Нет правильного ответа.</p>	<p>стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками</p>	<p><b>5-10 минут</b></p>
<p>Тема 4. Управление инвестиционными проектами как моделирование рисков ситуаций</p>	<p><b><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></b></p> <p>19) Модель CAPM основана на предположениях:</p> <p><b><u>А) инвесторы производят оценку инвестиционных портфелей, основываясь на ожидаемых доходностях и их среднеквадратических отклонениях,</u></b></p> <p>Б) отсутствие безрисковой доходности,</p>	<p><b>ПК-1.1.</b> Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории,</p>	<p><b>Базовый 1-3 минуты</b></p>

	<p>В) операционные издержки подлежат обязательному учету,</p> <p>Г) все вышеперечисленное верно.</p>	<p>модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками</p>	
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>20) При консервативном подходе к управлению риском:</b></p> <p><u><i>А) управлению риском строится на принципе «выбора меньшего из зол»;</i></u></p> <p>Б) управляющие воздействия запаздывают;</p> <p>В) управление означает максимальное использование имеющейся информации и средств для минимизации рисков;</p> <p>Г) все ответы верны</p>	<p><b>ПК-1.3.</b></p> <p>Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строить модели корпоративной системы управления рисками; принимать решения, разрабатывать рекомендации по принятию решений и консультированию по вопросам управления</p>	<p><b>Базовый</b></p> <p><b>1-3</b></p> <p><b>минуты</b></p>

	рисками организации	В	
<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>21) Расположить в порядке возрастания информативности математические модели оценки рисков:</b>  <b><u>А) нестохастические (игровые), лингвистические, стохастические, детерминированные;</u></b>  Б) нестохастические (игровые), лингвистические, детерминированные, стохастические,;  В) лингвистические, детерминированные, нестохастические (игровые), стохастические;  Г) детерминированные, стохастические, лингвистические, нестохастические (игровые).</p>	<p><b>ПК-1.1.</b> Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками</p>		<p><b>Базовый</b> <b>1-3</b> <b>минуты</b></p>
<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>22) Какой метод позволяет оценить степень устойчивости инвестиционного проекта к различным факторам</b></p>	<p><b>ПК-1.2.</b> Обрабатывает и анализирует информацию, применять принципы, методы,</p>		<p><b>Повышенный</b> <b>3-5 минут</b></p>

	<p><b>воздействия внешней среды, то есть к различным видам риска:</b></p> <p>А) анализ устойчивости;</p> <p>Б) анализ неопределенности;</p> <p><b><u>В) анализ чувствительности;</u></b></p> <p>Г) анализ рисков.</p>	<p>методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планировании, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности</p>	
	<p><i>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</i></p> <p><b>23) Методом учета полной неопределенности является:</b></p> <p>А) метод аналогий;</p> <p>Б) статистический метод;</p> <p>В) метод предельных значений;</p> <p><b><u>Г) экспертный метод.</u></b></p>	<p><b>ПК-1.1.</b> Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и</p>	<p><b>Повышенный</b></p> <p><b>3-5 минут</b></p>

		<p>методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документы в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками</p>	
	<p><i>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</i></p> <p><b>24) Задача.</b>  <b>Фирме нужно накопить 2 млн долл., чтобы через 10 лет приобрести здание под офис. Наиболее безопасным способом накопления является приобретение безрисковых государственных ценных бумаг, генерирующих годовой доход по ставке 5% годовых при полугодовом начислении процентов. Каким должен быть первоначальный вклад фирмы?</b></p> <p><b>Решение:</b>  По формуле <math>P = F / (1 + r/m)^{nm}</math>,  где  P – первоначальная сумма  F – наращенная сумма  r – простая процентная ставка  n – количество лет  m- количество начислений в году</p> <p>При <math>F=2000;n=10;r=0.05;m=2</math></p>	<p><b>ПК-1.2.</b> Обрабатывает и анализирует информацию, применять принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планировании, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; прогнозировать, тестировать и верифицировать</p>	<p><b>Повышенный</b>   <b>5-10 минут</b></p>

	$P=2000/(1+0.05/2)^2 \times 10 = 2000/1.2520 = 1219.5$ <p>Первоначальный вклад фирмы оставит 1219.5 млн. руб.</p> <p><b>Ответ:</b> 1219.5 млн. руб.</p>	<p>методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности</p>	
--	---	---	--

### СИСТЕМА ОЦЕНИВАНИЯ ЗАДАНИЙ

Тип задания	Указания по оцениванию	Результат оценивания
Задание закрытого типа на установление соответствия	Задание закрытого типа на установление соответствия считается верным если правильно установлены все соответствия	Верно/неверно
Задания закрытого типа на установление правильной последовательности	Задание закрытого типа на установление правильной последовательности считается верным если правильно указываются все последовательности	Верно/неверно
Задания комбинированного типа с выбором одного верного ответа с обоснованием	Задание комбинированного типа с выбором одного верного ответа из предложенных с обоснованием считается верным если правильно указан ответ и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа.	Верно/неверно
Задания комбинированного типа с выбором нескольких ответов с обоснованием	Задание комбинированного типа с выбором нескольких ответов из предложенных с обоснованием считается верным если правильно указаны ответы и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа.	Верно/неверно
Задания открытого типа с развернутым ответом	Задания открытого типа с развернутым ответом считается верным, если ответ совпадает с эталоном по содержанию и полноте.	Верно/неверно

#### 3.3.3. Вопросы для подготовки к промежуточной аттестации обучающихся

1. Охарактеризуйте категории неопределенности и риска, как неизбежные факторы предпринимательства.
2. Укажите существующие подходы и дайте их сравнение к разграничению категорий риска и неопределенности.
3. Назовите причины возникновения рисков и характерные черты риска и неопределенности.
4. Раскройте эволюцию взглядов на категорию «риск» в мировой и

отечественной экономической науке.

5. В чем состоит объективное и субъективное понимание природы риска?
6. Дайте характеристику типичного риск-профиля производственного предприятия, торговой компании, туристической компании и т.д.
7. Выполните исторический экскурс и опишите развитие риск-менеджмента в зарубежной и отечественной экономической науке и практике.
8. Дайте определение «риск-менеджменту» в широком и узком понимании. Укажите особенности развития риск-менеджмента в РФ.
9. Сформулируйте цель, задачи, принципы системы управления рисками в корпорации.
10. Перечислите и охарактеризуйте внутренние и внешние источники информации, используемые для целей управления рисками и приведите примеры ее использования
11. Опишите внешние и внутренние ограничения системы управления рисками в компании.
12. Дайте характеристику системы управления рисками в корпорации с точки зрения системного подхода.
13. Охарактеризуйте процесс управления рисками как динамический процесс. Выделите этапы в составе процесса управления рисками и опишите их содержание.
14. Укажите в чем состоят особенности и специфика системы управления рисками в различных сферах предпринимательской деятельности.
15. Какие методы воздействия на риск Вам известны? В каких случаях их целесообразно использовать?
16. Что такое «аутсорсинг» в управлении рисками? Как связаны стратегия управления рисками в компании и политика компании в отношении к рискам?
17. Какой может быть структура службы риск-менеджмента в нефинансовой компании? Опишите задачи, обязанности, полномочия риск-менеджеров.
18. Опишите источники финансирования мероприятий по управлению рисками.
19. Опишите состав и проанализируйте содержание нормативно-правового обеспечения по управлению рисками отечественных публичных компаний.
20. Опишите содержание различных методов выявления рисков: опросные листы, структурные диаграммы, карты потоков, инспекции, анализ финансовой и управленческой отчетности.
21. Укажите содержание качественного и количественного анализа рисков. Перечислите меры риска и укажите порядок расчета количественных показателей оценки риска при использовании статистического подхода.
22. Укажите порядок расчета количественных показателей риска при использовании вероятностного подхода.
23. Приведите пример применения деревьев решений в риск-менеджменте.
24. Опишите этапы применения метода экспертного оценивания по методу Дельфи в риск-менеджменте.
25. Опишите для чего и как как теория игр, матричные игры, игры с природой применяются в риск-менеджменте.
26. Опишите порядок формирования матрицы ожидаемой эффективности, матрицы затрат, матрицы упущенной выгоды.
27. Опишите сущность критерия гарантированного результата Вальда и порядок выбора рациональной стратегии по этому критерию в формализованном виде.
28. Опишите сущность критерия минимаксного риска Сэвиджа и порядок выбора рациональной стратегии по этому критерию в формализованном виде.
29. Опишите сущность критерия Гурвица и порядок выбора рациональной стратегии по этому критерию в формализованном виде.
30. Опишите содержание методики выбора рациональной стратегии в условиях

риска: расчет и анализ средневзвешенной ожидаемой доходности и уровня риска по каждой стратегии.

31. Запишите в формализованном виде порядок расчета ожидаемой доходности фондового портфеля.

32. Опишите состав и сущность ограничений, лежащих в основе портфельной теории Марковица.

33. Укажите особенности портфеля Марковица и сформулируйте основные выводы по портфельной теории Марковица.

34. Опишите суть стратегии диверсификации портфеля по Марковицу и ее отличие от "наивной диверсификации".

35. Поясните для чего вычисляется ковариация доходностей активов в фондовом портфеле и запишите в формализованном виде порядок расчета показателя в случае вероятностного и статистического подходов.

36. Поясните для чего вычисляется линейный коэффициент корреляции между доходностями активов, входящих в фондовый портфель и запишите в формализованном виде порядок его расчета.

37. Запишите в формализованном виде взаимосвязь между показателями ковариации и линейного коэффициента корреляции.

38. Запишите в формализованном виде как количественно оценивается общий риск фондового портфеля, состоящего из двух и трех различных активов. Приведите свой числовой пример с вычислениями.

39. Опишите свой числовой пример применения оптимизационного моделирования для формирования фондового портфеля максимальной эффективности, но риск которого удерживается на определенном уровне с учетом теории Марковица.

40. Опишите факторы рыночного риска, концепцию рыночного равновесия, поясните интерпретацию уравнения эффективной линии рынка капитала и эффективной линии ценной бумаги.

41. Дайте определение рыночного портфеля. Укажите, какой количественной характеристикой измеряется рыночный риск и какое значение может принимать эта мера риска?

42. Каковы особенности портфеля Шарпа и ограничения, используемые в теории Шарпа?

43. Как количественно оценивается систематический риск финансового актива и фондового портфеля в соответствии с теорией Шарпа? Укажите порядок расчета количественных показателей.

44. Поясните термин «премия за риск». За какой риск вознаграждается инвестор?

45. Как может выглядеть оптимизационная модель формирования фондового портфеля с учетом системного риска. Приведите свой числовой пример.

46. Какие методы расчета коэффициента бетта-коэффициента Вам известны.

Приведите примеры расчета коэффициента бетта-коэффициента с использованием статистических данных или экспертного метода.

47. Поясните содержание понятий «возможность арбитража» и «арбитражный портфель».

48. Опишите методику проведения факторного анализа при обосновании финансовых и инвестиционных решений.

49. Запишите в формализованном виде однофакторную и двухфакторную модель и укажите как они могут использоваться при обосновании финансовых решений по составу и структуре фондового портфеля.

50. Запишите в формализованном виде условия, которые должны выполняться для арбитражного портфеля.

51. Приведите свой числовой пример формирования арбитражного портфеля с применением оптимизационных моделей.



52. Укажите место финансовых рисков в общей иерархии рисков.
53. Опишите подходы к систематизации финансовых рисков корпорации.
54. Сформулируйте содержание политики управления финансовыми рисками в корпорации.
55. Укажите критерии классификации финансовых рисков и факторы, оказывающие влияние на уровень финансовых рисков корпорации.
56. Опишите взаимосвязь значения финансового левериджа компании с уровнем финансовых рисков корпорации.
57. Опишите методы и инструменты воздействия на уровень финансовых рисков корпорации.
58. Опишите сущность и состав рисков снижения балансовой ликвидности и потери платежеспособности.
59. Укажите внешние и внутренние факторы, оказывающее воздействие на уровень рисков недостаточной ликвидности или потери платежеспособности.
60. Укажите источники информации для количественной оценки рисков потери платежеспособности и состав анализируемых показателей.
61. Опишите содержание методики оценки рисков снижения балансовой ликвидности при помощи абсолютных показателей. Перечислите используемые показатели и укажите порядок их расчета.
62. Опишите содержание методики оценки рисков снижения балансовой ликвидности при помощи коэффициентного анализа. Укажите перечень используемых показателей и порядок их расчета.
63. Опишите как выполняется интегральная оценка рисков снижения балансовой ликвидности и потери платежеспособности.
64. Опишите сущность рисков снижения финансовой устойчивости и потери финансовой независимости корпорации. Укажите источник информации для количественной оценки уровня рисков.
65. Укажите внешние и внутренние факторы, оказывающее воздействие на уровень рисков снижения финансовой устойчивости.
66. Опишите содержание методики оценки рисков снижения финансовой устойчивости при помощи абсолютных показателей. Перечислите используемые показатели и укажите порядок их расчета.
67. Опишите содержание методики оценки рисков снижения финансовой устойчивости при помощи коэффициентного анализа. Укажите перечень используемых показателей и порядок их расчета.
68. Опишите как выполняется интегральная оценка рисков снижения финансовой устойчивости и потери финансовой независимости.
69. Опишите сущность и факторы кредитных рисков и рисков банкротства (дефолта) компании.
70. Систематизируйте модели диагностики вероятности дефолта компании и укажите особенности, источники информации для их применения.
71. Систематизируйте многофакторные модели дискриминантного анализа, укажите особенности и этапы их применения, используемые показатели.
72. Укажите особенности и опишите порядок применения дискриминантных рейтинговых моделей диагностики вероятности дефолта корпорации. Укажите используемые источники информации и состав используемых показателей.
73. Укажите особенности, опишите этапы применения, источники информации для применения классификационных моделей.
74. Укажите внешние и внутренние факторы, оказывающее воздействие на уровень инвестиционных рисков. Опишите критерии классификации инвестиционных рисков компании.
75. Укажите применяемые методики оценки и анализа инвестиционных рисков.

76. Опишите этапы применения анализа чувствительности, используемые количественные показатели, порядок их расчета в риск-анализе инвестиционного проекта.
77. Опишите назначение и содержание этапов при проведении стохастического моделирования Монте-Карло.
78. Укажите рассчитываемые количественные показатели оценки риска при проведении имитационного моделирования по методу Монте-Карло.
79. Опишите инструменты снижения уровня рисков инвестиционной деятельности.
80. Укажите состав и охарактеризуйте содержание рыночных рисков корпораций.
81. Опишите сущность, разновидности, факторы процентного риска. Методики оценки и мероприятия по снижению процентного риска.
82. Опишите состав и содержание валютных рисков компании. Перечислите факторы валютных рисков, методы оценки и методы снижения уровня валютных рисков.
83. Фондовый риск - сущность, факторы и методы оценки. Методы снижения фондовых рисков.
84. Опишите назначение и содержание методики VAR (Value at risk).
85. Запишите в формализованном виде порядок расчета и интерпретацию значения абсолютного VAR портфеля и актива.
86. Укажите содержание, порядок расчета и интерпретацию значения предельного VAR портфеля.
87. Опишите разновидности производных финансовых инструментов на основе контрактов и укажите их назначение в риск-менеджменте.
88. Укажите цель и задачи компаний реального сектора экономики РФ на рынке производных финансовых инструментов.
89. Выполните сравнительный анализ хеджирования рисков компании при помощи фьючерсных и опционных контрактов. Сравните эти инструменты по уровню риска для держателей контрактов.
90. Приведите свой числовой пример хеджирования рисков при помощи опционных контрактов.

**4.1. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы**

Наименование темы	Вопросы, вынесенные на самостоятельное изучение	Формы самостоятельной работы	Учебно-методическое обеспечение	Форма контроля
Тема 1. Место и виды финансовых рисков в управлении деятельностью современного предприятия	Модели оценки капитальных активов У. Шарпа, Д. Линтнера, Я. Моссена	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет-источниками	Опрос, доклад
Тема 2. Проблемы количественных оценок финансовых рисков	Критерий обобщённого максимина Гурвица	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации	Литература к теме, работа с интернет-источниками	Опрос, тестирование
Тема 3 Принятие оптимальных решений в условиях риска	Оптимальность по Парето. Правило Лапласа равновозможности	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет-источниками	Опрос, доклад
Тема 4. Управление инвестиционными проектами как моделирование рискованных ситуаций	Арбитраж и характеристики финансовых инструментов. Секьюритизация активов инвестиционного портфеля	Работа в библиотеке, включая ЭБС. Подготовка доклада-презентации.	Литература к теме, работа с интернет-источниками	Опрос, тестирование

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Шкала и критерии оценки, балл	Критерии оценивания компетенции
1.	Опрос	Сбор первичной информации по выяснению уровня усвоения пройденного материала	<p>«Зачтено» - если обучающийся демонстрирует знание материала по разделу, основанные на знакомстве с обязательной литературой и современными публикациями; дает логичные, аргументированные ответы на поставленные вопросы. Также оценка «зачтено» ставится, если обучающимся допущены незначительные неточности в ответах, которые он исправляет путем наводящих вопросов со стороны преподавателя.</p> <p>«Не зачтено» - имеются существенные пробелы в знании основного материала по разделу, а также допущены принципиальные ошибки при изложении материала.</p>	<p>ПК-1.1</p> <p>ПК-1.2</p>
2	Доклад-презентация	Публичное выступление по представлению полученных результатов в программе Microsoft PowerPoint	<p>«5» – доклад выполнен в соответствии с заявленной темой, презентация легко читаема и ясна для понимания, грамотное использование терминологии, свободное изложение рассматриваемых проблем, докладчик правильно ответил на все вопросы в ходе дискуссии;</p> <p>«4» – некорректное оформление презентации, грамотное использование терминологии, в основном свободное изложение рассматриваемых проблем, докладчик частично правильно ответил на все вопросы в ходе дискуссии;</p> <p>«3» – отсутствие презентации, докладчик испытывал затруднения при выступлении и ответе на вопросы в ходе дискуссии;</p> <p>«2» - докладчик не раскрыл тему</p>	<p>ПК-1.1</p> <p>ПК-1.2</p>

4	Тестирование	<p>Тестирование можно проводить в форме:</p> <p>компьютерного тестирования, т.е. компьютер произвольно выбирает вопросы из базы данных по степени сложности;</p> <p>письменных ответов, т.е. преподаватель задает вопрос и дает несколько вариантов ответа, а студент на отдельном листе записывает номера вопросов и номера соответствующих ответов</p>	<p>«отлично» - процент правильных ответов 90-100%;</p> <p>«хорошо» - процент правильных ответов 78-89%;</p> <p>«удовлетворительно» - процент правильных ответов 65-77%;</p> <p>«неудовлетворительно» - процент правильных ответов менее 65%.</p>	<p>ПК-1.1</p> <p>ПК-1.2</p> <p>ПК-1.3.</p>
---	--------------	--	--	--

3	Задачи	<p>Расчетное задание предназначено для выработки практических навыков выполнения расчетов в процессе освоения программы дисциплины. При выполнении необходимо проявить знание расчетных алгоритмов и формул. В этом случае оценивается: полнота выполнения задания; своевременность выполнения задания; последовательность и рациональность выполнения задания; самостоятельность решения.</p>	<p>5 «отлично» - задание решено самостоятельно. При этом составлен правильный алгоритм решения задания, в логических рассуждениях, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ, задание решено рациональным способом.</p> <p>4 «хорошо» - задание решено с помощью преподавателя. При этом составлен правильный алгоритм решения задания, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задание решено нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ.</p> <p>3 «удовлетворительно» - задание решено с подсказками преподавателя. При этом задание понято правильно, в логическом рассуждении нет существенных ошибок, но допущены существенные ошибки в выборе формул или в математических расчетах; задание решено не полностью или в общем виде.</p> <p>2 «неудовлетворительно» - задание не решено.</p>	<p>ПК-1.1 ПК-1.2 ПК-1.3.</p>
---	--------	--	---	--------------------------------------



Образовательная автономная некоммерческая организация высшего образования  
**«Московский психолого-социальный университет»**

Лицензия № 1478 от 28 мая 2015 г., серия 90Л01 № 0008476 (бессрочная)

Свидетельство государственной аккредитации № 2783 от 07 марта 2018 года, серия 90А01 №0002920 (до 07 марта 2024 года)

## **КЛЮЧИ ПРАВИЛЬНЫХ ОТВЕТОВ К ФОНДУ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

По дисциплине «Теория финансовых рисков и моделирование  
рисковых ситуаций»

**Уровень высшего образования**

**МАГИСТРАТУРА**

Направление подготовки - 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) – «Финансы, инвестиции, банки»

**Квалификация (степень) выпускника – Магистр**

Форма обучения: заочная

Москва

2022 год набора

### Ключи к заданиям для проведения текущего контроля обучающихся

Номер задания	Правильный ответ
1.	В
2.	В
3.	А
4.	А
5.	Ответ: Процентный платеж составит 54,93 д.ед.
6.	Ответ: Первоначальный капитал составил 17333,33 д.ед.
7.	Б
8.	В
9.	Б
10.	В
11.	А
12.	В
13.	В
14.	Б
15.	Г
16.	Ответ: Оба дохода будут одинаковыми через 11 лет.
17.	В
18.	А
19.	В
20.	А
21.	Ответ: 162 765,60 руб., 163491,17 руб., 146410 руб.
22.	Б
23.	Ответ: процентная ставка равна 66% годовых.

### Ключи к заданиям для проведения промежуточной аттестации обучающихся

Номер задания	Правильный ответ
1.	Б
2.	А, Б
3.	Б
4.	Ответ: Процентный платеж составит 200,5 д.ед.
5.	Ответ: Первоначальный капитал составил 50666,7 д.ед.
6.	А
7.	А
8.	Б
9.	В
10.	П
11.	В
12.	Г
13.	В
14.	В
15.	Г
16.	В
17.	В
18.	Б
19.	А
20.	А
21.	А
22.	В



23.	Г
24.	Ответ: 1219.5 млн. руб.