


12

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ФГБОУ ВО «ВГУ»)

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

экономического анализа и аудита  
 Л.С. Коробейникова

от 24.04.2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.08 Анализ финансовых рисков**

1. Шифр и наименование направления подготовки: 38.04.01 «Экономика»
2. Профиль подготовки: Финансовый аналитик: инвестиции, кредитоспособность, риски
3. Квалификация (степень) выпускника: магистр
4. Форма обучения: заочная
5. Кафедра, отвечающая за реализацию дисциплины: кафедра экономического анализа и аудита
6. Составители программы: Полухина Ирина Валерьевна, к.э.н., доцент
7. Рекомендована: НМС экономического факультета, протокол № 4 от 20.04.2023 г.
8. Учебный год: 2024/2025 Курс: 2 Сессия: 2  
Набор 2023г.

Рабочая программа переутверждена на 2024 год набора  
Заседанием кафедры № 9 от 18.04.2024

  
\_\_\_\_\_ зав. каф. ЭАиА Л.С. Коробейникова

## 9. Цели и задачи учебной дисциплины:

*Целями освоения учебной дисциплины являются:* приобретение специальных знаний в области организационно-методических и прикладных основ анализа финансовых рисков экономических субъектов, формирование ключевых представлений о причинах образования финансовых рисков, факторах влияющих на уровень риска и неопределенности, классификации рисков, оценка рисков на базе основополагающих концепций финансового менеджмента и финансово-инвестиционного анализа, управление финансовым риском.

*Задачи учебной дисциплины:*

- понимание экономической сущности и значимости оценки и анализа финансовых рисков в современных условиях;
- формирование представления о современных методиках оценки финансовых рисков;
- сбор, обработка, анализ и систематизация информации, необходимой для проведения анализа и оценки рисков, выбор методов и средств решения прикладных задач исследования;
- владение подходами к проведению финансовых вычислений;
- приобретение навыков интерпретация полученных в результате экономического анализа данных;
- подготовка выводов и рекомендаций, позволяющих принять управленческие решения, направленные на снижение и преодоление финансового риска и неопределенности в различных экономических ситуациях.

В результате выполнения задач, поставленных перед дисциплиной, обучающиеся приобретают теоретические знания и практические навыки идентификации рисков в предпринимательской и финансовой деятельности, умение количественно оценивать риски, раскрываемые в бухгалтерской отчетности хозяйствующего субъекта, умения делать обоснованные выводы и оценки по результатам анализа.

## 10. Место учебной дисциплины в структуре ОПОП: вариативная часть, дисциплина по выбору

Дисциплина рассчитана на слушателей, обладающих знаниями, умениями и навыками в области микроэкономики, бухгалтерского учета и отчетности, анализа финансовой отчетности.

Дисциплины, сформировавшие входные знания, умения и навыки для изучения дисциплины рабочей программы:

№ п/п	Наименование дисциплины	Курс
1.	Б1.О.07 Микроэкономика	1
2.	Б1.В.02 Анализ финансовой отчетности	1
3.	Б1.В.01 Анализ организационной устойчивости	2

Дисциплины, для которых дисциплина рабочей программы является предшествующей; знания, умения и навыки дисциплины рабочей программы являются исходными:

№ п/п	Наименование дисциплины	Курс
1.	Б1.В.06 Анализ бизнес-процессов	3
2.	Б1.В.ДВ.02.02 Анализ и оптимизация налоговой политики	3

**11. Планируемые результаты обучения по дисциплине/модулю (знания, умения, навыки), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями выпускников):**

Код	Название компетенции	Код	Индикатор (ы)	Планируемые результаты обучения
ПК-1	Способен подготовить учетно-контрольную и аналитическую информацию для использования в стратегическом и оперативном планировании	ПК-1.1	Анализирует учетную и отчетную информацию о финансово-хозяйственной деятельности организации	<p><u>Знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические основы финансовых рисков, сущность текущей, инвестиционной и финансовой деятельности коммерческих организаций, подходы к измерению и качественной оценке;</li> <li>- набор стандартных приемов для оценки величины финансового риска;</li> </ul> <p><u>Уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- самостоятельно обрабатывать с информацией для проведения экономических расчетов: поиск, анализ и оценка источников информации;</li> <li>- обобщить информационную базу для проведения комплексного анализа финансовых рисков субъекта предпринимательской деятельности;</li> <li>- определять виды финансовых рисков и выбирать методы их оценки;</li> </ul> <p><u>Владеть (иметь навык(и)):</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- понятийным аппаратом в области экономического анализа, особенностей деятельности и организации учета в коммерческой организации;</li> <li>- навыками сбора, подготовки информационной базы для проведения оценки рисков;</li> </ul>
ПК-2	Способен обосновывать решения по управлению ключевыми экономическими показателями финансово-хозяйственной деятельности организации	ПК-2.1	Оценивает финансовые риски деятельности организации, эффективность инвестиционных проектов и использования финансовых ресурсов	<p><u>Знать:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- способы, приемы и направления анализа для оценки величины финансовых рисков;</li> <li>- последствия финансового риска и способы учета финансового риска при принятии инвестиционных и финансовых решений;</li> <li>- характерные особенности использования основных аналитических показателей в различных экономических ситуациях;</li> </ul> <p><u>Уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- правильно выбирать систему показателей и методы для проведения анализа рисков текущей, инвестиционной и финансовой деятельности;</li> <li>- проводить качественный анализ и количественную оценку финансовых рисков;</li> <li>- применять аналитический инструментарий в обосновании управленческих решений и поиске возможностей повышения эффективности деятельности коммерческих организаций, формирования предложений по снижению финансовых рисков;</li> </ul> <p><u>Владеть (иметь навык(и)):</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- аналитическим инструментарием, навыками интерпретации ключевых аналитических показателей оценки финансовых рисков; способностью выбирать оптимальный способ минимизации рисков;</li> <li>- основными методами, способами и методиками комплексного анализа в экономических расчетах;</li> <li>- делать выводы на основании обобщения результатов расчетов, формировать рекомендации по результатам оценки рисков с учетом особенностей исследуемых организаций.</li> </ul>

## 12. Структура и содержание учебной дисциплины:

12.1 Объем дисциплины в зачетных единицах/часах в соответствии с учебным планом — 4/ 144.

Форма промежуточной аттестации (зачет/экзамен) — экзамен

## 13. Виды учебной работы:

Вид учебной работы		Трудоемкость (часы)			
		Всего	По семестрам		
			Курс 2 Сессия 2	№ сем.	.....
Аудиторные занятия		16,0	16,0		
в том числе:	лекции	8,0	8,0		
	практические	8,0	8,0		
Самостоятельная работа		119,0	119,0		
Контроль		9,0	9,0		
Форма промежуточной аттестации (экзамен – 0 час.)		0,0	0,0		
Итого:		144	144		

## 13.1 Содержание разделов дисциплины:

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины
<b>Лекции и практические занятия</b>		
1	Сущность финансовых рисков и основы их количественного и качественного измерения	Сущность и содержание понятия риск в финансовой деятельности. Сравнительный анализ расхождений риска и неопределенности. Факторы, влияющие на уровень финансовых рисков. Классификация рисков финансовых структур. Показатели оценки финансовых рисков, области риска. Организация, методы управления финансовыми рисками.
2	Риск- анализ несостоятельности (банкротства) предприятия	Идентификация рисков и качественная интерпретация последствий и угроз. Моделирование прогнозных значений риска банкротства организации. Методы управления производственным риском. Оценка риска результатов планирования на основе определения точки безубыточности и предельных издержек, цены продукции. Сценарное планирование и оценка рисков отраслевых сегментов бизнеса.
3	Организация и методы управления финансовыми рисками	Дисконтирование денежных потоков. Фактор инфляции в процессе управления риском. Доходность инструментов. Временная структура процентных ставок. Экономико-статистические модели анализа и оценки риска.
4	Риск- анализ финансовой деятельности организации	Анализ финансового состояния, горизонтальный, вертикальный. Относительные показатели оценки рисков. Система перспективного планирования рисков.
5	Управление риском ликвидности, процентным и валютным риском.	Ликвидность рынка. Оптимизация ликвидации портфеля в условиях низкой ликвидности. Вклады инструментов в риск портфеля. Содержание, значение и факторы процентного риска. Стратегическая и тактическая цели управления. Методы управления процентным риском. Содержание, значение и факторы валютного риска. Виды валютного риска. Методы измерения. Методы управления валютным риском.
6	Учет факторов риска в принятии инвестиционных и финансовых решений	Факторный анализ риска. Оценка риска с позиции соотношения риска и доходности. Анализ чувствительности. Портфельный анализ и способы минимизация риска. Внутрифирменные источники и методические направления снижения рисков. Классические подходы к выбору направлений управления рисками. Особенности налоговых и инвестиционных рисков.

### 13.2. Темы (разделы) дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Виды занятий (часов)				
		Лекции	Практические	Самостоятельная работа	Контроль	Всего
1.	Сущность финансовых рисков и основы их количественного и качественного измерения	1	1	15	1	18
2.	Риск- анализ несостоятельности (банкротства) предприятия	1	2	20	2	25
3.	Организация и методы управления финансовыми рисками	2	1	20	1	24
4.	Риск- анализ финансовой деятельности организации	2	1	20	2	25
5.	Управление риском ликвидности, процентным и валютным риском.	1	1	20	1	23
6.	Учет факторов риска в принятии инвестиционных и финансовых решений	1	2	24	2	29
Итого		8	8	52	9	144

### 14. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основные формы изучения дисциплины включают прослушивание лекций, посещение практических занятий с обсуждением проблемных ситуаций (собеседование), решением практических задач, самостоятельную работу обучающихся, а также текущую аттестацию в виде контрольных заданий. По результатам текущей аттестации выставляются оценки «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «не зачтено неудовлетворительно». Неявка без уважительной причины на зачет приравнивается к неудовлетворительному результату. Пересдача неудовлетворительного результата допускается по направлению декана не более двух раз.

#### Рекомендации при работе над конспектом лекций во время проведения лекции

Лекция – систематическое, последовательное изложение преподавателем учебного материала, как правило, теоретического и организационно-методического характера. При подготовке к лекции обучающийся должен внимательно слушать материал, чтобы уяснить тему лекции и вопросы, которые раскрывает преподаватель. Преподаватель раскрывает наиболее важные, ключевые вопросы каждой темы, способствующие пониманию сущности, логической структуры и содержания основных понятий и категорий анализа в банках. В процессе прослушивания лекций обучающемуся рекомендуется вести конспект, что позволит впоследствии вспомнить и освежить пройденный на лекции учебный материал, дополнить, расширить, углубить содержание отдельных аспектов и закрепить полученные знания при последующей самостоятельной работе с литературой, участии в практическом занятии (в форме семинара: собеседование; решении практических заданий: ситуационные задачи и задания; т.д.), подготовке к зачету.

Рекомендуется вести конспект лекций, оставляя место для дополнения их записями на семинарских занятиях, информационными источниками учебной и научной литературы.

Особое внимание обучающемуся необходимо обратить на сделанные преподавателем выводы по итогам его рассуждений, они формулируются кратко и лаконично, их следует фиксировать в конспекте. В конце лекции имеется возможность задать вопросы преподавателю по теме лекции, чтобы прояснить неясности или недопонимание по отдельным вопросам лекции. В ходе проведения лекции преподаватель может формулировать задания для самостоятельной работы обучающемуся, что позволит более глубоко освоить определенные разделы, поработать

с дополнительной литературой и подготовиться к участию в практических занятиях.

#### Рекомендации при подготовке обучающихся к участию в обсуждении на семинарах (собеседовании, дискуссии)

Дискуссия – это совместное обсуждение конкретного вопроса, сопровождающееся обменом мнениями, идеями и информацией между двумя и более лицами. Преподаватель организует дискуссию на занятиях, чтобы узнать различия у обучающихся в понимании вопроса, непонимании. Дискуссии могут быть в свободной и управляемой форме. Управляемые дискуссии содержат цель, прогнозирование реакции оппонентов, планирование своего поведения, выстраивание очередности выступления участников. В рамках повышения усвоения материала дисциплины учебной программы, возможна организация групповой дискуссии. Для этого обучающиеся, присутствующие на занятии разбиваются на группы, каждой группе выделяется проблематика и требования рассмотреть исторические, современные подходы, подобрать литературы, провести анализ материалы и сделать выводы.

#### Рекомендации при подготовке обучающихся к практическим занятиям

Перед проведением практических занятий преподаватель уведомляет обучающихся о теме будущего занятия, вопросах подлежащих рассмотрению, информирует, где содержится теоретическая информация, необходимая для решения ситуационных задач и заданий. Особое внимание следует обращать обучающимся на расчетные формулы. Преподаватель может разобрать решение типовых задач вместе с обучающимися, далее выдаются отдельные задания с последующей проверкой.

После выполнения обучающимися полученных заданий и проверки правильности решений задач ведется и разбор типичных ошибок, допущенных в ходе их решения. В зависимости от полноты и качества решения задачи могут выставляться текущие оценки.

#### Рекомендации при подготовке обучающихся к решению тестовых заданий

Тестирование – особая форма проверки знаний, которая предполагает выбор наиболее точного ответа при выполнении задания. Может проводиться после освоения одной или нескольких тем, отражает качество понимания основных понятий изучаемого материала. Тестовые задания могут быть направлены на проверку теоретических и практических знаний и умений.

Для решения тестовых заданий необходима заблаговременная подготовка обучающегося. Владение понятийным аппаратом, включённым в тестовые задания, позволяет преподавателю быстро проверить уровень усвоения и понимания обучающимися важных направлений дисциплины. Результаты тестирования оформляются каждым обучающимся и оцениваются аналогично подходу к проведению текущей аттестации (изложен далее).

#### Рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся

В рамках освоения дисциплины предусмотрена самостоятельная работа обучающихся, которая включает закрепление пройденного материала, освоение дополнительной литературы по проблемным ситуациям экономического анализа, выполнение практических заданий, ознакомление с существующими особенностями бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих банков для комплексного понимания изучаемых вопросов, сравнительный анализ различных направлений эффективности банковской деятельности, умение работать с литературой.

Самостоятельная работа является необходимой частью рабочей программы по освоению дисциплины. Она представляет собой изучение без вовлеченности преподавателя отдельных вопросов (тем) или их более глубокое изучение, рекомендованных рабочей программой. Главная цель состоит в развитии самостоятель-

ности, ответственности, организованности и творческого подхода к освоению материала и решению проблем.

Оценка результатов самостоятельной работы отражается в форме текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

**Рекомендации при подготовке к решению контрольной работы**

Выполнение контрольной работы предполагает закрепление полученных умений и навыков применения теоретических положений при решении практико-ориентированных заданий. Формирует способность у обучающихся самостоятельно исследовать и определять аналитический инструментарий, применять его для решения конкретных задач и формировать обобщающие выводы по результатам анализа. Решение контрольной работы идет после проведения лекций и практических занятий, но предшествует текущей аттестации обучающихся. Результаты контрольной работы оформляются каждым обучающимся и оцениваются аналогично подходу к проведению текущей аттестации (изложен далее).

**15. Перечень основной и дополнительной литературы, ресурсов интернет, необходимых для освоения дисциплины**

**а) основная литература:**

№ п/п	Источник
1.	Ендовицкий Д.А. Экономический анализ расчетов корпораций / Д.А. Ендовицкий, Л.С. Коробейникова, И.В. Полухина. – Воронеж: Издательский Дом ВГУ, 2017. – 192 с.
2.	Васин С.М. Управление рисками на предприятии. Учебное пособие / С.М. Васин, В.С. Шутков. - Москва: КноРус, 2018. - 304 с.
3.	Грибов В.Д. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски. Учебное пособие / В.Д. Грибов - Москва: КноРус, 2017. – 304 с.
4.	Гончаренко Л. П. Риск-менеджмент: учеб. пособие / Л. П. Гончаренко, С. А. Филин. – М.: КНОРУС, 2016. – 216 с
5.	Маховикова Г.А. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник / Г.В. Маховикова, Т.Г. Касьяненко ; С.-Петерб. гос. экон. ун-т. — М. : Юрайт, 2014. — 463 с.

**б) дополнительная литература:**

№ п/п	Источник
6.	Банковские риски : учебник / [коллектив авторов ; под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой]. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : КНОРУС, 2016. — 292 с.
7.	Бриггем Ю. Финансовый менеджмент: Полный Курс: В 2-х т. / Ю. Бриггем, Л. Гапенски. Пер. с англ. под ред. В.В.Ковалева. – СПб.: Экономическая школа, 2000. Т.1. - 497 с.
8.	Бриггем Ю. Финансовый менеджмент: Полный Курс: В 2-х т. / Ю. Бриггем, Л. Гапенски. Пер. с англ. под ред. В.В.Ковалева. – СПб.: Экономическая школа, 2000. Т.2. - 669 с.
9.	Бриггем Ю. Энциклопедия финансового менеджмента: Сокр. Пер. с англ. / Ю. Бриггем, ред. кол.: А.М.Емельянов, В.В.Воронов, В.И.Кушлин и др. – 5-е изд. – М.:РАГС; ОАО «Изд-во «Экономика», 1998. – 823 с.
10.	Грачева М.В. Управление рисками инновационной деятельности / М.В. Грачева, С.Ю. Ляпина. – М. : Юнити-Дана, 2010. – 352 с.
11.	Ендовицкий Д.А. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика: учеб.-практ. пособие / Д.А. Ендовицкий, И.В. Бочарова. – М.: КНОРУС, 2005. – 272 с.
12.	Ендовицкий Д.А. Анализ и оценка эффективности инвестиционной политики коммерческих организаций: Методология и методика./ Д.А. Ендовицкий. – Воронеж: Изд-во Воронежского государственного университета, 1998. – 288 с.
13.	Ендовицкий Д.А. Финансовый анализ: учебник / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. – М.: КНОРУС, 2016. – 300 с.
14.	Ендовицкий Д.А. Финансовый менеджмент: учеб. пособие. – М.: РИД Групп, 2012. – 789 с.
15.	Ендовицкий Д.А. Экономический анализ активов организации: учеб. пособие. – М.: ЭКСМО, 2009. – 607 с.
16.	Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент./ В.В. Ковалев – М.: Финансы и статистика, 2006. – 768с.
17.	Ковалев В.В. Практикум по финансовому менеджменту. Конспект лекций с задачами./ В.В. Ковалев – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 288 с.
18.	Ковалев В.В. Финансовая отчетность и ее анализ (основы балансоведения): Уч. пособие./ В.В. Ковалев, Вит.В. Ковалев. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2004. – 432 с.
19.	Ступаков В.С. Риск-менеджмент /В.С. Ступаков, Г.С. Токаренко. – М. : Финансы и статистика, 2005. – 288с.
20.	Уткин Э.А. Управление рисками предприятия: Уч. пособие./ Э.А. Уткин, Д.А. Фролов. – М.: ТЕИС, 2003. - 247 с.
21.	Чернова Г.В. Управление рисками предприятия: Уч. пособие./ Г.В. Чернова, А.А. Кудрявцев. - М.: Проспект, 2005. – 158 с.
22.	Чертыхин Е.М. Финансовые риски /Е.М. Чертыхин. – М. : Дело АМХ, 2008. – 176 с.
23.	Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций /А.С. Шапкин, В. А. Шапкин – М.: Дашков и К, 2010.- 544 с.

24.	Шаталова Е.П. Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте : учебное пособие / Е.П. Шаталова, А.Н. Шаталов. — 2-е изд., стер. — М. : КНОРУС, 2016. — 166 с.
25.	Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - М.: ИНФРА-М, 2003. — 237 с.
26.	Экономический анализ: учебник для вузов / [под ред. Л.Т. Гиляровской]. — 2-е изд., доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002. — 615 с.

в) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

№ п/п	Источник
27.	Ресурсы электронного университета. Образовательный портал «Электронный университет ВГУ»/LMS Moodle. Режим доступа: <a href="https://edu.vsu.ru/">https://edu.vsu.ru/</a>
28.	Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека online». URL : <a href="http://old.biblioclub.ru">old.biblioclub.ru</a>
29.	Электронный каталог ЗНБ ВГУ. URL : <a href="http://lib.vsu.ru">lib.vsu.ru</a>
30.	Справочная правовая система КонсультантПлюс (специальная интернет-версия). Режим доступа: <a href="http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home">http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home</a> .
31.	Информационно-правовой портал Гарант. Режим доступа: <a href="http://www.garant.ru/">http://www.garant.ru/</a>

#### 16. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы

№ п/п	Источник
1.	Гончаренко Л. П. Риск-менеджмент: учеб. пособие / Л. П. Гончаренко, С. А. Филин. — М.: КНОРУС, 2016. — 216 с
2.	Ендовицкий Д.А. Экономический анализ расчетов корпораций / Д.А. Ендовицкий, Л.С. Коробейникова, И.В. Полухина. — Воронеж: Издательский Дом ВГУ, 2017. — 192 с.
3.	Васин С.М. Управление рисками на предприятии. Учебное пособие / С.М. Васин, В.С. Шутов. - Москва: Кно-Рус, 2018. - 304 с.

#### 17. Образовательные технологии, используемые при реализации учебной дисциплины, включая дистанционные образовательные технологии (ДОТ, электронное обучение (ЭО), смешанное обучение)

Программа курса реализуется с применением дистанционных образовательных технологий, используемые ресурсы указаны в п. 15.

В процессе реализации учебной дисциплины при необходимости используется типовое оборудование аудиторий, мультимедийный проектор, компьютерные классы с доступом к справочно-информационным системам Консультант Плюс и Гарант, публичным данным банков и компаний, корпораций, министерств и ведомств.

#### 18. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Уровень материально-технического обеспечения позволяет организовать учебный процесс обучающихся (лекции, практические занятия) с использованием современных технических средств обучения, которые обеспечивают проведение всех видов подготовки. Закрепленная учебная аудитория экономического факультета ФГБОУ ВО ВГУ оснащена специализированной мебелью, компьютерами ARBYTE (18 шт.); интерактивной доской Prestigio MultiBoard (г. Воронеж, ул. Хользунова, 42в, корп.5а, ауд. 9А). Библиотечный фонд (отдел обслуживания экономического факультета ЗНБ ФГБОУ ВО ВГУ), методический кабинет кафедры экономического анализа и аудита и бухгалтерского учета экономического факультета университета позволяет ознакомиться с литературными источниками.

#### 19. Оценочные средства для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации:

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины:

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенция(и)	Индикатор(ы) достижения компетенции	Оценочные средства
1	Разделы 1-6	ПК-1 Способен подгото-	ПК-1.1 Анализирует	Устный опрос в



		вить учетно-контрольную и аналитическую информацию для использования в стратегическом и оперативном планировании	учетную и отчетную информацию о финансово-хозяйственной деятельности организации	форме собеседования (обсуждение на семинарах, дискуссия)
		ПК-2 Способен обосновывать решения по управлению ключевыми экономическими показателями финансово-хозяйственной деятельности организации	ПК-2.1 Оценивает финансовые риски деятельности организации, эффективность инвестиционных проектов и использования финансовых ресурсов	Письменная работа в форме решения разноуровневых задач и заданий (практическое задание, контрольная работа, тест)
Промежуточная аттестация форма контроля – экзамен				КИМ

## 20. Типовые оценочные средства и методические материалы, определяющие процедуры оценивания

Оценка знаний, умений и навыков, характеризующая этапы формирования компетенций в рамках изучения дисциплины осуществляется в ходе текущей и промежуточной аттестаций.

### 20.1. Текущий контроль успеваемости

Текущая аттестация проводится в соответствии с Положением о текущей аттестации обучающихся по программам высшего образования Воронежского государственного университета. Текущая аттестация проводится в форме(ах): устного опроса (собеседование, обсуждение, дискуссия); письменных работ (выполнение практико-ориентированных заданий, в т.ч. контрольных). Критерии оценивания приведены выше.

Контроль успеваемости по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств:

#### 20.1.1 Перечень практических заданий

##### Задание 1

По данным бухгалтерской отчетности ведущего российского акционерного общества в области проведения геолого-поисковых, геолого-разведочных работ; добычи, подготовки нефти и нефтяного (попутного) газа; продажи нефти, газа и продуктов нефтепереработки провести экономический анализ и сделать выводы о последствиях возникновения риска структуры активов по степени их ликвидности (отчетность прилагается).

Для этого требуется:

- 1) рассчитать указанные показатели в предыдущем и отчетном периодах, оценить качественный уровень политики управления активами и пассивами, динамику показателей ликвидности баланса и достижения рекомендуемых значений;
- 2) оценить риск потери финансовой устойчивости, используя абсолютные показатели;
- 3) определить области воздействия финансовых рисков на деятельность исследуемой коммерческой организации.

##### Задание № 2

По данным бухгалтерской отчетности одного из системообразующих хозяйствующих субъектов российской разведки, добычи, переработки руд и нерудных полезных ископаемых, а также реализация цветных и драгоценных металлов, полученных путем переработки руды провести экономический анализ и сделать выводы о последствиях возникновения риска структуры активов по степени их ликвидности (отчетность прилагается).

Для этого требуется:

- 1) рассчитать указанные показатели в предыдущем и отчетном периодах, оценить качественный уровень политики управления активами и пассивами, динамику показателей ликвидности баланса и достижения рекомендуемых значений;
- 2) оценить риск потери финансовой устойчивости, используя абсолютные показатели;

- 3) определить области воздействия финансовых рисков на деятельность исследуемой коммерческой организации.

### Задание №3

Используя данные табл. (приводится в приложении к задаче) требуется:

1. Охарактеризовать экономическое содержание показателей маржинальный доход, запас финансовой прочности и порядок их расчета.
2. Рассчитать указанные показатели в предыдущем и отчетном периодах, оценить качественный уровень финансовых результатов от продажи продукции (работ, услуг), их динамику.
3. Назвать факторы, влияющие на изменение качественного уровня финансовых результатов от продаж.

### Задание №4

Фирма А рассматривает меры по снижению потерь от усилившейся конкуренции фирмы В. Этими мерами могут быть:

- улучшение качества ранее производимой продукции
- выпуск нового вида продукции.

Конкурирующая фирма может ответить тем же самым. Ожидаемые изменения выплат для фирмы А в зависимости от ответов фирмы В представлены в таблице, приведенной ниже.

Таблица 1

Выплаты денежных средств в млн. руб.

Выбор фирмы А	Возможные ответы фирмы Б			
	Ничего не делать	Повысить качество	Выпустить новую продукцию	Столбец минимумов
Ничего не делать	-10	-15	-20	
Повысить качество	0	-5	-10	
Выпустить новую продукцию	+10	0	+5	
Строка максимумов				

Какое будет решение для фирмы А оптимальным?

### Задание №5

Вкладчик хранит свои средства в двух банках: А и В. Согласно опубликованному рейтингу банков надежность первого равна 87%, а второго - 91%. Чему равна вероятность того, что средства вкладчика:

- а) полностью сохранятся;
- б) будут полностью потеряны;
- в) сохранятся только частично;
- г) сохранятся хотя бы частично;
- д) будут хотя бы частично потеряны?

### Задание №6

Временно свободные средства вложены равными долями в акции двух компаний. Надежность каждой из компаний инвестор оценивает на уровне 80%. Чему равна вероятность, что инвестированные в покупку акций средства:

- а) полностью сохранятся;
- б) сохранятся только частично;
- в) сохранятся хотя бы частично;
- г) будут полностью потеряны из-за банкротства эмитентов акций?

### Задание №7

Торговая фирма А терпит убытки от конкуренции фирмы В, которые могут в дальнейшем еще более вырасти, если не принять своевременных мер и продолжать не реагировать на вызовы фирмы В. Руководство фирмы А считает, что усиливая свой нажим, фирма В может сделать следующие шаги: открыть филиал своего магазина поближе к центру города, увеличить число часов работы своего центрального магазина.

При определенных затратах фирма А может сделать то же самое. весь вопрос в том, что является наиболее выгодным для фирмы А. Таблица выплат, описывающая данную конфликтную ситуацию с позиций фирмы А, имеет следующий вид.

Таблица 2

Выплаты денежных средств в млн. руб.

Выбор фирмы А	Возможные ответы фирмы Б			
	Ничего не	Открыть филиал	Увеличить число	Столбец мини-

	делать	магазина	часов торговли	мумов
Ничего не делать	-1	-5	-6	
Открыть филиал магазина	2	0	-1	
Увеличить число часов торговли	9	4	0	
Строка максимумов				

Какой выбор для фирмы А является оптимальным ?

### Задание №8

Необходимо определить точку безубыточности проекта, если планируемая цена единицы продукции составляет  $c = 10$  руб., переменные издержки на единицу продукции –  $U_{пер} = 600$  руб., а постоянные издержки –  $U_{пост} = 500$  руб., фактический (планируемый) объем производства –  $Q = 100$  единиц.

При проведении текущей аттестации в форме выполнения практических заданий могут выставляться:

- оценки «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»
- оценки «зачтено» (соответствует оценкам «удовлетворительно» и выше), «не зачтено» (соответствует оценке «неудовлетворительно»).

Отлично: ставится, если обучающийся решил все задания, допустил не более одной ошибки. Расчеты должны быть логически последовательными, четко сформулированными, показывать умение обучающегося делать выводы, обобщать информацию, пользоваться понятийным аппаратом при формулировании выводов и ответах на вопросы.

Хорошо: ставится, если обучающийся решил все задания, допустил более 1, но менее 3 ошибок. Расчеты должны быть логически последовательными, четко сформулированными, показывать умение обучающегося делать выводы, обобщать информацию, пользоваться понятийным аппаратом при формулировании выводов и ответах на вопросы. Упущения не должны затрагивать основное содержание вопроса.

Удовлетворительно: ставится, если обучающийся решил не все задания, но в решенных не допустил ошибок. Ответы должны показывать знание базовых положений по теме вопроса.

Неудовлетворительно: ставится, если обучающийся решил не все задания, допустил более 5 ошибок. При выставлении неудовлетворительной оценки преподаватель должен объяснить обучающемуся допущенные недостатки.

## 20.1.2 Перечень вопросов для собеседования (обсуждения, дискуссии)

**Тема** : «Сущность финансовых рисков и основы их количественного и качественного измерения. Организация и методы управления финансовыми рисками»

1. Риск и неопределенность. Рисковое событие.
2. Оценка риска операций банка и коммерческих компаний в иностранной валюте.
3. Классификация рисков. Характеристика рисков в различных сферах предпринимательской деятельности.
4. Количественные и качественные методы оценки рискованных ситуаций.
5. Принципы управления финансовыми рисками.
6. Анализ количественных методов оценки финансовых рисков.
7. Основные цели задачи управления рисками. Функции управления рисками.
8. Инфраструктура, необходимая для создания качественной системы управления рисками.
9. Области риска и их характеристика.
10. Сущность сценарного подхода по управлению рисковыми ситуациями.
11. Методические подходы принятия решений в условиях риска.
12. Способы передачи финансового риска.
13. Свойства риска. Экономическая эффективность управления рисками.
14. Виды финансового риска.

15. Способы и методы управления экономическими рисками.
16. Особенности финансовых рисков в банках.
17. Диверсификация как метод оптимизации рисков портфеля.
18. Области риска и их характеристика.
19. Риск вероятности банкротства: идентификация и пути преодоления.

При проведении текущей аттестации в форме собеседования могут выставляться оценки:

- оценки «зачтено» (соответствует оценкам «удовлетворительно» и выше), «не зачтено» (соответствует оценке «неудовлетворительно»).

Отлично: если даны полные аргументированные ответы на все основные и дополнительные вопросы;

Хорошо: если даны аргументированные ответы на все основные и дополнительные вопросы, присутствуют несущественные ошибки, упущения не затрагивают основное содержание вопроса;

Удовлетворительно: если ответы обучающегося показывают знание базовых положений вопроса;

Неудовлетворительно: если обучающийся демонстрирует незнание и непонимание вопросов на уровне базовых положений.

### 20.1.3 Перечень заданий для контрольных работ

#### На примере Варианта 1. Задание 1

Временно свободные средства фирма вложила в покупку акций двух компаний: «Аксиома» и «Лидер». Надежность первой оценена экспертами в 95%, а второй - 70%.

- а) Чему равна вероятность того, что средства, инвестированные в покупку акций двух компаний, будут полностью потеряны из-за краха обеих компаний;
- б) Будет ли вероятность потери всех средств меньше, если их вложить только в одну, самую надежную компанию, и не иметь дело со второй, не очень надежной компанией;
- в) Чему равна вероятность частичной потери средств из-за краха какой-либо одной компании (безразлично какой);
- г) Чему равна вероятность того, что средства полностью сохранятся.

#### Задание 2

Используя данные табл. 1 требуется:

4. Охарактеризовать экономическое содержание показателей маржинальный доход, запас финансовой прочности и порядок их расчета.
5. Рассчитать указанные показатели в предыдущем и отчетном периодах, оценить качественный уровень финансовых результатов от продажи продукции (работ, услуг), их динамику.
6. Назвать факторы, влияющие на изменение качественного уровня финансовых результатов от продаж. Сформулировать выводы и предложения по результатам расчета.

Таблица 1

Расчет показателей оценки качественного уровня достижения финансовых результатов от продажи продукции (работ, услуг)

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Изменение (+,-)
1. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (без НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	25670	39540	
2. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	19338	31095	
3. Маржинальный доход (стр.1 – стр.2)			
4. Доля маржинального дохода в объеме продаж (стр.3 : стр.1)			
5. Постоянные затраты (коммерческие и управленческие расходы)	2066	2883	
6. Критическая точка объема продаж (стр.5: стр.4)			
7. Запас финансовой прочности ЗФП (стр.1 – стр.6)			
8. Соотношение ЗФП и объема продаж (стр.7 : стр.1) в %			

9. Прибыль (убыток) от продаж			
-------------------------------	--	--	--

### Задание 3

Используя данные Бухгалтерского баланса (прилагается) требуется:

1. Охарактеризовать экономическое содержание показателей ликвидности баланса, платежного излишка (недостатка) и порядок их расчета.
2. Рассчитать указанные показатели в предыдущем и отчетном периодах, оценить качественный уровень политики управления активами и пассивами (представить в табл. 2).

Таблица 2

Анализ активов по степени ликвидности и пассивов по степени срочности их погашения

Актив	Абсолютные величины		Удельный вес, %		Пассив	Абсолютные величины		Удельный вес, %	
	Начало года	Конец года	Начало года	Конец года		Начало года	Конец года	Начало года	Конец года
Наиболее ликвидные активы А1 (Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения)					Наиболее срочные обязательства П1 (Кредиторская задолженность)				
Быстрореализуемые активы А2 (Дебиторская задолженность)					Краткосрочные пассивы П2 (Краткосрочные кредиты и займы)				
Медленно реализуемые активы А3 (Запасы и затраты)					Долгосрочные пассивы П3 (Долгосрочные кредиты и займы)				
Труднореализуемые активы А4 (Внеоборотные активы)					Постоянные пассивы П4 (Реальный собственный капитал)				
Баланс			100	100	Баланс			100	100

При проведении текущей аттестации в форме выполнения контрольных заданий могут выставляться:

- оценки «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»
- оценки «зачтено» (соответствует оценкам «удовлетворительно» и выше), «не зачтено» (соответствует оценке «неудовлетворительно»).

**Отлично:** ставится, если обучающийся решил все задания, допустил не более одной ошибки. Расчеты должны быть логически последовательными, четко сформулированными, показывать умение обучающегося делать выводы, обобщать информацию, пользоваться понятийным аппаратом при формулировании выводов и ответах на вопросы.

**Хорошо:** ставится, если обучающийся решил все задания, допустил более 1, но менее 3 ошибок. Расчеты должны быть логически последовательными, четко сформулированными, показывать умение обучающегося делать выводы, обобщать информацию, пользоваться понятийным аппаратом при формулировании выводов и ответах на вопросы. Упущения не должны затрагивать основное содержание вопроса.

**Удовлетворительно:** ставится, если обучающийся решил не все задания, но в решенных не допустил ошибок. Ответы должны показывать знание базовых положений по теме вопроса.

Неудовлетворительно: ставится, если обучающийся решил не все задания, допустил более 5 ошибок. При выставлении неудовлетворительной оценки преподаватель должен объяснить обучающемуся допущенные недостатки.

#### 20.1.4 Тесты

1. *Задание. Что является определяющим фактором возникновения риска:*

- а) случайность;
- б) угроза или вызов;
- в) неопределенность;
- г) опасность.

2. *Задание. Выберите из приведенного ниже списка, какие условия сопутствуют возникновению рисков ситуации:*

- а) наличие неопределенности;
- б) необходимость выбора альтернативы;
- в) возможность оценить вероятность осуществления выбираемых альтернатив;
- г) все вышеперечисленное, исключая ответ д;
- д) нежелательное развитие событий;
- е) все вышеперечисленное, включая ответ д.

3. *Задание. Какая из областей хозяйствования в зависимости от степени влияния факторов риска на деятельность организации характеризуется равными потерями или меньше ожидаемой прибыли:*

- а) область допустимого риска;
- б) область критического риска;
- в) область катастрофического риска.

4. *Задание. Какое из названных направлений финансово-хозяйственной деятельности организации обязательно будет иметь место в процессе управления риском:*

- а) идентификация риска;
- б) оценка риска;
- в) предотвращение риска;
- г) финансирование риска;
- д) все вышеперечисленные ответы верны.

5. *Задание. Какой путь снижения риска целесообразно использовать при допустимых потерях в случае низкой вероятности их возникновения:*

- а) страхование риска;
- б) принятие риска;
- в) избежание риска.

6. *Задание. Назовите внешний фактор предпринимательского риска прямого воздействия:*

- а) международные события;
- б) взаимоотношения с партнерами;
- в) экономическое положение отрасли деятельности.

7. *Задание. В чем сущность критерия Гурвица, используемого организациями для принятия решений в условиях неопределенности:*

- а) позволяет выбрать варианты условий обстановки в ситуации когда любой из вариантов не более вероятен, чем другой;
- б) применяется когда нужно, чтобы выигрыш в любых условиях оказался не меньше, чем наибольший в худших условиях;
- в) используется, когда требуется в любых условиях избежать большого риска;
- д) применяется, когда требуется остановиться между линией поведения в расчете на худшее и линией поведения в расчете на лучшее;
- е) не используется для оценки рисков.

8. *Задание. Какое из определений риска наиболее полно отражает его сущность:*

- а) представление риска как меры потенциально возможного отклонения ожидаемых результатов от установленных целей, вследствие нарушения динамической устойчивости системы материальных, финансовых и информационных потоков в процессе функционирования предприятия;
- б) представление риска как вероятности возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом;
- в) представление риска как деятельности, связанной с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи и отклонения от цели?

9. *Задание. Какой из перечисленных факторов, влияющих на уровень риска в коммерческой деятельности, относится к внутренним:*

- а) нестабильность, противоречивость законодательства;

- б) непредвиденные действия конкурентов;
- в) разработка, внедрение новых технологий, способ организации труда?

10. Задание. Какое из утверждений наиболее полно раскрывает содержание кредитного риска:

- а) возможность неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору;
- б) возможность такого события, при котором эмитент, выпустивший долговые ценные бумаги, окажется не в состоянии выплачивать проценты по ним или основную сумму долга;
- в) это разновидность рисков прямых финансовых потерь.

При текущей аттестации в форме тестирования выставляются оценки:

**Отлично:** ставится, если обучающийся решил все задания, допустил не более одной ошибки и при правильных ответах не менее чем на 90 процентов вопросов теста. Расчеты должны быть логически последовательными, четко сформулированными, показывать умение обучающегося делать выводы, обобщать информацию, пользоваться понятийным аппаратом.

**Хорошо:** ставится, если обучающийся решил все задания, допустил более 1, но менее 3 ошибок и при правильных ответах не менее чем на 80 процентов вопросов теста. Расчеты должны быть логически последовательными, четко сформулированными, показывать умение обучающегося делать выводы, обобщать информацию, пользоваться понятийным аппаратом. Упущения при ответах не должны затрагивать основное содержание вопроса.

**Удовлетворительно:** ставится, если обучающийся решил не все задания, но в решенных не допустил ошибок и при правильных ответах не менее чем на 70 процентов вопросов теста. Ответы должны показывать знание базовых положений вопроса.

**Неудовлетворительно:** ставится, если обучающийся решил не все задания, допустил более 5 ошибок и при правильных ответах менее чем на 70 процентов вопросов теста. При выставлении неудовлетворительной оценки преподаватель должен объяснить обучающемуся допущенные недостатки.

Оценка «зачтено» (соответствует оценкам «удовлетворительно» и выше), «не зачтено» (соответствует оценке «неудовлетворительно»).

## 20.2 Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования.

Промежуточная аттестация по дисциплине с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий (далее – ЭО, ДОТ) проводится в рамках электронного курса, размещенного в ЭИОС (образовательный портал «Электронный университет ВГУ» (LMS Moodle, <https://edu.vsu.ru/>)).

Промежуточная аттестация обучающихся осуществляется в форме экзамена.

Обучающиеся, проходящие промежуточную аттестацию с применением ДОТ, должны располагать техническими средствами и программным обеспечением, позволяющим обеспечить процедуры аттестации. Обучающийся самостоятельно обеспечивает выполнение необходимых технических требований для проведения промежуточной аттестации с применением дистанционных образовательных технологий.

Идентификация личности обучающегося при прохождении промежуточной аттестации обеспечивается посредством использования каждым обучающимся индивидуального логина и пароля при входе в личный кабинет, размещенный в ЭИОС образовательной организации.

Для оценивания результатов обучения на экзамене используются следующие показатели, оценивающие работу обучающегося:

- знание теоретических основ финансовых рисков, подходы к его измерению и качественной оценке;
- знание способов, приемов и направлений экономического анализа для оценки;
- понимание способов учета риска при принятии решений;
- знание особенностей использования основных аналитических показателей в различных экономических ситуациях.
- умение самостоятельно обрабатывать с информацией для проведения экономических расчетов: поиск, анализ и оценка источников информации;
- определять виды финансовых рисков и выбирать методы их оценки;
- умение проводить качественный анализ и количественную оценку рисков;
- умение использовать аналитический инструментарий в обосновании управленческих решений и поиске возможностей повышения эффективности деятельности современных коммерческих организаций для формирования предложений по снижению риска с учетом специфики отдельных хозяйствующих субъектов.
- владеть профессиональным понятийным аппаратом в области экономического анализа, особенностей деятельности и организации учета в организации;
- навыками сбора, подготовки информационной базы для проведения оценки;
- навыками интерпретации ключевых аналитических показателей;
- умением делать выводы на основании обобщения результатов расчетов, формированием рекомендации полученных по результатам анализа с учетом особенностей исследуемых организаций.

Для оценивания результатов обучения на экзамене используется 4-х балльная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Соотношение показателей, критериев и шкалы оценивания результатов обучения

Критерии оценивания компетенций	Уровень сформированности компетенций	Шкала оценок
<i>Полное соответствие ответа обучающегося всем перечисленным критериям. Продемонстрировано знание теоретических положений дисциплины, умение применять теоретические знания для решения прикладных задач, владение аналитическим инструментарием для учета фактора риска при принятии управленческих решений, знание способов оценки рисков. Должны присутствовать полные аргументированные ответы на все основные и дополнительные вопросы. Ответы должны быть логически последовательными, четко сформулированными, показывать умение обучающегося делать выводы, обобщать информацию основной и дополнительной литературы, пользоваться понятийным аппаратом. При этом обучающийся не должен пользоваться собственными материалами, составленными им при подготовке к ответу (не читать с листа).</i>	Повышенный уровень	Отлично
<i>Ответ на контрольно-измерительный материал не соответствует одному (двум) из перечисленных показателей, но обучающийся дает достаточно полные и аргументированные ответы на все основные и дополнительные вопросы. Ответы являются последовательными, четко сформулированными, показывают знание литературы по теме вопроса. Упущения при ответах не затрагивают основное содержание вопроса.</i>	Базовый уровень	Хорошо
<i>Ответ на контрольно-измерительный материал не соответствует любым двум (трем) из перечисленных показателей, обучающийся дает неполные, недостаточно аргументированные ответы, показывает недостаточное умение применять теоретические положения при решении прикладных задач. Ответы</i>	Пороговый уровень	Удовлетворительно



обучающегося показывают знание базовых положений по теме вопроса.		
Ответ на контрольно-измерительный материал не соответствует любым трем (четырем) из перечисленных показателей. Обучающийся демонстрирует незнание и непонимание вопросов на уровне базовых положений, наблюдается использование обучающимся не разрешенных на аттестации материалов (списывание). При выставлении неудовлетворительной оценки преподаватель должен объяснить обучающемуся недостатки ответа.	–	Неудовлетворительно

По совокупности критериев: посещаемость занятий не менее 95%, фактическое выполнение (в т.ч. в дистанционном формате) практических заданий, выполнение контрольных и тестовых заданий на положительную оценку («отлично», «хорошо»), может быть уменьшено количество вопросов (заданий) в процессе проведения промежуточной аттестации по усмотрению преподавателя.

Промежуточная аттестация по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств:

### 20.2.1 Перечень вопросов к экзамену:

1. Сравнительный анализ риска и неопределенности. Рисковое событие.
2. Оценка риска операций банка и коммерческих компаний в иностранной валюте.
3. Сущность и природа возникновения финансовых рисков, их классификация в аналитической практике
4. Методы качественного и количественного измерения и оценки финансовых рисков
5. Принципы управления рисками. Основные цели задачи управления рисками. Функции управления рисками.
6. Инфраструктура, необходимая для создания качественной системы управления рисками.
7. Области риска и их характеристика.
8. Сущность сценарного подхода по управлению рисковыми ситуациями.
9. Подходы к принятию решений в условиях риска.
10. Виды финансового риска.
11. Способы и методы управления экономическими рисками.
12. Диверсификация как метод оптимизации рискового портфеля.
13. Риск- анализ финансовой устойчивости и платежеспособности
14. Риск- анализ несостоятельности (банкротства) хозяйствующего субъекта
15. Управление риском ликвидности
16. Риск- анализ финансовой деятельности организации
17. Организация и методы управления финансовыми рисками
18. Управление процентным и валютным риском
19. Учет факторов финансового риска в принятии инвестиционных и финансовых управленческих решений
20. Доступные способы передачи финансового риска.

Контрольно-измерительные материалы промежуточной аттестации включают в себя теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень полученных знаний и практическое задание, позволяющее оценить степень сформированности умений и навыков.

При оценивании используются количественные и качественные шкалы оценок. Критерии оценивания приведены выше.

### 20.2.2 Тесты :

#### ЗАДАНИЕ 1

Выберите правильный вариант ответа. Какой из перечисленных факторов, влияющих на уровень риска в коммерческой деятельности, относится к внутренним:

- а) разработка, внедрение новых технологий, способ организации труда;
- б) нестабильность, противоречивость законодательства;

в) непредвиденные действия конкурентов

#### ЗАДАНИЕ 2

Выберите правильный вариант ответа. Внешними факторами предпринимательского риска являются:

- а) международные события и взаимоотношения с контрагентами;
- в) мероприятия по пересмотру ассортимента выпускаемой готовой продукции;
- г) изменение состава поставщиков сырья и упаковки продукции.

#### ЗАДАНИЕ 3

Выберите правильный вариант ответа. Какая из областей хозяйствования в зависимости от степени влияния факторов риска на деятельность организации характеризуется равными потерями или меньше ожидаемой прибыли:

- а) область допустимого риска;
- б) область критического риска;
- в) область катастрофического риска.

#### ЗАДАНИЕ 4

Определите, какой вид финансового риска связан влечет образование недополученных доходов в результате воздействия изменения обменного курса иностранной валюты, используемой во внешнеэкономических операциях организации и влияет на ожидаемые денежные потоки от этих операций.

Ответ укажите в виде названия риска. Пример формата ответа: депозитный риск

#### ЗАДАНИЕ 5

Определите, в какой форме бухгалтерской отчетности отражаются штрафы, пени и неустойки, выявленные налоговыми и другими контролирующими органами и связанные с полной или частичной неуплатой налогов, сборов, акцизов и пошлин.

Ответ внесите в виде полного названия формы отчетности. Пример формата ответа: Отчет о целевом использовании средств

#### ЗАДАНИЕ 6

Определите наличие риска нарушения текущей ликвидности организации, если нормативное (нормальное) значение коэффициента текущей ликвидности для данной отрасли 1,5-2. Известно, что на отчетную дату в балансе денежные средства – 15,5 млн руб., оборотные активы 52,8 млн. руб., долгосрочные обязательства – 8,8 млн руб., краткосрочные обязательства – 47,3 млн руб.

Ответ укажите в виде числа, выраженного в коэффициенте и округленного до десятых. Пример формата ответа: 1,9.

#### ЗАДАНИЕ 7

Выберите правильный вариант ответа. Какое из определений риска наиболее полно отражает его сущность:

- а) представление риска как меры потенциально возможного отклонения ожидаемых результатов от установленных целей, вследствие нарушения динамической устойчивости системы материальных, финансовых и информационных потоков в процессе функционирования предприятия;
- б) представление риска как вероятности возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом;
- в) представление риска как деятельности, связанной с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи и отклонения от цели

#### ЗАДАНИЕ 8

Выберите правильный вариант ответа. Какой путь снижения финансового риска целесообразно использовать при допустимых потерях и низкой вероятности их возникновения:

- а) принятие риска;
- б) страхование риска;
- в) избежание риска.

#### ЗАДАНИЕ 9

Выберите правильный вариант ответа. В чем заключается сценарное планирование развития финансового риска:

- а) в оценке различных сценариев развития обстановки и экономических потерь (выгод) при их реализации;
- б) в сопоставление с предшествующим опытом противодействия риску и минимизации производственных потерь;
- в) в установление границ допустимого риска и определении финансовых возможностей реализации управленческого решения

#### ЗАДАНИЕ 10

Выберите правильный вариант ответа. Определяющим фактором возникновения риска выступает:

- а) неопределенность;
- б) альтернативность;
- в) сопоставимость

#### ЗАДАНИЕ 11

Временно свободные средства коммерческая организация вложила в покупку акций двух компаний: А и Б. Надежность первой оценена экспертами в 85%, а второй - 70%. Определите вероятность того, что средства, инвестированные в покупку акций двух компаний, будут полностью потеряны из-за краха обеих компаний.

Ответ укажите в виде числа, выраженного в процентах и округленного до десятых. Пример формата ответа: 9,5%.

#### ЗАДАНИЕ 12

Определите запас финансовой прочности коммерческой организации А, если известно, что выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг – 28 600 тыс. руб., критическая точка объема продаж – 8 500 тыс. руб.

Ответ укажите в виде числа, выраженного в тыс. руб. и округленного до целого. Пример формата ответа: 5 500 тыс. руб.

#### ЗАДАНИЕ 13

Компания А и Б являются конкурентами и занимаются разработкой новой продукции. Известно, что в случае неудачного вывода продукции на рынок потери компании А составят 15 млн. руб., Б – 16 млн. руб., при этом вероятность наступления рискованной ситуации для А – 12%, для Б – 10%. Определите возможный (ожидаемый) ущерб двух компаний, при наступлении рискованного события.

Ответ укажите в виде числа, выраженного в млн. руб. и округленного до десятых. Пример формата ответа: А - 3,5; Б - 4,5 млн. руб.

#### ЗАДАНИЕ 14

Определите, средневзвешенный показатель риска для планируемого производства трех новых продуктов. Известно, что могут быть рыночные потери при выводе нового продукта А – 350 тыс. руб., Б – 300 тыс. руб., В – 250 тыс. руб. Реализация негативного прогноза возникновения потерь – 33%.

Ответ укажите в виде числа, выраженного в тыс. руб. и округленного до целого. Пример формата ответа: 5 500 тыс. руб.

При проведении текущей аттестации в форме тестирования выставляются оценки «зачтено отлично», «зачтено хорошо», «зачтено удовлетворительно», «не зачтено неудовлетворительно»

Отлично: ставится, если обучающийся решил все задания, допустил не более одной ошибки и при правильных ответах не менее чем на 90 процентов вопросов теста. Расчеты должны быть логически последовательными, четко сформулированными, показывать умение обучающегося делать выводы, обобщать информацию, пользоваться понятийным аппаратом.

Хорошо: ставится, если обучающийся решил все задания, допустил более 1, но менее 3 ошибок и при правильных ответах не менее чем на 80 процентов вопросов теста. Расчеты должны быть логически последовательными, четко сформулированными, показывать умение обучающегося делать выводы, обобщать информацию, пользоваться понятийным аппаратом. Упущения при ответах не должны затрагивать основное содержание вопроса.

Удовлетворительно: ставится, если обучающийся решил не все задания, но в решённых не допустил ошибок и при правильных ответах не менее чем на 70 процентов вопросов теста. Ответы должны показывать знание базовых положений вопроса.

Неудовлетворительно: ставится, если обучающийся решил не все задания, допустил более 5 ошибок и при правильных ответах менее чем на 70 процентов вопросов теста. При выставлении неудовлетворительной оценки преподаватель должен объяснить обучающемуся допущенные недостатки.

Оценка «зачтено» (соответствует оценкам «удовлетворительно» и выше), «не зачтено» (соответствует оценке «неудовлетворительно»).

Программа рекомендована НМС экономического факультета

*(наименование факультета, структурного подразделения)*

протокол № 4 от 20.04.2023 г.