

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Гриб Владислав Валерьевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 02.03.2026 22:13:59
Уникальный программный ключ:
637517d24e103c3db032acf37e839d98ec1c5bb2f5eb89c29abfcd7f43985447



**Образовательное частное учреждение высшего образования
«МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С. ГРИБОЕДОВА»
(ИМПЭ им. А.С. Грибоедова)**

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ,
ЛИДЕРСТВА И МЕНЕДЖМЕНТА**

УТВЕРЖДАЮ
И.о. директора
международного института
инновационной экономики,
лидерства и менеджмента
_____ А.А. Панарин
«17» декабря 2025 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по учебной дисциплине:

Предпринимательские риски в деятельности организации

**Направление подготовки
38.04.02 Менеджмент
(уровень магистратуры)**

**Направленность/профиль
«Менеджмент современной организации»**

**форма обучения:
очная, заочная**

Москва

Фонд оценочных средств для дисциплины «Предпринимательские риски в деятельности организации». Направление подготовки 38.04.02 Менеджмент, направленность (профиль): «Менеджмент современной организации» / Р.М. Байгулов – М.: ИМПЭ им. А.С. Грибоедова – 52 с.

Фонд оценочных средств является неотъемлемой частью рабочей программы дисциплины.

Разработчик: _____ / Р.М. Байгулов, профессор, д.э.н

Заведующий кафедрой: _____ / Л. И. Гончарова, доцент, к. э. н.

1. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Настоящий Фонд оценочных средств (ФОС) по дисциплине «Предпринимательские риски в деятельности организации» является неотъемлемым приложением к рабочей программе дисциплины (РПД) «Предпринимательские риски в деятельности организации». На данный ФОС распространяются все реквизиты утверждения, представленные в РПД по данной дисциплине.

2. ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Для определения качества освоения обучающимися учебного материала по дисциплине используются следующие оценочные средства:

| № п/п | Оценочное средство | Краткая характеристика оценочного средства | Представление оценочного средства в ФОС |
|--------------|---------------------------|--|---|
| 1 | Тестирование | Вид контроля, позволяющий оценить изученный теоретический материал. | Вопросы для проведения тестирования |
| 2 | Практические задания | Вид контроля, позволяющий оценить умение обучающегося применять осваиваемую компетенцию в практических ситуациях и при решении производственных задач | Задания к практическому занятию |
| 3 | Контрольная работа | Вид контроля, позволяющий определить результат освоения компетенций по дисциплине в рамках рассматриваемой темы, оцениваемый с помощью соответствующих индикаторов достижения компетенций | Задания контрольной работы |
| 4 | Самостоятельная работа | Вид контроля, позволяющий оценить проработку теоретического материала, изучение рекомендуемой литературы, выполнение практико-ориентированных заданий (заполнение таблиц, проведение сравнительного анализа, составление схем и др.), решение практических задач, создание презентаций, написание рефератов, подборку нормативного и иного материала и выполнение других заданий | Задания самостоятельной работы |
| 5 | Курсовая работа | Вид контроля, позволяющий выявить степень владения базовыми знаниями, умениями и навыками, необходимыми для обучения, и определить уровень владения новым материалом | Индивидуальные задания (темы) для курсовой работы |

| | | | | |
|---|--------------------------------|---|--|--|
| 6 | Зачет/Зачет оценкой/Экзамен | с | Вид контроля, позволяющий выявить степень овладения знаниями, умениями и навыками, необходимыми для дальнейшего освоения образовательной программы подготовки | Вопросы для подготовки к зачету/зачету оценкой/экзамену |
|---|--------------------------------|---|--|--|

3. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЕ

3.1. Сопроводительная информация.

| | |
|--|---|
| Разработчик | Р.М. Байгулов |
| Кафедра | Инновационного менеджмента и предпринимательства |
| Наименование дисциплины | Предпринимательские риски в деятельности организации |
| Факультет / институт | Международный институт инновационной экономики, лидерства и менеджмент |
| Направление подготовки / специальность | 38.04.02 Менеджмент |
| Количество вопросов в оценочных заданиях (диапазон) | |
| Общее время тестирования (мин) | |
| Общее количество вопросов/заданий в ФОС | |
| Размещенность на веб-сайте Университета примерного перечня вопросов, заданий ФОС – для подготовки обучающихся к прохождению оценки (да / нет) | |

3.2. Характеристика оцениваемых компетенций.

| Код компетен ции | Формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции |
|------------------------|---|---|
| ПК-3 | Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.1 Знать: Основы риск- менеджмента ИПК-3.2 Уметь: Выявлять и оценивать риски и определять процедуры, направленные на минимизацию этих рисков |

4. СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

4.1. ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ.

Тесты содержат набор вопросов, в полном объеме охватывающие изученный теоретический материал по указанной теме (индикаторы ЗНАТЬ). Выполнение тестов позволяет определить результат освоения компетенций по дисциплине в рамках рассматриваемой темы, оцениваемый с помощью соответствующих индикаторов достижения компетенций. Индивидуальный тестовый сеанс для каждого обучающегося формируется по специальному алгоритму, обеспечивающему заданную тематическую структуру и пропорциональное наличие вопросов разного типа и сложности.

При формировании тестов необходимо использовать задания следующих типов:

Тип задания 1. Задания закрытого типа на установление соответствия.

Тип задания 2. Задания закрытого типа на установление последовательности.

Тип задания 3. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора.

Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных с последующим объяснением своего выбора.

Тип задания 5. Задания открытого типа с развернутым ответом.

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме | |
|--|---|--|--|---|
| Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.1 Знать: Основы риск-менеджмента | Задания закрытого типа на установление соответствия. Вариант 1. Установите соответствие между подходом к определению риска и его характеристикой. | |
| | | | Подход к определению риска | Характеристика |
| | | | А. Классический (статистический) | 1. Риск — это вероятность отклонения фактического результата от ожидаемого |
| | | | Б. Субъективный (психологический) | 2. Риск воспринимается как угроза, основанная на личном опыте и эмоциях |
| | | | В. Институциональный | 3. Риск обусловлен несовершенством правил, норм и договоров в экономической системе |
| Г. Неоклассический | 4. Риск — это возможность потерь, связанная с принятием решений в условиях неопределённости | | | |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме | | | | | | | | | | |
|------------------------|--|-----------------------------------|--|-----------|-------------------------|------------------------|--|----------------------|---|--------------------|---|-----------------------|---|
| | | | <p>Правильный ответ: А–1, Б–2, В–3, Г–4</p> <p>Вариант 2. Установите соответствие между типом риска и его теоретическим основанием.</p> <table border="1" data-bbox="974 491 2069 831"> <thead> <tr> <th data-bbox="974 491 1375 528">Тип риска</th> <th data-bbox="1375 491 2069 528">Теоретическое основание</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="974 528 1375 603">А. Стратегический риск</td> <td data-bbox="1375 528 2069 603">1. Возникает из-за неопределённости внешней среды и ошибок в выборе долгосрочных целей</td> </tr> <tr> <td data-bbox="974 603 1375 678">Б. Операционный риск</td> <td data-bbox="1375 603 2069 678">2. Связан с неэффективностью внутренних процессов, людей и систем</td> </tr> <tr> <td data-bbox="974 678 1375 753">В. Финансовый риск</td> <td data-bbox="1375 678 2069 753">3. Обусловлен колебаниями рыночных параметров (курсы, ставки, цены)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="974 753 1375 831">Г. Репутационный риск</td> <td data-bbox="1375 753 2069 831">4. Возникает вследствие потери доверия со стороны стейкхолдеров</td> </tr> </tbody> </table> <p>Правильный ответ: А–1, Б–2, В–3, Г–4</p> <p>Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных с последующим объяснением своего выбора.</p> <p>Вариант 1. Какие из перечисленных положений относятся к основам риск-менеджмента согласно современным теоретическим подходам?</p> <p>Варианты ответов:</p> <ul style="list-style-type: none"> А) Риск — это всегда негативное явление Б) Риск можно измерить и оценить количественно или качественно С) Цель риск-менеджмента — полное устранение всех рисков Д) Риск-менеджмент включает идентификацию, оценку, реагирование и мониторинг рисков Е) Риск неразрывно связан с возможностью получения прибыли <p>Правильные ответы: В, Д, Е</p> <p>Объяснение:</p> | Тип риска | Теоретическое основание | А. Стратегический риск | 1. Возникает из-за неопределённости внешней среды и ошибок в выборе долгосрочных целей | Б. Операционный риск | 2. Связан с неэффективностью внутренних процессов, людей и систем | В. Финансовый риск | 3. Обусловлен колебаниями рыночных параметров (курсы, ставки, цены) | Г. Репутационный риск | 4. Возникает вследствие потери доверия со стороны стейкхолдеров |
| Тип риска | Теоретическое основание | | | | | | | | | | | | |
| А. Стратегический риск | 1. Возникает из-за неопределённости внешней среды и ошибок в выборе долгосрочных целей | | | | | | | | | | | | |
| Б. Операционный риск | 2. Связан с неэффективностью внутренних процессов, людей и систем | | | | | | | | | | | | |
| В. Финансовый риск | 3. Обусловлен колебаниями рыночных параметров (курсы, ставки, цены) | | | | | | | | | | | | |
| Г. Репутационный риск | 4. Возникает вследствие потери доверия со стороны стейкхолдеров | | | | | | | | | | | | |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|--|---|--|--|
| | | | <p>— В: Современный риск-менеджмент предполагает как количественные (вероятность × последствия), так и качественные методы оценки.</p> <p>— D: Это стандартный цикл риск-менеджмента по ISO 31000 и другим методологиям.</p> <p>— E: Риск — двустороннее понятие: он несёт как угрозы, так и возможности</p> <p>Вариант 2. Какие теоретические подходы лежат в основе классификации предпринимательских рисков? Варианты ответов: A) Системный подход B) Процессный подход C) Деятельностный подход D) Игровой подход E) Стохастический (вероятностный) подход</p> <p>Правильные ответы: А, В, С, Е Объяснение: — Системный подход позволяет выделять риски по уровням (стратегический, тактический, операционный). — Процессный подход фокусируется на рисках в бизнес-процессах (логистика, производство, продажи). — Деятельностный подход классифицирует риски по видам деятельности (финансовая, инвестиционная, операционная). — Стохастический подход лежит в основе количественной оценки рисков через вероятность и статистику.</p> |
| Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.1 Знать: Основы риск-менеджмента | <p>Задания закрытого типа на установление последовательности. Вариант 1. Установите правильную последовательность этапов реализации интегрированного риск-менеджмента на уровне фирмы. 1. Мониторинг и пересмотр рисков</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|--------------|--------------------------------|-----------------------------------|--|
| уровне фирмы | | | <p>2. Идентификация рисков по всем направлениям деятельности 3. Разработка стратегий реагирования на ключевые риски 4. Оценка и ранжирование рисков по уровню воздействия и вероятности</p> <p>Правильный ответ: 2 → 4 → 3 → 1</p> <p>Вариант 2. Установите правильную последовательность внедрения системы интегрированного риск-менеджмента в организации.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Формирование культуры управления рисками и обучение персонала 2. Утверждение политики в области риск-менеджмента руководством 3. Назначение ответственных (например, Chief Risk Officer) и создание комитета по рискам 4. Интеграция риск-менеджмента в стратегическое и операционное планирование <p>Правильный ответ: 2 → 3 → 1 → 4</p> <p>Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора.</p> <p>Вариант 1. Какой принцип лежит в основе интегрированного риск-менеджмента, отличающий его от традиционного (фрагментарного) подхода? Варианты ответов: А) Фокус только на финансовых рисках В) Централизованное управление всеми рисками как единой системой С) Передача всех рисков страховым компаниям D) Реакция на риски только после их наступления</p> <p>Правильный ответ: В) Централизованное управление всеми рисками как единой системой</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|---|---|--|--|
| | | | <p>Объяснение: Интегрированный риск-менеджмент (ERM — Enterprise Risk Management) предполагает холистический подход: все риски — стратегические, операционные, финансовые, репутационные — рассматриваются во взаимосвязи, а не изолированно. Это позволяет избежать дублирования, выявить компенсирующие эффекты и управлять совокупным риск-профилем компании. Остальные варианты описывают узкие или реактивные подходы, не соответствующие сути ERM.</p> <p>Вариант 2. Почему интегрированный риск-менеджмент особенно важен для компаний, реализующих сложные инвестиционные проекты?</p> <p>Варианты ответов:</p> <p>A) Потому что такие проекты всегда прибыльны B) Потому что риски разных типов (рыночные, технологические, экологические) взаимосвязаны и могут усиливать друг друга C) Потому что государство требует обязательного страхования таких проектов D) Потому что в таких проектах нет операционных рисков</p> <p>Правильный ответ: B) Потому что риски разных типов взаимосвязаны и могут усиливать друг друга</p> <p>Объяснение: В крупных проектах (например, строительство завода, цифровая трансформация) риски не существуют изолированно: задержка поставки оборудования (операционный риск) может вызвать штрафы (финансовый риск) и потерю доверия инвесторов (репутационный риск). Только интегрированный подход позволяет увидеть эти цепочки и управлять ими комплексно. Варианты A, C и D либо неверны, либо не отражают суть ERM.</p> |
| Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками. | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.1 Знать: Основы риск-менеджмента | <p>Задания открытого типа с развернутым ответом.</p> <p>Вариант 1. Российская компания планирует открыть производство в Турции. Какие основные компоненты странового риска необходимо оценить на этапе принятия решения? Опишите методы оценки каждого компонента и предложите меры по снижению рисков.</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
| | | | <p>Развёрнутый ответ:</p> <p>При выходе на турецкий рынок следует оценить следующие компоненты странового риска:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Политический риск <ul style="list-style-type: none"> — <i>Метод оценки</i>: анализ индексов политической стабильности (например, World Governance Indicators), мониторинг новостей, консультации с экспертами. — <i>Меры снижения</i>: диверсификация активов, страхование инвестиций через Агентство по страхованию экспортных кредитов (АЭК), локализация партнёрств. 2. Валютный и макроэкономический риск <ul style="list-style-type: none"> — <i>Метод оценки</i>: анализ динамики курса лиры, уровня инфляции, госдолга, резервов ЦБ. — <i>Меры снижения</i>: хеджирование валютных позиций, расчёт контрактов в устойчивых валютах (USD, EUR), локализация части затрат. 3. Правовой и регуляторный риск <ul style="list-style-type: none"> — <i>Метод оценки</i>: изучение законодательства в области иностранных инвестиций, налогообложения, трудовых отношений. — <i>Меры снижения</i>: привлечение местных юристов, участие в промышленных зонах с льготным режимом, чёткая фиксация условий в инвестиционном соглашении. 4. Операционный риск <ul style="list-style-type: none"> — <i>Метод оценки</i>: аудит логистики, инфраструктуры, квалификации персонала. — <i>Меры снижения</i>: поэтапное масштабирование, создание локальной команды управления, резервные цепочки поставок. <p>Такой комплексный подход позволяет не только выявить угрозы, но и превратить оценку рисков в основу стратегического планирования.</p> <p>Вариант 2</p> <p>Как глобальные геополитические изменения (санкции, торговые войны,</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|------|--------------------------------|-----------------------------------|--|
| | | | <p>перестройка цепочек поставок) влияют на оценку страновых рисков в 2025 году? Почему традиционные методы (например, рейтинговые агентства) могут быть недостаточны? Предложите современный подход к оценке рисков для российской компании, выходящей на рынки стран БРИКС.</p> <p>Развёрнутый ответ: Глобальные изменения делают страновые риски более динамичными и взаимосвязанными:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Санкции создают непредсказуемые правовые барьеры даже в «дружественных» странах (например, вторичные санкции). • Перестройка цепочек поставок усиливает логистические и валютные риски. • Геополитическая поляризация приводит к быстрой смене регуляторных режимов. <p>Ограничения рейтинговых агентств:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Они часто запаздывают с реакциями на кризисы. • Их методологии ориентированы на западную перспективу, что снижает релевантность для российских компаний. • Не учитывают специфику двусторонних отношений (например, Россия–Индия). <p>Современный подход для рынков БРИКС:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Создание внутренней системы раннего предупреждения: мониторинг не только макроэкономических, но и геополитических сигналов (дипломатические заявления, изменения в таможенных правилах). 2. Сценарное планирование: разработка стратегий под разные сценарии («базовый», «кризисный», «санкционный»). 3. Локальная экспертиза: сотрудничество с местными консалтинговыми и юридическими фирмами для получения оперативной информации. 4. Использование альтернативных источников данных: аналитика ЦБ стран БРИКС, отчёты ЕАЭС, BRICS Business Council. <p>Такой подход обеспечивает гибкость и проактивность, что особенно важно в</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|--|---|-------------------------------|--------|------------------------------|--|----------------------------------|--|---------------------------------|--|------------------|---|------------------|-------------|--------------------|---|-------------------|---|-------------------|---|-------------------|---|
| Тема 4. Управление операционными рисками | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.1 Знать: Основы риск-менеджмента | <p>условиях высокой неопределённости.</p> <p>Задания закрытого типа на установление соответствия.</p> <p>Вариант 1. Установите соответствие между категорией операционного риска и её примером.</p> <table border="1" data-bbox="976 491 2069 868"> <thead> <tr> <th data-bbox="976 491 1431 564">Категория операционного риска</th> <th data-bbox="1431 491 2069 564">Пример</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="976 564 1431 638">А. Риски, связанные с людьми</td> <td data-bbox="1431 564 2069 638">1. Ошибка бухгалтера при расчёте налога привела к штрафу</td> </tr> <tr> <td data-bbox="976 638 1431 711">Б. Риски, связанные с процессами</td> <td data-bbox="1431 638 2069 711">2. Сбой в ERP-системе остановил отгрузку товаров</td> </tr> <tr> <td data-bbox="976 711 1431 785">В. Риски, связанные с системами</td> <td data-bbox="1431 711 2069 785">3. Нарушение регламента приёмки товара вызвало пересортицу</td> </tr> <tr> <td data-bbox="976 785 1431 868">Г. Внешние риски</td> <td data-bbox="1431 785 2069 868">4. Кибератака заблокировала корпоративную почту</td> </tr> </tbody> </table> <p>Правильный ответ: А–1, Б–3, В–2, Г–4</p> <p>Вариант 2. Установите соответствие между методом управления операционными рисками и его сутью.</p> <table border="1" data-bbox="976 1050 2069 1356"> <thead> <tr> <th data-bbox="976 1050 1341 1094">Метод управления</th> <th data-bbox="1341 1050 2069 1094">Суть метода</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="976 1094 1341 1168">А. Избежание риска</td> <td data-bbox="1341 1094 2069 1168">1. Полный отказ от деятельности, порождающей риск</td> </tr> <tr> <td data-bbox="976 1168 1341 1241">Б. Снижение риска</td> <td data-bbox="1341 1168 2069 1241">2. Внедрение двойной проверки платежей для предотвращения мошенничества</td> </tr> <tr> <td data-bbox="976 1241 1341 1286">В. Передача риска</td> <td data-bbox="1341 1241 2069 1286">3. Заключение договора киберстрахования</td> </tr> <tr> <td data-bbox="976 1286 1341 1356">Г. Принятие риска</td> <td data-bbox="1341 1286 2069 1356">4. Осознанное решение не предпринимать мер из-за низкой вероятности или последствий</td> </tr> </tbody> </table> <p>Правильный ответ: А–1, Б–2, В–3, Г–4</p> | Категория операционного риска | Пример | А. Риски, связанные с людьми | 1. Ошибка бухгалтера при расчёте налога привела к штрафу | Б. Риски, связанные с процессами | 2. Сбой в ERP-системе остановил отгрузку товаров | В. Риски, связанные с системами | 3. Нарушение регламента приёмки товара вызвало пересортицу | Г. Внешние риски | 4. Кибератака заблокировала корпоративную почту | Метод управления | Суть метода | А. Избежание риска | 1. Полный отказ от деятельности, порождающей риск | Б. Снижение риска | 2. Внедрение двойной проверки платежей для предотвращения мошенничества | В. Передача риска | 3. Заключение договора киберстрахования | Г. Принятие риска | 4. Осознанное решение не предпринимать мер из-за низкой вероятности или последствий |
| Категория операционного риска | Пример | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| А. Риски, связанные с людьми | 1. Ошибка бухгалтера при расчёте налога привела к штрафу | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Б. Риски, связанные с процессами | 2. Сбой в ERP-системе остановил отгрузку товаров | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| В. Риски, связанные с системами | 3. Нарушение регламента приёмки товара вызвало пересортицу | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Г. Внешние риски | 4. Кибератака заблокировала корпоративную почту | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Метод управления | Суть метода | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| А. Избежание риска | 1. Полный отказ от деятельности, порождающей риск | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Б. Снижение риска | 2. Внедрение двойной проверки платежей для предотвращения мошенничества | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| В. Передача риска | 3. Заключение договора киберстрахования | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Г. Принятие риска | 4. Осознанное решение не предпринимать мер из-за низкой вероятности или последствий | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|------|--------------------------------|-----------------------------------|--|
| | | | <p>Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных с последующим объяснением своего выбора.</p> <p>Вариант 1. Какие из перечисленных мер эффективно снижают операционные риски, связанные с внутренними процессами? Варианты ответов: А) Внедрение регламентов и стандартов операционной деятельности В) Проведение регулярного аудита бизнес-процессов С) Увеличение штата сотрудников без пересмотра процессов D) Автоматизация рутинных операций (например, расчёт заработной платы) Е) Отказ от документирования процедур</p> <p>Правильные ответы: А, В, D Объяснение: — А: Чёткие регламенты устраняют произвол и снижают вариативность ошибок. — В: Аудит выявляет слабые места и зоны риска в существующих процессах. — D: Автоматизация исключает человеческий фактор в повторяющихся задачах.</p> <p>Вариант 2. Какие из перечисленных событий классифицируются как операционные риски согласно международным стандартам (например, Basel II/III)? Варианты ответов: А) Потеря данных из-за хакерской атаки В) Снижение спроса на продукцию из-за рецессии С) Мошенничество со стороны сотрудника финансового отдела D) Рост процентных ставок ЦБ Е) Сбой в работе складской логистики из-за ошибки в учётной системе</p> <p>Правильные ответы: А, С, Е Объяснение: Операционный риск — это риск потерь, вызванных неудачей или сбоем в людях,</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|--|---|--|---|
| | | | <p>процессах, системах или внешними событиями.</p> <p>— А: Кибератака — внешнее событие, влияющее на ИТ-системы → операционный риск.</p> <p>— С: Внутреннее мошенничество → классический пример операционного риска.</p> <p>— Е: Ошибка в системе → сбой в процессе → операционный риск.</p> |
| Тема 5. Управление финансовыми рисками | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.1 Знать: Основы риск-менеджмента | <p>Задания закрытого типа на установление последовательности.</p> <p>Вариант 1. Установите правильную последовательность этапов управления валютным риском при экспорте продукции.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Выбор инструмента хеджирования (форвард, опцион, естественное хеджирование) 2. Оценка объёма и срока валютной позиции 3. Мониторинг эффективности хеджирования и корректировка стратегии 4. Идентификация наличия валютного риска (например, выручка в USD, расходы в RUB) <p>Правильный ответ: 4 → 2 → 1 → 3</p> <p>Вариант 2. Установите правильную последовательность реакции компании на рост процентного риска при наличии долгосрочного кредита с плавающей ставкой.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Анализ структуры долга и чувствительности к изменению ставок 2. Заключение свопа (interest rate swap) для фиксации ставки 3. Идентификация риска роста ключевой ставки ЦБ 4. Оценка стоимости и условий хеджирующего инструмента <p>Правильный ответ: 3 → 1 → 4 → 2</p> <p>Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора.</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|------|--------------------------------|-----------------------------------|--|
| | | | <p>Вариант 1. Компания получает кредит в долларах США, но её выручка формируется в рублях. Какой финансовый риск является для неё наиболее критичным?</p> <p>Варианты ответов:</p> <p>А) Кредитный риск В) Рыночный риск С) Валютный риск D) Ликвидный риск</p> <p>Правильный ответ: С) Валютный риск</p> <p>Объяснение: поскольку обязательства по кредиту выражены в иностранной валюте (USD), а доходы — в национальной (RUB), компания подвержена риску девальвации рубля: при ослаблении рубля стоимость обслуживания долга в рублёвом эквиваленте резко возрастает. Это классический пример трансляционного и/или транзакционного валютного риска. Остальные риски (кредитный — неплатёж контрагента, ликвидный — нехватка денежных средств) могут присутствовать, но валютный — системообразующий в данной ситуации.</p> <p>Вариант 2. Какой из перечисленных инструментов наиболее эффективно защищает компанию от неблагоприятного изменения курса валюты, сохраняя при этом возможность воспользоваться выгодным движением рынка?</p> <p>Варианты ответов:</p> <p>А) Форвардный контракт В) Валютный своп С) Опцион на покупку валюты D) Естественное хеджирование через импорт в той же валюте</p> <p>Правильный ответ: С) Опцион на покупку валюты</p> <p>Объяснение: Опцион даёт право, но не обязанность купить валюту по заранее оговорённому курсу. Если рыночный курс станет выгоднее, компания откажется</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|--|---|--|---|
| | | | <p>от исполнения опциона и купит валюту на рынке. Если курс ухудшится — воспользуется опционом.</p> <p>Форвард (А) и своп (В) обязывают совершить сделку по фиксированному курсу, лишая гибкости. Естественное хеджирование (D) эффективно, но требует совпадения валют выручки и расходов, что не всегда возможно. Поэтому опцион — оптимальный выбор при необходимости сохранить upside-потенциал.</p> |
| Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.1 Знать: Основы риск-менеджмента | <p>Задания закрытого типа на установление последовательности.</p> <p>Вариант 1. Установите правильную последовательность этапов оценки инвестиционного риска при реализации нового проекта.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Расчёт показателей эффективности (NPV, IRR) с учётом рисков 2. Идентификация факторов неопределённости (рынок, технология, регулирование) 3. Проведение анализа чувствительности и сценарного моделирования 4. Принятие решения о целесообразности инвестирования <p>Правильный ответ: 2 → 3 → 1 → 4</p> <p>Вариант 2. Установите правильную последовательность реализации стратегии управления инвестиционным риском.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Выбор метода снижения риска (диверсификация, страхование, хеджирование) 2. Оценка уровня риска и его влияния на доходность проекта 3. Мониторинг рисков на всех этапах реализации проекта 4. Идентификация специфических рисков инвестиционного проекта <p>Правильный ответ: 4 → 2 → 1 → 3</p> <p>Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора.</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
| | | | <p>Вариант 1. Какой метод оценки инвестиционного риска наиболее полно учитывает неопределённость будущих денежных потоков? Варианты ответов: А) Расчёт простого срока окупаемости (PP) В) Анализ чувствительности С) Метод корректировки ставки дисконтирования на риск D) Метод Монте-Карло</p> <p>Правильный ответ: D) Метод Монте-Карло Объяснение: Метод Монте-Карло позволяет моделировать тысячи возможных сценариев, задавая вероятностные распределения для ключевых переменных (цена, объём, издержки). В результате получается распределение возможных значений NPV, а не одна точечная оценка. Остальные методы менее гибкие: — PP игнорирует риски и временную стоимость денег, — Анализ чувствительности рассматривает по одному фактору, — Корректировка ставки дисконтирования — упрощённый подход, не показывающий структуру риска. Поэтому метод Монте-Карло считается наиболее продвинутым инструментом оценки инвестиционного риска.</p> <p>Вариант 2. Инвестор рассматривает два проекта с одинаковым NPV, но разным уровнем риска. Какой принцип инвестиционного риск-менеджмента следует применить при выборе? Варианты ответов: А) Выбрать проект с более высоким IRR В) Выбрать проект с меньшей волатильностью денежных потоков С) Выбрать проект с более коротким сроком окупаемости D) Выбрать проект с большей суммой первоначальных вложений</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
| | | | <p>Правильный ответ: В) Выбрать проект с меньшей волатильностью денежных потоков</p> <p>Объяснение: При равной ожидаемой доходности (NPV) рациональный инвестор выбирает менее рисковый вариант — это фундаментальный принцип риск-менеджмента: «при прочих равных предпочтение отдаётся меньшему риску». Волатильность денежных потоков — прямая мера инвестиционного риска. Остальные критерии (IRR, срок окупаемости, объём инвестиций) не отражают напрямую уровень неопределённости и могут вводить в заблуждение.</p> |

Критерии оценивания тестового задания:

| Оценка | Критерии оценивания |
|----------------------------|--|
| отлично | от 90 до 100 % правильно выполненных заданий |
| хорошо | от 70 до 89 % правильно выполненных заданий |
| удовлетворительно | от 50 до 69 % правильно выполненных заданий |
| неудовлетворительно | менее 50 % правильно выполненных заданий |

4.2 ТИПОВЫЕ ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ

Практические задания должны отражать умение обучающегося применять осваиваемую компетенцию в практических ситуациях и при решении производственных задач (индикаторы УМЕТЬ).

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|---|--|---|--|
| Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы | ПК-3. Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.2 Уметь: Выявлять и оценивать риски и определять процедуры, направленные на минимизацию этих рисков | <p>Задания открытого типа с развернутым ответом.</p> <p>Вариант 1. Ситуация: Крупная торговая сеть планирует запуск онлайн-платформы. Риски оцениваются разрозненно: IT-отдел — кибербезопасность, финансы — ликвидность, маркетинг — конкуренция. Нет единой системы учёта угроз.</p> <p>Задание: Как внедрить интегрированную систему управления рисками (ERM)? Предложите три конкретные процедуры, обеспечивающие согласованность между подразделениями и комплексную оценку рисков.</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
| | | | <p>Развёрнутый ответ:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Создать комитет по рискам под руководством CFO или CRO с представителями всех ключевых функций. 2. Разработать единый реестр рисков с классификацией по типам (стратегические, операционные, финансовые) и взаимосвязями (например, сбой сайта → потеря выручки → кредитный риск). 3. Внедрить GRC-систему (Governance, Risk, Compliance), где все риски, меры и статусы отображаются в реальном времени. Это обеспечит прозрачность и своевременную реакцию. <p>Вариант 2. Ситуация: Производственная компания расширяется в страны СНГ. Каждый филиал самостоятельно управляет своими рисками, что приводит к дублированию затрат и несогласованным решениям. Задание: Как организовать централизованное, но гибкое управление рисками на уровне холдинга? Опишите три процедуры, которые обеспечат баланс между глобальной политикой и локальной адаптацией.</p> <p>Развёрнутый ответ:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Утвердить корпоративную политику в области риск-менеджмента с едиными принципами, но допускающую локальные адаптации (например, для стран с высокой инфляцией — особые валютные правила). 2. Ввести обязательную отчётность по рискам из филиалов в едином формате (ежеквартально), с использованием общей шкалы вероятности и воздействия. 3. Организовать регулярные кросс-регионы сессии по обмену практиками (например, как один филиал справился с таможенными рисками — делится опытом с другими). |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|--|---|--|--|
| | | | Это создаёт единое риск-пространство без жёсткой централизации. |
| Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками. | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.2 Уметь: Выявлять и оценивать риски и определять процедуры, направленные на минимизацию этих рисков | <p>Задания открытого типа с развернутым ответом.</p> <p>Вариант 1. Ситуация: Российская компания планирует открыть дочернее предприятие в Аргентине для локальной сборки оборудования. Известно, что страна испытывает хроническую инфляцию (свыше 100% в год), частые девальвации песо и нестабильную налоговую политику. Задание: Оцените ключевые компоненты странового риска для данного проекта. Предложите две методики количественной и/или качественной оценки каждого компонента и обоснуйте их применимость.</p> <p>Развёрнутый ответ: Ключевые компоненты риска: 1. Валютный риск — высокая волатильность курса ARS/RUB и ограничения на конвертацию. 2. Макроэкономический риск — гиперинфляция, дефицит госбюджета. 3. Правовой/регуляторный риск — внезапные изменения в налоговом законодательстве, экспортно-импортном контроле.</p> <p>Методики оценки: — Индекс странового риска от агентств (например, PRS Group, Economist Intelligence Unit) — даёт сводный балл по политической и экономической стабильности. Подходит для первичного скрининга. — Сценарный анализ с макроэкономическими моделями — например, моделирование влияния инфляции 150% и девальвации на 30% на рентабельность проекта. Позволяет оценить устойчивость в экстремальных условиях. Обоснование: агентские рейтинги обеспечивают сравнительный контекст, а сценарное моделирование — глубину анализа под конкретный бизнес-кейс.</p> <p>Вариант 2. Ситуация: Компания рассматривает экспорт продукции в</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|---------------------------------|---------------------------------------|--|---|
| | | | <p>Индию. Несмотря на рост экономики, существуют риски: сложная таможенная система, локальные требования к сертификации, возможные торговые ограничения.</p> <p>Задание: Какие источники данных вы бы использовали для оценки странового риска? Опишите пошаговую процедуру оценки, включая выбор показателей и интерпретацию результатов.</p> <p>Развёрнутый ответ: Источники данных: — Отчёты Всемирного банка и ВТО по торговым барьерам, — Индекс Doing Business (или его аналоги), — Консультации с Торгово-промышленной палатой РФ и Посольством РФ в Индии, — Локальные юридические фирмы (например, по вопросам BIS-сертификации).</p> <p>Процедура оценки: 1. Сбор базовых макроэкономических показателей: ВВП, инфляция, торговый баланс. 2. Анализ регуляторной среды: время прохождения таможни, стоимость сертификации, наличие квот. 3. Оценка политической стабильности: индексы коррупции, частота смены торговой политики. 4. Формирование сводного профиля риска по шкале: низкий / средний / высокий. 5. Разработка «дорожной карты входа» с учётом выявленных барьеров.</p> <p>Такой подход демонстрирует владение комплексным инструментарием оценки страновых рисков.</p> |
| Тема 4. Управление операционным | ПК-3 Способен оценивать потенциальные | ИПК-3.2 Уметь: Выявлять и оценивать риски и определять | <p>Задания открытого типа с развернутым ответом.</p> <p>Вариант 1. Ситуация: В банке за квартал зафиксировано 18 случаев мошенничества при переводах: клиенты переводят деньги по</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|-----------|--------------------------------|--|---|
| и рисками | риски | процедуры, направленные на минимизацию этих рисков | <p>фишинговым ссылкам. Отдел безопасности блокирует транзакции, но клиенты жалуются на задержки. Задание: Выявите корневые причины и предложите две процедуры, снижающие операционный риск без ухудшения клиентского опыта.</p> <p>Развёрнутый ответ: 1. Внедрение «умной» системы предупреждения: при подозрительной транзакции (новый получатель, крупная сумма) клиент получает push-уведомление с кнопкой «Подтвердить» или «Отменить» — быстро и удобно. 2. Образовательная кампания: автоматические SMS/Email при входе в приложение с советами по безопасности («Не переходите по ссылкам в письмах»).</p> <p>Эти меры снижают риск проактивно, а не через блокировки.</p> <p>Вариант 2. Ситуация: На заводе регулярно происходят простои из-за поломок старого оборудования. Ремонт занимает 2–3 дня, что нарушает поставки. Задание: Какие две процедуры по управлению операционными рисками вы предложите? Обоснуйте их экономическую целесообразность.</p> <p>Развёрнутый ответ: 1. Переход на профилактическое обслуживание по данным IoT-датчиков: вместо ремонта после поломки — замена деталей по фактическому износу. Снижает простои на 70%. 2. Создание резервного фонда критических запчастей: хранение ключевых компонентов на складе. Сокращает время простоя с 3 дней до 4–6 часов.</p> <p>Экономический эффект: даже при затратах на датчики и запчасти,</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|--|---|---|--|
| | | | снижение потерь от простоя окупает инвестиции за 6–8 месяцев. |
| Тема 5. Управление финансовыми рисками | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.2 Уметь: Выявлять и оценивать риски и определять процедуры, направленные на минимизацию этих рисков | <p>Задания открытого типа с развернутым ответом.</p> <p>Вариант 1. Ситуация: Компания получила кредит в размере 500 млн руб. на 3 года под плавающую ставку (ключевая ставка ЦБ + 3%). На фоне ужесточения денежно-кредитной политики ожидается рост ключевой ставки до 15%.</p> <p>Задание: Оцените процентный риск компании. Рассчитайте потенциальное увеличение расходов на обслуживание долга и предложите два инструмента хеджирования с обоснованием выбора.</p> <p>Развёрнутый ответ:</p> <p>Оценка риска: Текущая ставка (при КС = 12%) = 15% годовых → годовые выплаты = 75 млн руб.</p> <p>При КС = 15% → ставка = 18% → выплаты = 90 млн руб.</p> <p>Дополнительная нагрузка = 15 млн руб./год (+20%).</p> <p>Инструменты хеджирования:</p> <ol style="list-style-type: none"> Процентный своп (interest rate swap) — обмен плавающей ставки на фиксированную (например, 16%). Это стабилизирует расходы и упрощает бюджетирование. Опцион на процентную ставку (cap) — право застраховаться от роста ставки выше 16%. Компания платит премию, но сохраняет выгоду, если ставка не вырастет. <p>Выбор зависит от отношения к риску: своп — для консервативной стратегии, опцион — для гибкой.</p> <p>Вариант 2. Ситуация: Экспортёр получает 80% выручки в евро, но 70% затрат — в рублях. При этом курс EUR/RUB сильно волатилен. За последний год амплитуда колебаний составила ±25%.</p> <p>Задание: Оцените валютный риск компании. Предложите два метода количественной оценки этого риска и опишите, как вы использовали бы</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|--|---|---|--|
| | | | <p>результаты для принятия решений.</p> <p>Развёрнутый ответ: Методы оценки:</p> <ol style="list-style-type: none"> Анализ чувствительности («что если»): <ul style="list-style-type: none"> При курсе 100 Р/€ → прибыль = X млн руб. При курсе 75 Р/€ → прибыль = X – 20 млн руб. Value-at-Risk (VaR) по валютной позиции: <ul style="list-style-type: none"> Рассчитать, с вероятностью 95%, максимальные потери от колебаний курса за месяц (например, 12 млн руб.). Даёт меру риска в денежном выражении. <p>Использование результатов:</p> <ul style="list-style-type: none"> Если VaR превышает допустимый уровень — активировать хеджирование (форварды или естественное хеджирование через импорт в евро). Если чувствительность высока — рассмотреть пересмотр ценовой политики или диверсификацию валют выручки. <p>Это демонстрирует владение современными методами оценки финансовых рисков и их применение в управленческих решениях.</p> |
| Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.2 Уметь: Выявлять и оценивать риски и определять процедуры, направленные на минимизацию этих рисков | <p>Задания открытого типа с развернутым ответом.</p> <p>Вариант 1. Ситуация: Компания инвестирует в строительство завода по переработке отходов (CAPEX — 800 млн руб.). Риски:</p> <ul style="list-style-type: none"> изменение экологического законодательства, низкий спрос на вторсырьё, рост стоимости земли под объектом. <p>Задание: Предложите три процедуры для минимизации инвестиционных рисков. Для каждой укажите тип риска и метод снижения.</p> <p>Развёрнутый ответ:</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
| | | | <p>1. Риск регуляторный → заключить меморандум с местной администрацией о стабильности условий на 10 лет.</p> <p>2. Риск рыночный (спрос) → подписать офсетные соглашения с крупными производителями (например, «ПЭТ-бутылки от Coca-Cola») на поставку сырья и выкуп продукции.</p> <p>3. Риск стоимостной (земля) → выкупить участок на этапе проектирования по фиксированной цене, чтобы избежать роста в будущем.</p> <p>Это обеспечивает юридическую, рыночную и финансовую защиту инвестиций.</p> <p>Вариант 2. Ситуация: IT-компания планирует запустить платформу на базе ИИ. Инвестиции — 150 млн руб. Риски:</p> <ul style="list-style-type: none"> — быстрое устаревание технологии, — отсутствие экспертизы в команде, — низкая монетизация. <p>Задание: Какие две процедуры вы предложите для снижения инвестиционных рисков на ранней стадии?</p> <p>Развёрнутый ответ:</p> <p>1. Фазовый подход к инвестициям (stage-gating): выделять средства поэтапно — только после подтверждения MVP, тестирования спроса и найма ключевых специалистов. Это ограничивает потери при провале.</p> <p>2. Партнёрство с технологическим университетом или стартапом: совместная разработка снижает затраты на R&D и даёт доступ к экспертам.</p> <p>Такой подход превращает высокорисковый инновационный проект в управляемый инвестиционный процесс.</p> |

Критерии оценивания практических занятий:

| Оценка | Критерии оценивания |
|----------------------------|--|
| отлично | Выставляется, если обучающийся умеет увязывать теорию с практикой (решает задачи, формулирует выводы, умеет пояснить полученные результаты), владеет понятийным аппаратом, полно и глубоко овладел материалом по заданной теме, обосновывает свои суждения и даёт правильные ответы на вопросы преподавателя |
| хорошо | Выставляется, если обучающийся умеет увязывать теорию с практикой (решает задачи и формулирует выводы, умеет пояснить полученные результаты), владеет понятийным аппаратом, полно и глубоко овладел материалом по заданной теме, но содержание ответов имеют некоторые неточности и требуют уточнения и комментария со стороны преподавателя |
| удовлетворительно | Выставляется, если обучающийся знает и понимает материал по заданной теме, но изложение неполное, непоследовательное, допускаются неточности в определении понятий, студент не может обосновать свои ответы на уточняющие вопросы преподавателя |
| неудовлетворительно | Выставляется, если обучающийся допускает ошибки в определении понятий, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Делает ошибки в ответах на уточняющие вопросы преподавателя |

4.3. ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ

Контрольные работы содержат несколько практических заданий по индивидуальным вариантам, в полном объеме охватывающих изученный материал по указанной теме (индикаторы УМЕТЬ). Выполнение контрольных работ позволяет определить результат освоения компетенций по дисциплине в рамках рассматриваемой темы, оцениваемый с помощью соответствующих индикаторов достижения компетенций.

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Типовой вариант контрольной работы |
|--|---|--|--|
| Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками. Тема 4. Управление операционными рисками Тема 5. Управление | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.2 Уметь: Выявлять и оценивать риски и определять процедуры, направленные на минимизацию этих рисков | Вариант 1. Задание 1. Российская компания планирует открыть производство в Турции. Выявите три ключевых страновых риска и предложите конкретные процедуры их минимизации. Ожидаемый ответ: — Валютный риск → хеджирование через форварды, расчёт в корзине валют. — Политический риск → страхование через АЭК, участие в промышленной зоне. — Правовой риск → привлечение местных юристов, фиксация условий в инвестиционном соглашении. Задание 2. В компании участились случаи мошенничества при оплате поставщикам (подмена реквизитов). Предложите две процедуры, снижающие этот операционный |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Типовой вариант контрольной работы |
|---------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
| финансовыми рисками | | | <p>риск. Ожидаемый ответ: — Обязательная верификация реквизитов при первой оплате (звонок + подпись). — Внедрение двухфакторного подтверждения платежей в системе «Банк-Клиент».</p> <p>Задание 3. Компания получила кредит в USD, но выручка — в RUB. Какие процедуры вы предложите для управления валютным риском? Ожидаемый ответ: — Заключение форвардного контракта на покрытие долга. — Поэтапное погашение долга с хеджированием каждой транши. — Пересмотр структуры выручки (часть в USD через экспорт).</p> <p>Задание 4. Как вы оценивали бы страновой риск Аргентины для экспорта оборудования? Назовите два метода и источника данных. Ожидаемый ответ: — Метод: сводный индекс странового риска (PRS Group, EIU). — Метод: сценарный анализ (инфляция 100%+, девальвация). — Источники: Всемирный банк, Посольство РФ, отчёты ЦБ Аргентины.</p> <p>Задание 5. Как оценить операционный риск сбоя в ERP-системе? Предложите два количественных показателя. Ожидаемый ответ: — Среднее время восстановления (MTTR) — например, 4 часа. — Потери в час простоя — например, 2 млн руб./час. → Общий риск = MTTR × потери/час.</p> <p>Задание 6. Как оценить процентный риск при кредите под плавающую ставку? Приведите метод и расчёт. Ожидаемый ответ: — Метод: анализ чувствительности.</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Типовой вариант контрольной работы |
|------|--------------------------------|-----------------------------------|---|
| | | | <p>— Пример: при росте ставки на 3% годовые выплаты увеличатся на X млн руб. — Альтернатива: VaR по процентной ставке.</p> <p>Вариант 2. Задание 1. Компания экспортирует в Индию. Риски: сложная таможня, локальная сертификация, возможные торговые ограничения. Предложите процедуры для снижения этих рисков. Ожидаемый ответ: — Найм локального таможенного брокера. — Получение BIS-сертификата до отгрузки. — Диверсификация рынков (не более 30% объёма — в одну страну). Задание 2. На складе регулярно теряются товары из-за ошибок учёта. Какие процедуры вы внедрите? Ожидаемый ответ: — Внедрение WMS с штрихкодированием и сканированием. — Ежемесячные инвентаризации с ответственностью кладовщика. — Видеонаблюдение в зонах приёмки/отгрузки.</p> <p>Задание 3. Компания планирует привлечь заём в EUR, но 90% выручки — в RUB. Какие меры вы предложите? Ожидаемый ответ: — Отказ от заимствования в EUR, поиск рублёвого финансирования. — Если необходимо — хеджирование 100% долга через опционный коллар. — Создание резерва на курсовые разницы.</p> <p>Задание 4. Как вы оценивали бы политическую стабильность в Казахстане как фактор странового риска? Какие индикаторы вы бы использовали? Ожидаемый ответ: — Индекс политической стабильности Всемирного банка. — Уровень социальной напряжённости (забастовки, протесты).</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Типовой вариант контрольной работы |
|------|--------------------------------|-----------------------------------|--|
| | | | <p>— Частота смены регуляторных норм в торговле.</p> <p>Задание 5. Как оценить риск мошенничества со стороны сотрудников? Предложите два метода. Ожидаемый ответ: — Анализ аномалий в транзакциях (например, частые возвраты одному клиенту). — Аудит «серых зон» (например, доступ к системе вне рабочего времени). — Использование системы внутреннего контроля (SOD — segregation of duties).</p> <p>Задание 6. Как оценить валютный риск при экспорте в Китай (выручка в CNY)? Предложите метод и инструмент. Ожидаемый ответ: — Метод: Value-at-Risk (VaR) по открытой валютной позиции. — Инструмент: историческая волатильность CNY/RUB за 12 месяцев. — Расчёт: с вероятностью 95% максимальные потери за месяц = X млн руб.</p> |

Критерии оценивания контрольной работы:

| Оценка | Критерии оценивания |
|----------------------------|---|
| отлично | Выставляется, если обучающийся умеет увязывать теорию с практикой (решает задачи, формулирует выводы, умеет пояснить полученные результаты), владеет понятийным аппаратом, полно и глубоко овладел материалом по заданной теме, обосновывает свои суждения и даёт правильные ответы на вопросы преподавателя |
| хорошо | Выставляется, если обучающийся умеет увязывать теорию с практикой (решает задачи и формулирует выводы, умеет пояснить полученные результаты), владеет понятийным аппаратом, полно и глубоко овладел материалом по заданной теме, но содержание ответов имеют некоторые неточности и требуют уточнения и комментария со стороны преподавателя. |
| удовлетворительно | Выставляется, если обучающийся знает и понимает материал по заданной теме, но изложение неполное, непоследовательное, допускаются неточности в определении понятий, студент не может обосновать свои ответы на уточняющие вопросы преподавателя |
| неудовлетворительно | Выставляется, если обучающийся допускает ошибки в определении понятий, искажающие их смысл, |

беспорядочно и неуверенно излагает материал. Делает ошибки в ответах на уточняющие вопросы преподавателя

4.4. ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Самостоятельная работа (индикаторы ЗНАТЬ, УМЕТЬ – на выбор) включает в себя проработку теоретического материала, изучение рекомендуемой литературы, выполнение практико-ориентированных заданий (заполнение таблиц, проведение сравнительного анализа, составление схем и др.), решение практических задач, создание презентаций, написание рефератов, подборка нормативного и иного материала и выполнение других заданий.

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Типовое задание для самостоятельной работы |
|---|--|--|--|
| <p>Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков</p> <p>Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы</p> <p>Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками.</p> <p>Тема 4. Управление операционным и рисками</p> <p>Тема 5. Управление</p> | <p>ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски</p> | <p>ИПК-3.1 Знать: Основы риск-менеджмента</p> <p>ИПК-3.2 Уметь: Выявлять и оценивать риски и определять процедуры, направленные на минимизацию этих рисков</p> | <p>Задание 1. «Разработать предложения для предотвращения банкротства предприятия» Предприятие планирует выход на рынок с новой продукцией. Известно, что такой вариант действий считается наиболее рискованным. Какие мероприятия вы предложите предприятию для предотвращения банкротства?</p> <p>Задание 2. «Объяснить какой экономический эффект и за счет чего был достигнут предприятием.» Предприятие выпускает в месяц 400 изделий. На единицу данной продукции переменные издержки составляют 1500 рублей, а маржа- 1000 руб. Постоянные издержки предприятия составляют 350 тыс. руб. в месяц, предприятие реализует изделия по оптовой цене 2500 руб. за единицу. Директор предприятия по маркетингу внес предложение изменить условия оплаты труда работников отдела дистрибуции: вместо должностных окладов (месячный фонд заработной платы 60 тыс. руб.) выплачивать комиссионные вознаграждения в размере 150 руб. за единицу проданной продукции. Это привело, по его мнению, к росту объема прибыли на 15%. Объясните какой экономический эффект и за счет чего был достигнут предприятием после внедрения новой системы оплаты труда работников службы дистрибуции?</p> <p>Задание 3. «Оцените реализацию предложения для предприятия». Руководитель отдела маркетинга предлагает снизить цену реализации одного изделия</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Типовое задание для самостоятельной работы |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|--|
| <p>финансовыми рисками Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент</p> | | | <p>с 250 до 230 руб. (маржа на одно изделие составляет 100 рублей). И одновременно израсходовать на рекламу 15 тыс. руб. При этом он рассчитывает увеличить объем продаж с 400 до 600 единиц в месяц. Оцените, будет ли предприятию выгодно реализовать данное предложение.</p> <p>Задание 4. «Оцените, будет ли предприятию выгодно использовать более дешевые материалы». Директор по производству предлагает использовать более дешевые материалы при выпуске изделий, что, по его мнению, не снизит качества продукции, но позволит снизить переменные издержки на 25 рублей на единицу продукции. Вследствие этого маржа возрастет со 100 до 125 рублей на одно изделие. Однако служба маркетинга опасается, что применение более дешевых материалов может привести к снижению объемов продаж с 400 до 350 тыс. единиц изделий в месяц. Будет ли выгодно предприятию принять предложение использовать более дешевые материалы?</p> <p>Задание 5. «Оцените риск финансирования инвестиционного проекта». Предприятие имеет возможность профинансировать инвестиционный проект на 75% за счет заемного капитала и на 25% за счет собственных средств. Средняя процентная ставка за кредит составляет 10%, цена собственного капитала – 15%. Доходность проекта планируется на уровне 15%. Следует ли реализовывать рассматриваемый инвестиционный проект?</p> <p>Задание 6. «Оцените возможность реализации проектов». У предприятия имеется только 100 тыс. ден. ед. собственных средств для инвестирования. Предлагается для осуществления два проекта, каждый требует по 100 тыс. ден. ед. инвестиций. Прогнозируемая годовая прибыль по первому проекту 40 тыс. ден. ед., по второму – 30 тыс. ден. ед. Стоит ли предприятию брать кредит под 10% годовых для реализации обоих проектов или реализовать лишь один из них за счет собственных средств?</p> |

Критерии оценивания самостоятельной работы:

| Оценка | Критерии оценивания |
|----------------------------|---|
| отлично | выставляется если работа носит научно-исследовательский характер, проанализирован и сделан сравнительный анализ нескольких литературных источников, приведены примеры |
| хорошо | выставляется если проанализирован и сделан сравнительный анализ нескольких литературных источников, приведены примеры |
| удовлетворительно | выставляется если проведен сравнительный анализ научно-методической литературы, приведены примеры |
| неудовлетворительно | выставляется если работа прошла проверку на антиплагиат и соответствует требованиям оформления |

4.5. ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ КУРСОВЫХ РАБОТ

Курсовая работа позволяет выявить степень владения базовыми знаниями, умениями и навыками, необходимыми для обучения, и определить уровень владения новым материалом.

Примерная тематика курсовых работ (проектов)

1. Классификация и оценка предпринимательских рисков в современных условиях
2. Методы идентификации рисков на ранних стадиях развития бизнеса
3. Анализ влияния макроэкономических факторов на уровень предпринимательского риска
4. Стратегическое управление рисками в малом бизнесе
5. Оценка финансовых рисков в условиях экономической нестабильности
6. Роль страхования в минимизации предпринимательских рисков
7. Управление операционными рисками в производственных компаниях
8. Влияние цифровизации на трансформацию предпринимательских рисков
9. Анализ и оценка рыночных рисков в розничной торговле
10. Управление репутационными рисками в условиях кризиса
11. Риски при выходе организации на международные рынки
12. Оценка инвестиционных рисков в стартапах и инновационных проектах
13. Роль внутреннего контроля в снижении предпринимательских рисков
14. Управление кредитными рисками в коммерческих организациях
15. Анализ правовых рисков в предпринимательской деятельности
16. Влияние экологических факторов на предпринимательские риски
17. Инструменты хеджирования как способ снижения финансовых рисков
18. Оценка рисков при реализации M&A-сделок
19. Управление логистическими рисками в условиях глобальных цепочек поставок

20. Риски, связанные с использованием аутсорсинга в бизнесе
21. Анализ киберрисков и их влияние на устойчивость бизнеса
22. Оценка валютных рисков в внешнеэкономической деятельности
23. Риски, связанные с изменением потребительского поведения
24. Управление рисками в условиях санкционного давления
25. Влияние корпоративной культуры на восприятие и управление рисками
26. Моделирование сценариев развития рисков в стратегическом планировании
27. Оценка рисков при внедрении инновационных технологий
28. Управление рисками в сфере цифрового маркетинга
29. Риски, связанные с неэффективным управлением человеческими ресурсами
30. Сравнительный анализ подходов к управлению рисками в российских и зарубежных компаниях

Критерии оценивания курсовой работы:

| Оценка | Критерии оценивания |
|----------------|--|
| отлично | Содержание курсовой работы полностью соответствует заданию, содержащемуся в методических указаниях, и плану. Представлены результаты структурированного и логически последовательного обзора литературных и иных источников по теме исследования. Структура курсовой работы логически и методически выдержана. Верно определены исходные данные для расчетов. Все аналитические расчеты выполнены верно, корректно применены методы экономического анализа, не нарушена методика анализа предмета исследования. Все выводы и предложения убедительно аргументированы. При защите курсовой работы обучающийся правильно и уверенно отвечает на вопросы преподавателя, демонстрирует глубокое знание теоретического материала, способен аргументировать собственные утверждения и выводы |
| хорошо | Содержание курсовой работы полностью соответствует заданию, содержащемуся в методических указаниях, и плану. Представлены результаты структурированного и логически последовательного обзора литературных и иных источников по теме исследования. Структура курсовой работы логически и методически выдержана. Верно определены исходные данные для расчетов. В расчетах допускаются незначительные (не искажающие общего итога оценки) погрешности/ошибки. Большинство выводов и предложений аргументировано, корректно применены методы экономического анализа, не нарушена методика анализа предмета исследования. Оформление курсовой работы и полученные результаты в целом отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. Имеются одна-две несущественные ошибки в использовании терминов, в построенных диаграммах и схемах, в оформлении таблиц. Наличествует незначительное количество грамматических и/или стилистических ошибок. При защите курсовой работы обучающийся правильно и уверенно отвечает на большинство вопросов преподавателя, демонстрирует хорошее знание теоретического материала, но не всегда способен аргументировать собственные |

| | |
|----------------------------|---|
| | утверждения и выводы. При наводящих вопросах преподавателя исправляет ошибки в ответе |
| удовлетворительно | Содержание курсовой работы полностью соответствует заданию, содержащемуся в методических указаниях, и плану. Результаты обзора литературных и иных источников представлены недостаточно полно, недостаточно логично и последовательно. Верно определены исходные данные для расчетов, но имеются грубые ошибки в расчетах. Аргументация выводов и предложений слабая или отсутствует. Экономические выводы носят констатирующий (описательный) характер. Имеются одно-два существенных отклонений от требований в оформлении курсовой работы. Полученные результаты в целом отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. Имеются одна-две существенных ошибки в использовании терминов, в построенных диаграммах и схемах. Много грамматических и/или стилистических ошибок. При защите курсовой работы обучающийся допускает грубые ошибки при ответах на вопросы преподавателя, демонстрирует слабое знание теоретического материала, в большинстве случаев не способен уверенно аргументировать собственные утверждения и выводы |
| неудовлетворительно | Содержание курсовой работы не соответствует заданию, содержащемуся в методических указаниях, и плану. Неверно определены исходные данные для расчетов, неверно и не корректно применены методы экономического анализа. Экономические выводы содержат неверную экономическую оценку. Имеются более двух существенных отклонений от требований в оформлении курсовой работы. Большое количество существенных ошибок по сути работы, много грамматических и стилистических ошибок и др. Полученные результаты не отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. При защите курсовой работы обучающийся демонстрирует слабое понимание программного материала, студент не может защитить свои решения, допускает грубые фактические ошибки при ответах на поставленные вопросы или вовсе не отвечает на них. Курсовая работа не представлена преподавателю. Обучающийся не явился на защиту курсовой работы |

5. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета/зачета с оценкой/экзамена.

5.1. Вопросы к зачету/зачету с оценкой/экзамену:

Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации экзамену

1. Источники (факторы) предпринимательского риска.
2. Процесс управления предпринимательскими рисками.
3. Предпосылки управления предпринимательскими рисками.
4. Методы воздействия на предпринимательские риски.
5. Организация управления риском на предприятии.
6. Внешние и внутренние риски.
7. Систематические и специфические риски.

8. Экономические риски. Инвестиционные риски. Кредитные риски.
9. Финансовые и коммерческие риски.
10. Политические риски. Страновые риски.
11. Выявление предпринимательских рисков.
12. Методы выявления предпринимательских рисков.
13. Оценка предпринимательских рисков.
14. Виды ущерба. Оценка ущерба. Интегральная оценка предпринимательского риска.
15. Особенности сферы сервиса для управления предпринимательскими рисками.
16. Особенности сферы производства для управления предпринимательскими рисками.
17. Особенности сферы новых информационных технологий для управления предпринимательскими рисками.
18. Разработка альтернативных вариантов риск-решения.
19. Способы воздействия на риск.
20. Уклонение от риска. Принятие решения, сопряженного с риском.
21. Модели оценки цены и риска акций.
22. Рыночная модель Шарпа. Коэффициент относительного риска.
23. Оптимизация портфеля ценных бумаг по соотношению доходность – риск.
24. Валютные риски. Управление валютными рисками.
25. Методы управления политическими рисками зарубежного инвестирования.
26. Рискология как комплекс мероприятий по выявлению, оценке, профилактике и минимизации предпринимательских рисков.
27. Методы оценки и управления операционным риском в соответствии с Базельским соглашением.
28. Сохранение риска. Удержание риска. Передача риска.
29. Эффективность защиты от предпринимательских рисков.
30. Мероприятия по управлению риском. До событийные мероприятия. После событийные мероприятия.
31. Управленческие меры защиты от предпринимательских рисков.
32. Методы оценки вероятности банкротства.
33. Финансово-экономические методы защиты от предпринимательских рисков.
34. Диверсификация как метод защиты от предпринимательских рисков.
35. Страхование как метод защиты от предпринимательских рисков.
36. Самострахование как метод защиты от предпринимательских рисков.
37. Организационные структуры в управлении предпринимательскими рисками.
38. Информационные средства и методы защиты от предпринимательских рисков.
39. Концепция приемлемого риска.
40. Рейтинговые системы анализа страновых рисков.

41. Применение производных финансовых инструментов для хеджирования финансовых рисков.
42. Практика страхования инвестиционных рисков.
43. Модели оценки цены и риска облигаций.
44. Сущность и содержание риск-менеджмента.
45. Концепция интегрированного риск-менеджмента.
46. Концепция VaR. Методы расчета.
47. Методы оценки инвестиционных рисков.
48. Базовые концепции систем управления рисками.
49. Классификация предпринимательских рисков.

Критерии оценивания зачета с оценкой/экзамена:

| Оценка | Критерии оценивания |
|-------------------|--|
| зачтено | Обучающийся должен: уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; продемонстрировать прочное, достаточно полное усвоение знаний программного материала; продемонстрировать знание основных теоретических понятий; правильно формулировать определения; последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу. |
| не зачтено | Обучающийся демонстрирует: незнание значительной части программного материала; не владение понятийным аппаратом дисциплины; существенные ошибки при изложении учебного материала; неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; неумение делать выводы по излагаемому материалу. |

Критерии оценивания зачета с оценкой/экзамена:

| Оценка | Критерии оценивания |
|--------------------------|--|
| отлично | Выставляется, если обучающимся правильно и полностью раскрыто содержание материала в пределах программы, чётко и правильно даны определения и раскрыто содержание понятий, точно использованы научные и технические термины, в ответе использованы ранее приобретённые теоретические знания, сделаны необходимые выводы и обобщения |
| хорошо | Выставляется, если обучающимся раскрыто основное содержание материала в пределах программы, даны определения и раскрыто содержание понятий, в ответе использованы ранее приобретённые теоретические знания, сделаны необходимые выводы и обобщения, но присутствуют незначительные нарушения в последовательности изложения, имеются одна-две неточности в содержании ответа |
| удовлетворительно | Выставляется, если обучающимся содержание учебного материала изложено фрагментарно, не всегда последовательно, не даны определения, не раскрыто содержание понятий, или они изложены с ошибками, |

| | |
|----------------------------|--|
| | допускаются ошибки и неточности в использовании научной терминологии, отсутствуют выводы и обобщения из предыдущего материала, или возможны ошибки в их изложении |
| неудовлетворительно | Выставляется, если обучающимся основное содержание учебного материала не раскрыто, не даются ответы на основные вопросы, допускаются грубые ошибки в определении понятий, в использовании терминологии, отсутствуют выводы и обобщения |

6. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ДИАГНОСТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ

Задания для диагностической работы должны обеспечивать оценку полностью или частично сформированных компетенций. Каждое задание должно быть привязано к тому или иному индикатору сформированности компетенций.

При формировании заданий для диагностической работы необходимо использовать тестовые задания следующих типов:

Тип задания 1. Задания закрытого типа на установление соответствия.

Тип задания 2. Задания закрытого типа на установление последовательности.

Тип задания 3. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора.

Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных с последующим объяснением своего выбора.

Тип задания 5. Задания открытого типа с развернутым ответом.

Все типы заданий должны быть представлены не менее одного раза.

| № п/п | Тема занятия | Код компетенции | Индикатор | Тип задания | Задание | | | |
|-------|---|--|--|--|---|---|------------------------|--|
| | | | | | Вариант 1 | Вариант 2 | | |
| 1. | Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.1 Знать: Основы риск-менеджмента | Задания закрытого типа на установление соответствия. | Установите соответствие между подходом к определению риска и его характеристикой. | | | |
| | | | | | Подход к определению риска | Характеристика | Тип риска | Теоретическое основание |
| | | | | | А. Классический (статистический) | 1. Риск — это вероятность отклонения фактического результата от | А. Стратегический риск | 1. Возникает из-за неопределённости внешней среды и ошибок в выборе долгосрочных целей |
| | | | | | Б. Операционны | 2. Связан с неэффективностью | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|------------|---|---|-----------------------------|--|---------------------------|--|--|--------|--|--------------------------|--|------------------------------|--|
| | | | | | <table border="1"> <tr> <td></td> <td>ожидаемого</td> </tr> <tr> <td>Б. Субъективный (психологически й)</td> <td>2. Риск воспринимается как угроза, основанная на личном опыте и эмоциях</td> </tr> <tr> <td>В. Институциональ ный</td> <td>3. Риск обусловлен несовершенством правил, норм и договоров в экономической системе</td> </tr> <tr> <td>Г. Неоклассически й</td> <td>4. Риск — это возможность потерь, связанная с принятием решений в условиях неопределённости</td> </tr> </table> | | ожидаемого | Б. Субъективный (психологически й) | 2. Риск воспринимается как угроза, основанная на личном опыте и эмоциях | В. Институциональ ный | 3. Риск обусловлен несовершенством правил, норм и договоров в экономической системе | Г. Неоклассически й | 4. Риск — это возможность потерь, связанная с принятием решений в условиях неопределённости | <table border="1"> <tr> <td>й риск</td> <td>внутренних процессов, людей и систем</td> </tr> <tr> <td>В. Финансовый риск</td> <td>3. Обусловлен колебаниями рыночных параметров (курсы, ставки, цены)</td> </tr> <tr> <td>Г. Репутационн ый риск</td> <td>4. Возникает вследствие потери доверия со стороны стейкхолдеров</td> </tr> </table> | й риск | внутренних процессов, людей и систем | В. Финансовый риск | 3. Обусловлен колебаниями рыночных параметров (курсы, ставки, цены) | Г. Репутационн ый риск | 4. Возникает вследствие потери доверия со стороны стейкхолдеров |
| | ожидаемого | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Б. Субъективный (психологически й) | 2. Риск воспринимается как угроза, основанная на личном опыте и эмоциях | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| В. Институциональ ный | 3. Риск обусловлен несовершенством правил, норм и договоров в экономической системе | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Г. Неоклассически й | 4. Риск — это возможность потерь, связанная с принятием решений в условиях неопределённости | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| й риск | внутренних процессов, людей и систем | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| В. Финансовый риск | 3. Обусловлен колебаниями рыночных параметров (курсы, ставки, цены) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Г. Репутационн ый риск | 4. Возникает вследствие потери доверия со стороны стейкхолдеров | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | <p>Правильный ответ: А–1, Б–2, В–3, Г–4</p> <p>Какие из перечисленных положений относятся к основам риск-менеджмента согласно современным теоретическим подходам?</p> <p>Варианты ответов: А) Системный подход В) Процессный подход С) Деятельностный подход Д) Игровой подход Е) Стохастический (вероятностный) подход</p> <p>Правильные ответы: А, В, С, Е</p> <p>Объяснение: — Системный подход позволяет выделять риски по уровням (стратегический, тактический, операционный). — Процессный подход фокусируется на</p> | <p>Правильный ответ: А–1, Б–2, В–3, Г–4</p> <p>Какие теоретические подходы лежат в основе классификации предпринимательских рисков?</p> <p>Варианты ответов: А) Системный подход В) Процессный подход С) Деятельностный подход Д) Игровой подход Е) Стохастический (вероятностный) подход</p> <p>Правильные ответы: А, В, С, Е</p> <p>Объяснение: — Системный подход позволяет выделять риски по уровням (стратегический, тактический, операционный). — Процессный подход фокусируется на</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | <p>Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | |
|----|---|---|--|--|--|--|
| | | | | <p>ответов из предложенных с последующим объяснением своего выбора.</p> | <p>мониторинг рисков Е) Риск неразрывно связан с возможностью получения прибыли</p> <p>Правильные ответы: В, D, E Объяснение: — В: Современный риск-менеджмент предполагает как количественные (вероятность × последствия), так и качественные методы оценки. — D: Это стандартный цикл риск-менеджмента по ISO 31000 и другим методологиям. — E: Риск — двустороннее понятие: он несёт как угрозы, так и возможности</p> | <p>рисках в бизнес-процессах (логистика, производство, продажи). — Деятельностный подход классифицирует риски по видам деятельности (финансовая, инвестиционная, операционная). — Стохастический подход лежит в основе количественной оценки рисков через вероятность и статистику.</p> |
| 2. | Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.1 Знать: Основы риск-менеджмента | <p>Задания закрытого типа на установление последовательности.</p> | <p>Установите правильную последовательность этапов реализации интегрированного риск-менеджмента на уровне фирмы.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Мониторинг и пересмотр рисков 2. Идентификация рисков по всем направлениям деятельности 3. Разработка стратегий реагирования на ключевые риски 4. Оценка и ранжирование рисков по уровню воздействия и вероятности <p>Правильный ответ: 2 → 4 → 3 → 1</p> | <p>Установите правильную последовательность внедрения системы интегрированного риск-менеджмента в организации.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Формирование культуры управления рисками и обучение персонала 2. Утверждение политики в области риск-менеджмента руководством 3. Назначение ответственных (например, Chief Risk Officer) и создание комитета по рискам 4. Интеграция риск-менеджмента в стратегическое и операционное планирование <p>Правильный ответ: 2 → 3 → 1 → 4</p> |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | <p>Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора.</p> | <p>Какой принцип лежит в основе интегрированного риск-менеджмента, отличающий его от традиционного (фрагментарного) подхода? Варианты ответов: А) Фокус только на финансовых рисках В) Централизованное управление всеми рисками как единой системой С) Передача всех рисков страховым компаниям D) Реакция на риски только после их наступления</p> <p>Правильный ответ: В) Централизованное управление всеми рисками как единой системой</p> <p>Объяснение: Интегрированный риск-менеджмент (ERM — Enterprise Risk Management) предполагает холистический подход: все риски — стратегические, операционные, финансовые, репутационные — рассматриваются во взаимосвязи, а не изолированно. Это позволяет избежать дублирования, выявить компенсирующие эффекты и управлять совокупным риск-профилем компании. Остальные варианты описывают узкие или реактивные подходы, не соответствующие сути ERM.</p> | <p>Почему интегрированный риск-менеджмент особенно важен для компаний, реализующих сложные инвестиционные проекты? Варианты ответов: А) Потому что такие проекты всегда прибыльны В) Потому что риски разных типов (рыночные, технологические, экологические) взаимосвязаны и могут усиливать друг друга С) Потому что государство требует обязательного страхования таких проектов D) Потому что в таких проектах нет операционных рисков</p> <p>Правильный ответ: В) Потому что риски разных типов взаимосвязаны и могут усиливать друг друга</p> <p>Объяснение: В крупных проектах (например, строительство завода, цифровая трансформация) риски не существуют изолированно: задержка поставки оборудования (операционный риск) может вызвать штрафы (финансовый риск) и потерю доверия инвесторов (репутационный риск). Только интегрированный подход позволяет увидеть эти цепочки и управлять ими комплексно. Варианты А, С и D либо неверны, либо не отражают суть ERM.</p> |
|--|--|--|--|--|--|--|

| | | | | | | |
|----|--|--|--|---|---|---|
| 3. | Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками. | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.1 Знать: Основы риск-менеджмента | Задания открытого типа с развернутым ответом | <p>Российская компания планирует открыть производство в Турции. Какие основные компоненты странового риска необходимо оценить на этапе принятия решения? Опишите методы оценки каждого компонента и предложите меры по снижению рисков.</p> <p>Развёрнутый ответ: При выходе на турецкий рынок следует оценить следующие компоненты странового риска:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Политический риск — <i>Метод оценки:</i> анализ индексов политической стабильности (например, World Governance Indicators), мониторинг новостей, консультации с экспертами. — <i>Меры снижения:</i> диверсификация активов, страхование инвестиций через Агентство по страхованию экспортных кредитов (АЭК), локализация партнёрств. 2. Валютный и макроэкономический риск — <i>Метод оценки:</i> анализ динамики курса лиры, уровня инфляции, госдолга, резервов ЦБ. — <i>Меры снижения:</i> хеджирование валютных позиций, расчёт контрактов в устойчивых валютах (USD, EUR), локализация части затрат. 3. Правовой и регуляторный риск — <i>Метод оценки:</i> изучение законодательства в области иностранных инвестиций, налогообложения, трудовых | <p>Как глобальные геополитические изменения (санкции, торговые войны, перестройка цепочек поставок) влияют на оценку страновых рисков в 2025 году? Почему традиционные методы (например, рейтинговые агентства) могут быть недостаточны? Предложите современный подход к оценке рисков для российской компании, выходящей на рынки стран БРИКС.</p> <p>Развёрнутый ответ: Глобальные изменения делают страновые риски более динамичными и взаимосвязанными:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Санкции создают непредсказуемые правовые барьеры даже в «дружественных» странах (например, вторичные санкции). • Перестройка цепочек поставок усиливает логистические и валютные риски. • Геополитическая поляризация приводит к быстрой смене регуляторных режимов. Ограничения рейтинговых агентств: • Они часто запаздывают с реакциями на кризисы. • Их методологии ориентированы на западную перспективу, что снижает релевантность для российских компаний. • Не учитывают специфику двусторонних отношений (например, Россия–Индия). <p>Современный подход для рынков</p> |
|----|--|--|--|---|---|---|

| | | | | | <p>отношений.</p> <p>— <i>Меры снижения</i>: привлечение местных юристов, участие в промышленных зонах с льготным режимом, чёткая фиксация условий в инвестиционном соглашении.</p> <p>4. Операционный риск</p> <p>— <i>Метод оценки</i>: аудит логистики, инфраструктуры, квалификации персонала.</p> <p>— <i>Меры снижения</i>: поэтапное масштабирование, создание локальной команды управления, резервные цепочки поставок.</p> <p>Такой комплексный подход позволяет не только выявить угрозы, но и превратить оценку рисков в основу стратегического планирования.</p> | <p>БРИКС:</p> <p>1. Создание внутренней системы раннего предупреждения: мониторинг не только макроэкономических, но и геополитических сигналов (дипломатические заявления, изменения в таможенных правилах).</p> <p>2. Сценарное планирование: разработка стратегий под разные сценарии («базовый», «кризисный», «санкционный»).</p> <p>3. Локальная экспертиза: сотрудничество с местными консалтинговыми и юридическими фирмами для получения оперативной информации.</p> <p>4. Использование альтернативных источников данных: аналитика ЦБ стран БРИКС, отчёты ЕАЭС, BRICS Business Council.</p> <p>Такой подход обеспечивает гибкость и проактивность, что особенно важно в условиях высокой неопределённости.</p> | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------|---|--|--|--|--|--|--------|------------------------------|--|-----------------------|--|---|------------------|-------------|--------------------|---|-------------------|---|
| 4. | Тема 4. Управление операционными рисками | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.1 Знать: Основы риск-менеджмента | <p>Задания закрытого типа на установление соответствия.</p> | <p>Установите соответствие между категорией операционного риска и её примером.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Категория операционного риска</th> <th>Пример</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>А. Риски, связанные с людьми</td> <td>1. Ошибка бухгалтера при расчёте налога привела к штрафу</td> </tr> <tr> <td>Б. Риски, связанные с</td> <td>2. Сбой в ERP-системе остановил отгрузку</td> </tr> </tbody> </table> | Категория операционного риска | Пример | А. Риски, связанные с людьми | 1. Ошибка бухгалтера при расчёте налога привела к штрафу | Б. Риски, связанные с | 2. Сбой в ERP-системе остановил отгрузку | <p>Установите соответствие между методом управления операционными рисками и его сутью.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Метод управления</th> <th>Суть метода</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>А. Избежание риска</td> <td>1. Полный отказ от деятельности, порождающей риск</td> </tr> <tr> <td>Б. Снижение риска</td> <td>2. Внедрение двойной проверки платежей для предотвращения</td> </tr> </tbody> </table> | Метод управления | Суть метода | А. Избежание риска | 1. Полный отказ от деятельности, порождающей риск | Б. Снижение риска | 2. Внедрение двойной проверки платежей для предотвращения |
| Категория операционного риска | Пример | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| А. Риски, связанные с людьми | 1. Ошибка бухгалтера при расчёте налога привела к штрафу | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Б. Риски, связанные с | 2. Сбой в ERP-системе остановил отгрузку | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Метод управления | Суть метода | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| А. Избежание риска | 1. Полный отказ от деятельности, порождающей риск | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Б. Снижение риска | 2. Внедрение двойной проверки платежей для предотвращения | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|---|--|---|--|------------|---------|---------------------------------|--|------------------|---|---|--|---------------|-------------------|---|-------------------|---|
| | | | | <table border="1"> <tr> <td>процессами</td> <td>товаров</td> </tr> <tr> <td>В. Риски, связанные с системами</td> <td>3. Нарушение регламента приёмки товара вызвало пересортицу</td> </tr> <tr> <td>Г. Внешние риски</td> <td>4. Кибератака заблокировала корпоративную почту</td> </tr> </table> | процессами | товаров | В. Риски, связанные с системами | 3. Нарушение регламента приёмки товара вызвало пересортицу | Г. Внешние риски | 4. Кибератака заблокировала корпоративную почту | <table border="1"> <tr> <td></td> <td>мошенничества</td> </tr> <tr> <td>В. Передача риска</td> <td>3. Заключение договора киберстрахования</td> </tr> <tr> <td>Г. Принятие риска</td> <td>4. Осознанное решение не предпринимать мер из-за низкой вероятности или последствий</td> </tr> </table> | | мошенничества | В. Передача риска | 3. Заключение договора киберстрахования | Г. Принятие риска | 4. Осознанное решение не предпринимать мер из-за низкой вероятности или последствий |
| процессами | товаров | | | | | | | | | | | | | | | | |
| В. Риски, связанные с системами | 3. Нарушение регламента приёмки товара вызвало пересортицу | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Г. Внешние риски | 4. Кибератака заблокировала корпоративную почту | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | мошенничества | | | | | | | | | | | | | | | | |
| В. Передача риска | 3. Заключение договора киберстрахования | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Г. Принятие риска | 4. Осознанное решение не предпринимать мер из-за низкой вероятности или последствий | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | <p>Правильный ответ: А–1, Б–3, В–2, Г–4</p> <p>Какие из перечисленных мер эффективно снижают операционные риски, связанные с внутренними процессами?</p> <p>Варианты ответов:</p> <p>А) Внедрение регламентов и стандартов операционной деятельности</p> <p>Б) Проведение регулярного аудита бизнес-процессов</p> <p>В) Увеличение штата сотрудников без пересмотра процессов</p> <p>Г) Автоматизация рутинных операций (например, расчёт заработной платы)</p> <p>Д) Отказ от документирования процедур</p> <p>Правильные ответы: А, В, Д</p> <p>Объяснение:</p> <p>— А: Чёткие регламенты устраняют произвол и снижают вариативность ошибок.</p> <p>— В: Аудит выявляет слабые места и зоны риска в существующих процессах.</p> <p>— Д: Автоматизация исключает</p> | <p>Правильный ответ: А–1, Б–2, В–3, Г–4</p> <p>Какие из перечисленных событий классифицируются как операционные риски согласно международным стандартам (например, Basel II/III)?</p> <p>Варианты ответов:</p> <p>А) Потеря данных из-за хакерской атаки</p> <p>Б) Снижение спроса на продукцию из-за рецессии</p> <p>В) Мошенничество со стороны сотрудника финансового отдела</p> <p>Г) Рост процентных ставок ЦБ</p> <p>Д) Сбой в работе складской логистики из-за ошибки в учётной системе</p> <p>Правильные ответы: А, В, Д</p> <p>Объяснение:</p> <p>Операционный риск — это риск потерь, вызванных неудачей или сбоем в людях, процессах, системах или внешними</p> | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | |
|----|---|--|---|---|---|---|
| | | | | нием своего выбора. | человеческий фактор в повторяющихся задачах. | событиями. — А: Кибератака — внешнее событие, влияющее на ИТ-системы → операционный риск. — С: Внутреннее мошенничество → классический пример операционного риска. — Е: Ошибка в системе → сбой в процессе → операционный риск. |
| 5. | Тема 5. Управление финансовым и рисками | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.1 Знать: Основы риск-менеджмента | Задания закрытого типа на установление последовательности. | Установите правильную последовательность этапов управления валютным риском при экспорте продукции. 1. Выбор инструмента хеджирования (форвард, опцион, естественное хеджирование) 2. Оценка объёма и срока валютной позиции 3. Мониторинг эффективности хеджирования и корректировка стратегии 4. Идентификация наличия валютного риска (например, выручка в USD, расходы в RUB) Правильный ответ: 4 → 2 → 1 → 3 | Установите правильную последовательность реакции компании на рост процентного риска при наличии долгосрочного кредита с плавающей ставкой. 1. Анализ структуры долга и чувствительности к изменению ставок 2. Заключение свопа (interest rate swap) для фиксации ставки 3. Идентификация риска роста ключевой ставки ЦБ 4. Оценка стоимости и условий хеджирующего инструмента Правильный ответ: 3 → 1 → 4 → 2 |
| | | | | Задания комбинированного типа, предполагающие | Компания получает кредит в долларах США, но её выручка формируется в рублях. Какой финансовый риск является для неё наиболее критичным? Варианты ответов: А) Кредитный риск В) Рыночный риск | Какой из перечисленных инструментов наиболее эффективно защищает компанию от неблагоприятного изменения курса валюты, сохраняя при этом возможность воспользоваться выгодным движением рынка? Варианты ответов: |

| | | | | | | |
|----|--|---|--|---|--|---|
| | | | | <p>е выбор одного правил ьного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора.</p> | <p>С) Валютный риск D) Ликвидный риск</p> <p>Правильный ответ: С) Валютный риск Объяснение: поскольку обязательства по кредиту выражены в иностранной валюте (USD), а доходы — в национальной (RUB), компания подвержена риску девальвации рубля: при ослаблении рубля стоимость обслуживания долга в рублёвом эквиваленте резко возрастает. Это классический пример трансляционного и/или транзакционного валютного риска. Остальные риски (кредитный — неплатёж контрагента, ликвидный — нехватка денежных средств) могут присутствовать, но валютный — системообразующий в данной ситуации.</p> | <p>A) Форвардный контракт B) Валютный своп C) Опцион на покупку валюты D) Естественное хеджирование через импорт в той же валюте</p> <p>Правильный ответ: C) Опцион на покупку валюты Объяснение: Опцион даёт право, но не обязанность купить валюту по заранее оговорённому курсу. Если рыночный курс станет выгоднее, компания откажется от исполнения опциона и купит валюту на рынке. Если курс ухудшится — воспользуется опционом. Форвард (A) и своп (B) обязывают совершить сделку по фиксированному курсу, лишая гибкости. Естественное хеджирование (D) эффективно, но требует совпадения валют выручки и расходов, что не всегда возможно. Поэтому опцион — оптимальный выбор при необходимости сохранить upside-потенциал.</p> |
| 6. | Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.1 Знать: Основы риск-менеджмента | <p>Задания закрытого типа на установление последовательности.</p> | <p>Установите правильную последовательность этапов оценки инвестиционного риска при реализации нового проекта.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Расчёт показателей эффективности (NPV, IRR) с учётом рисков 2. Идентификация факторов неопределённости (рынок, технология, регулирование) | <p>Установите правильную последовательность реализации стратегии управления инвестиционным риском.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Выбор метода снижения риска (диверсификация, страхование, хеджирование) 2. Оценка уровня риска и его влияния на доходность проекта |

| | | | | | |
|--|--|--|--|---|---|
| | | | | <p>3. Проведение анализа чувствительности и сценарного моделирования</p> <p>4. Принятие решения о целесообразности инвестирования</p> <p>Правильный ответ: 2 → 3 → 1 → 4</p> <p>Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора.</p> | <p>3. Мониторинг рисков на всех этапах реализации проекта</p> <p>4. Идентификация специфических рисков инвестиционного проекта</p> <p>Правильный ответ: 4 → 2 → 1 → 3</p> <p>Инвестор рассматривает два проекта с одинаковым NPV, но разным уровнем риска. Какой принцип инвестиционного риск-менеджмента следует применить при выборе?</p> <p>Варианты ответов:</p> <p>A) Выбрать проект с более высоким IRR</p> <p>B) Выбрать проект с меньшей волатильностью денежных потоков</p> <p>C) Выбрать проект с более коротким сроком окупаемости</p> <p>D) Выбрать проект с большей суммой первоначальных вложений</p> <p>Правильный ответ: B) Выбрать проект с меньшей волатильностью денежных потоков</p> <p>Объяснение: При равной ожидаемой доходности (NPV) рациональный инвестор выбирает менее рискованный вариант — это фундаментальный принцип риск-менеджмента: «при прочих равных предпочтение отдаётся меньшему риску».</p> <p>Волатильность денежных потоков — прямая мера инвестиционного риска. Остальные критерии (IRR, срок</p> |
|--|--|--|--|---|---|

| | | | | | | |
|----|--|--|---|---|--|--|
| | | | | | структуру риска. Поэтому метод Монте-Карло считается наиболее продвинутым инструментом оценки инвестиционного риска | окупаемости, объём инвестиций) не отражают напрямую уровень неопределённости и могут вводить в заблуждение. |
| 7. | Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.2 Уметь: Выявлять и оценивать риски и определять процедуры, направленные на минимизацию этих рисков | Задания открытого типа с развернутым ответом | <p>Ситуация: Крупная торговая сеть планирует запуск онлайн-платформы. Риски оцениваются разрозненно: IT-отдел — кибербезопасность, финансы — ликвидность, маркетинг — конкуренция. Нет единой системы учёта угроз. Задание: Как внедрить интегрированную систему управления рисками (ERM)? Предложите три конкретные процедуры, обеспечивающие согласованность между подразделениями и комплексную оценку рисков.</p> <p>Развёрнутый ответ:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Создать комитет по рискам под руководством CFO или CRO с представителями всех ключевых функций. 2. Разработать единый реестр рисков с классификацией по типам (стратегические, операционные, финансовые) и взаимосвязями (например, сбой сайта → потеря выручки → кредитный риск). 3. Внедрить GRC-систему (Governance, Risk, Compliance), где все риски, меры и статусы отображаются в реальном времени. Это обеспечит прозрачность и своевременную реакцию. | <p>Ситуация: Производственная компания расширяется в страны СНГ. Каждый филиал самостоятельно управляет своими рисками, что приводит к дублированию затрат и несогласованным решениям. Задание: Как организовать централизованное, но гибкое управление рисками на уровне холдинга? Опишите три процедуры, которые обеспечат баланс между глобальной политикой и локальной адаптацией.</p> <p>Развёрнутый ответ:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Утвердить корпоративную политику в области риск-менеджмента с едиными принципами, но допускающую локальные адаптации (например, для стран с высокой инфляцией — особые валютные правила). 2. Ввести обязательную отчётность по рискам из филиалов в едином формате (ежеквартально), с использованием общей шкалы вероятности и воздействия. 3. Организовать регулярные кросс-регионы сессии по обмену практиками (например, как один филиал справился с таможенными рисками — делится опытом с другими). |

| | | | | | | |
|----|--|--|---|---|---|---|
| | | | | | | Это создаёт единое риск-пространство без жёсткой централизации. |
| 8. | Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками. | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.2 Уметь: Выявлять и оценивать риски и определять процедуры, направленные на минимизацию этих рисков | Задания открытого типа с развёрнутым ответом | <p>Ситуация: Российская компания планирует открыть дочернее предприятие в Аргентине для локальной сборки оборудования. Известно, что страна испытывает хроническую инфляцию (свыше 100% в год), частые девальвации песо и нестабильную налоговую политику. Задание: Оцените ключевые компоненты странового риска для данного проекта. Предложите две методики количественной и/или качественной оценки каждого компонента и обоснуйте их применимость.</p> <p>Развёрнутый ответ: Ключевые компоненты риска: 1. Валютный риск — высокая волатильность курса ARS/RUB и ограничения на конвертацию. 2. Макроэкономический риск — гиперинфляция, дефицит госбюджета. 3. Правовой/регуляторный риск — внезапные изменения в налоговом законодательстве, экспортно-импортном контроле. Методики оценки: — Индекс странового риска от агентств (например, PRS Group, Economist Intelligence Unit) — даёт сводный балл по политической и экономической стабильности. Подходит для первичного скрининга.</p> | <p>Ситуация: Компания рассматривает экспорт продукции в Индию. Несмотря на рост экономики, существуют риски: сложная таможенная система, локальные требования к сертификации, возможные торговые ограничения. Задание: Какие источники данных вы бы использовали для оценки странового риска? Опишите пошаговую процедуру оценки, включая выбор показателей и интерпретацию результатов.</p> <p>Развёрнутый ответ: Источники данных: — Отчёты Всемирного банка и ВТО по торговым барьерам, — Индекс Doing Business (или его аналоги), — Консультации с Торгово-промышленной палатой РФ и Посольством РФ в Индии, — Локальные юридические фирмы (например, по вопросам BIS-сертификации). Процедура оценки: 1. Сбор базовых макроэкономических показателей: ВВП, инфляция, торговый баланс. 2. Анализ регуляторной среды: время прохождения таможни, стоимость сертификации, наличие квот.</p> |

| | | | | | | |
|----|--|--|---|---|---|---|
| | | | | | <p>— Сценарный анализ с макроэкономическими моделями — например, моделирование влияния инфляции 150% и девальвации на 30% на рентабельность проекта. Позволяет оценить устойчивость в экстремальных условиях.</p> <p>Обоснование: агентские рейтинги обеспечивают сравнительный контекст, а сценарное моделирование — глубину анализа под конкретный бизнес-кейс.</p> | <p>3. Оценка политической стабильности: индексы коррупции, частота смены торговой политики.</p> <p>4. Формирование сводного профиля риска по шкале: низкий / средний / высокий.</p> <p>5. Разработка «дорожной карты входа» с учётом выявленных барьеров. Такой подход демонстрирует владение комплексным инструментарием оценки страновых рисков.</p> |
| 9. | Тема 4. Управление операционными рисками | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.2 Уметь: Выявлять и оценивать риски и определять процедуры, направленные на минимизацию этих рисков | Задания открытого типа с развернутым ответом | <p>Ситуация: В банке за квартал зафиксировано 18 случаев мошенничества при переводах: клиенты переводят деньги по фишинговым ссылкам. Отдел безопасности блокирует транзакции, но клиенты жалуются на задержки.</p> <p>Задание: Выявите корневые причины и предложите две процедуры, снижающие операционный риск без ухудшения клиентского опыта.</p> <p>Развёрнутый ответ:</p> <p>1. Внедрение «умной» системы предупреждения: при подозрительной транзакции (новый получатель, крупная сумма) клиент получает push-уведомление с кнопкой «Подтвердить» или «Отменить» — быстро и удобно.</p> <p>2. Образовательная кампания: автоматические SMS/Email при входе в приложение с советами по безопасности («Не переходите по ссылкам в письмах»).</p> | <p>Ситуация: На заводе регулярно происходят простои из-за поломок старого оборудования. Ремонт занимает 2–3 дня, что нарушает поставки.</p> <p>Задание: Какие две процедуры по управлению операционными рисками вы предложите? Обоснуйте их экономическую целесообразность.</p> <p>Развёрнутый ответ:</p> <p>1. Переход на профилактическое обслуживание по данным IoT-датчиков: вместо ремонта после поломки — замена деталей по фактическому износу. Снижает простои на 70%.</p> <p>2. Создание резервного фонда критических запчастей: хранение ключевых компонентов на складе. Сокращает время простоя с 3 дней до 4–6 часов.</p> <p>Экономический эффект: даже при</p> |

| | | | | | | |
|-----|--|--|---|---|---|---|
| | | | | | Эти меры снижают риск проактивно, а не через блокировки. | затратах на датчики и запчасти, снижение потерь от простоя окупает инвестиции за 6–8 месяцев. |
| 10. | Тема 5. Управление финансовым и рисками | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.2 Уметь: Выявлять и оценивать риски и определять процедуры, направленные на минимизацию этих рисков | Задания открытого типа с развернутым ответом | <p>Ситуация: Компания получила кредит в размере 500 млн руб. на 3 года под плавающую ставку (ключевая ставка ЦБ + 3%). На фоне ужесточения денежно-кредитной политики ожидается рост ключевой ставки до 15%.</p> <p>Задание: Оцените процентный риск компании. Рассчитайте потенциальное увеличение расходов на обслуживание долга и предложите два инструмента хеджирования с обоснованием выбора.</p> <p>Развёрнутый ответ: Оценка риска: Текущая ставка (при КС = 12%) = 15% годовых → годовые выплаты = 75 млн руб. При КС = 15% → ставка = 18% → выплаты = 90 млн руб. Дополнительная нагрузка = 15 млн руб./год (+20%). Инструменты хеджирования: 1. Процентный своп (interest rate swap) — обмен плавающей ставки на фиксированную (например, 16%). Это стабилизирует расходы и упрощает бюджетирование. 2. Опцион на процентную ставку (cap) — право застраховаться от роста ставки выше 16%. Компания платит премию, но сохраняет выгоду, если ставка не вырастет.</p> | <p>Ситуация: Экспортёр получает 80% выручки в евро, но 70% затрат — в рублях. При этом курс EUR/RUB сильно волатилен. За последний год амплитуда колебаний составила ±25%.</p> <p>Задание: Оцените валютный риск компании. Предложите два метода количественной оценки этого риска и опишите, как вы использовали бы результаты для принятия решений.</p> <p>Развёрнутый ответ: Методы оценки: 1. Анализ чувствительности («что если»): — При курсе 100 P/€ → прибыль = X млн руб. — При курсе 75 P/€ → прибыль = X – 20 млн руб. → Показывает, насколько прибыль зависит от курса. 2. Value-at-Risk (VaR) по валютной позиции: — Рассчитать, с вероятностью 95%, максимальные потери от колебаний курса за месяц (например, 12 млн руб.). → Даёт меру риска в денежном выражении. Использование результатов: — Если VaR превышает допустимый уровень — активировать хеджирование</p> |

| | | | | | | |
|-----|--|--|---|---|--|---|
| | | | | | <p>Выбор зависит от отношения к риску: своп — для консервативной стратегии, опцион — для гибкой.</p> | <p>(форварды или естественное хеджирование через импорт в евро). — Если чувствительность высока — рассмотреть пересмотр ценовой политики или диверсификацию валют выручки. Это демонстрирует владение современными методами оценки финансовых рисков и их применение в управленческих решениях.</p> |
| 11. | Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент | ПК-3 Способен оценивать потенциальные риски | ИПК-3.2 Уметь: Выявлять и оценивать риски и определять процедуры, направленные на минимизацию этих рисков | Задания открытого типа с развернутым ответом | <p>Ситуация: Компания инвестирует в строительство завода по переработке отходов (CAPEX — 800 млн руб.). Риски: — изменение экологического законодательства, — низкий спрос на вторсырьё, — рост стоимости земли под объектом. Задание: Предложите три процедуры для минимизации инвестиционных рисков. Для каждой укажите тип риска и метод снижения.</p> <p>Развёрнутый ответ: 1. Риск регуляторный → заключить меморандум с местной администрацией о стабильности условий на 10 лет. 2. Риск рыночный (спрос) → подписать офсетные соглашения с крупными производителями (например, «ПЭТ-бутылки от Coca-Cola») на поставку сырья и выкуп продукции. 3. Риск стоимостной (земля) → выкупить участок на этапе проектирования по</p> | <p>Ситуация: IT-компания планирует запустить платформу на базе ИИ. Инвестиции — 150 млн руб. Риски: — быстрое устаревание технологии, — отсутствие экспертизы в команде, — низкая монетизация. Задание: Какие две процедуры вы предложите для снижения инвестиционных рисков на ранней стадии?</p> <p>Развёрнутый ответ: 1. Фазовый подход к инвестициям (stage-gating): выделять средства поэтапно — только после подтверждения MVP, тестирования спроса и найма ключевых специалистов. Это ограничивает потери при провале. 2. Партнёрство с технологическим университетом или стартапом: совместная разработка снижает затраты на R&D и даёт доступ к экспертам. Такой подход превращает</p> |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|---|
| | | | | | фиксированной цене, чтобы избежать роста в будущем. Это обеспечивает юридическую, рыночную и финансовую защиту инвестиций. | высокорисковый инновационный проект в управляемый инвестиционный процесс. |
|--|--|--|--|--|---|---|