

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Гриб Владислав Валерьевич

Должность: Ректор

Дата подписания: 27.05.2026 07:32:52

Уникальный программный ключ:

637517d24e103c3db032acf37e839d98ec1c5bb2f5eb89c29abfcd7f43985447



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

**ИНСТИТУТ МЕЖДУНАРОДНОЙ ЭКОНОМИКИ, ЛИДЕРСТВА И
МЕНЕДЖМЕНТА**

УТВЕРЖДАЮ

Директор института
международной экономики,
лидерства и менеджмента

А.А. Панарин
«23» декабря 2024г.



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по учебной дисциплине:
УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

Специальность
38.05.02 Таможенное дело

Специализация:
Таможенные платежи и валютный контроль

Квалификация (степень):
специалист таможенного дела

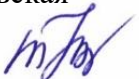
Формы обучения:
очная, заочная

Москва

Фонд оценочных средств для дисциплины «Управление рисками организации». Направление подготовки/специальность 38.05.02 Таможенное дело, направленность (профиль/специализация): Таможенные платежи и валютный контроль / Т.А. Борисовская – М.: ИМПЭ им. А.С. Грибоедова

Фонд оценочных средств является неотъемлемой частью рабочей программы дисциплины.

Разработчик: Т.А. Борисовская

Заведующий кафедрой.  / Т.В. Новикова

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

Настоящий Фонд оценочных средств (ФОС) по дисциплине «Управление рисками организации» является неотъемлемым приложением к рабочей программе дисциплины (РПД) «Управление рисками 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 с оценкой/экзамену

3. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЕ

3.1. Сопроводительная информация.

Разработчик	Т.А. Борисовская
Кафедра	Аудита, финансов и кредита
Наименование дисциплины	Управление рисками организации
Факультет / институт	Института международной экономики, лидерства и менеджмента
Направление подготовки / специальность	38.05.02 Таможенное дело
Количество вопросов в оценочных заданиях (диапазон)	От 36 до 72
Общее время тестирования (мин)	90
Общее количество вопросов/заданий в ФОС	72
Размещенность на сайте Университета примерного перечня вопросов, заданий ФОС – для подготовки обучающихся к прохождению оценки (да / нет)	Да

3.2. Характеристика оцениваемых компетенций.

Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции
-----------------	--------------------------	-----------------------------------

Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции
ОПК-3	Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки ИОПК-3. Разрабатывает и обосновывает организационно - управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности

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.

Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных.

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	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач	1) Установите соответствие между понятием и определением: 1) Классическая теория риска 2) Неоклассическая теория риска 3) Кейнсианская теория риска 4) Концепция приемлемого риска А) Определяет риск как фактор, требующий компенсации в виде прибыли Б) Рассматривает риск как результат неопределенности внешней среды, требующий государственного регулирования В) Подчеркивает необходимость согласования уровня риска с возможностями предприятия Г) Исходит из субъективного восприятия риска предпринимателем Ключ: 1-А, 2-Г, 3-Б, 4-В 2) Расположите этапы анализа риска в логической последовательности: А) Определение факторов риска Б) Идентификация возможных потерь В) Оценка вероятности наступления риска Г) Разработка мер минимизации риска Ключ: А → Б → В → Г 3) Какой из приведённых подходов наиболее полно отражает сущность экономического риска и почему? А) Риск — это отклонение ожидаемых результатов от плановых Б) Риск — это вероятность получения прибыли В) Риск — это гарантия стабильности Г) Риск — это устранение неопределенности Ключ: Правильный ответ: А. Объяснение: экономический риск отражает вероятность отклонения фактических результатов от запланированных, как в положительную, так и в отрицательную сторону.
Тема 2.	ОПК-3 Способен	ИОПК-3.1 Критически	1) Какой из перечисленных приёмов риск-менеджмента направлен на

Организация риск- менеджмента	разрабатывать обоснованные организационно- управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач	снижение вероятности возникновения риска и почему? А) Удержание риска Б) Избежание риска В) Передача риска Г) Диверсификация риска Ключ: Правильный ответ: Б (Избежание риска). Объяснение: избежание риска предполагает отказ от деятельности, связанной с рисковыми событиями, что устраняет вероятность их наступления. 2) Выберите методы управления рисками, относящиеся к активным (предполагающим воздействие на риск) и обоснуйте свой выбор: 1) Хеджирование 2) Страхование 3) Лимитирование 4) Резервирование средств 5) Самострахование Ключ: Правильные ответы: 1, 3, 4. Объяснение: активные методы включают прямое воздействие на риск (ограничение, снижение, создание резервов), тогда как страхование и самострахование относятся к пассивным. 3) Различия между стратегией и тактикой риск-менеджмента. Как их согласованность влияет на устойчивость организации? Приведите пример из практики управления рисками. Ключ (примерный ответ): Стратегия — долгосрочное направление управления рисками, связанное с формированием политики, принципов и целей; тактика — конкретные действия и инструменты их реализации. Несогласованность приводит к несистемности управления. Пример: компания может стратегически стремиться к диверсификации рисков, но тактически — применять лишь страхование, что ограничивает эффективность управления.
Тема 3: Построение	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет	1) Установите соответствие между стандартом риск-менеджмента и его характеристикой:

систем риск-менеджмента	организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач	1) FERMA 2) COSO 3) ISO 31000:2009 А) Определяет процесс управления рисками как элемент корпоративного управления; акцент на внутреннем контроле Б) Европейский подход, ориентированный на корпоративную практику и интеграцию риск-менеджмента в стратегию компании В) Международный стандарт, устанавливающий универсальные принципы и руководство по управлению рисками Ключ: 1–Б, 2–А, 3–В 2) Расположите этапы построения системы риск-менеджмента в логической последовательности: А) Определение политики управления рисками Б) Анализ внешней и внутренней среды организации В) Формирование структуры и распределение функций Г) Разработка методологии оценки и контроля рисков Д) Мониторинг и совершенствование системы Ключ: Б → А → В → Г → Д 3) Какое преимущество характерно для централизованной системы управления рисками? А) Гибкость в учёте специфики подразделений Б) Минимизация дублирования функций и повышение согласованности решений В) Более высокая скорость локального реагирования Г) Независимость подразделений при принятии решений Ключ: Правильный ответ — Б. Объяснение: централизованная структура обеспечивает концентрацию полномочий и единые подходы, что повышает согласованность управленческих решений.
Тема 4. Концепция	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет	1) Расположите этапы реализации интегрированного риск-менеджмента в правильной последовательности:

интегрированного риск-менеджмента	организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач	А) Определение целей и принципов управления рисками Б) Формирование организационной структуры и назначение ответственных лиц В) Создание методологического и аналитического обеспечения Г) Идентификация и картирование рисков Д) Мониторинг, анализ эффективности и совершенствование системы Ключ: А → Б → В → Г → Д 2) Какова главная цель интегрированного риск-менеджмента? А) Минимизация всех видов рисков Б) Обеспечение максимальной прибыльности бизнеса В) Повышение устойчивости организации за счёт согласованного управления всеми видами рисков Г) Сокращение расходов на управление рисками Ключ: Правильный ответ — В. Объяснение: интегрированный риск-менеджмент направлен не на устранение рисков, а на их системное и согласованное управление для повышения общей устойчивости бизнеса. 3) Какие из перечисленных элементов относятся к ключевым составляющим интегрированного риск-менеджмента? 1) Организационное сопровождение 2) Финансовое планирование 3) Методологическое обеспечение 4) Информационно-аналитические системы 5) Маркетинговая стратегия Ключ: Правильные ответы — 1, 3, 4. Объяснение: интегрированный риск-менеджмент базируется на организационных структурах, методических инструментах и аналитических системах, объединяющих данные о рисках.
Тема 5. Основы управления финансовыми рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных	1) Установите соответствие между видом финансового риска и примером его проявления: 1) Валютный риск 2) Кредитный риск 3) Инвестиционный риск

	стратегического уровней) в профессиональной деятельности	профессиональных задач	4) Ликвидный риск А) Потери из-за невозможности своевременно реализовать активы Б) Убытки от изменения валютных курсов В) Потери, вызванные снижением доходности вложений Г) Невозврат заемных средств контрагентом Ключ: 1–Б, 2–Г, 3–В, 4–А 2) Расположите этапы процесса управления финансовыми рисками в правильной последовательности: А) Идентификация финансовых рисков Б) Оценка вероятности и величины возможных потерь В) Выбор и реализация методов управления рисками Г) Мониторинг и контроль эффективности Ключ: А → Б → В → Г 3) Каков основной принцип управления финансовыми рисками? А) Избегание любых рисков Б) Максимизация прибыли независимо от риска В) Соотношение уровня риска и ожидаемой доходности Г) Полная передача рисков страховым компаниям Ключ: Правильный ответ — В. Объяснение: управление рисками строится на принципе сбалансированности между степенью риска и уровнем доходности, что позволяет принимать оптимальные решения при ограниченных ресурсах.
Тема 6. Управление валютными рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач	1) Расположите этапы процесса хеджирования валютного риска в правильной последовательности: А) Идентификация валютных рисков Б) Выбор стратегии хеджирования В) Подбор и применение инструмента хеджирования Г) Мониторинг и оценка эффективности хеджирования Ключ: А → Б → В → Г

			2) Какие инструменты относятся к внешним методам хеджирования валютных рисков? 1) Форвардные контракты 2) Ведение расчетов в национальной валюте 3) Валютные опционы 4) Валютные СВОПы 5) Диверсификация поставщиков по валютам расчетов Ключ: Правильные ответы — 1, 3, 4. Объяснение: данные инструменты предполагают использование внешнего финансового рынка для снижения риска, тогда как пункты 2 и 5 относятся к внутренним методам управления рисками. 3) Сравните управление операционным и трансляционным валютными рисками. Приведите примеры инструментов для их минимизации. Ключ (примерный ответ): Операционный риск связан с расчетами по внешнеэкономическим сделкам и управляется за счет форвардов, фьючерсов и валютных СВОПов. Трансляционный риск возникает при пересчете активов и обязательств в иностранной валюте для бухгалтерской отчетности и минимизируется методами неттинга, коррекции валютных потоков и балансировки валютных активов и пассивов.
Тема 7. Управление процентным риском	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач	1) Расположите этапы анализа процентного риска в правильной последовательности: 1. Определение чувствительных и нечувствительных активов и пассивов 2. Расчет абсолютного и относительного GAP 3. Анализ влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход 4. Разработка рекомендаций по снижению процентного риска Ключ: 1 → 2 → 3 → 4 2) Выберите все подходящие варианты ответа и обоснуйте.

			Факторы, влияющие на уровень процентного риска: А) Структура активов и пассивов Б) Изменение валютного курса В) Политика управления ликвидностью Г) Изменение учетной ставки центрального банка Ключ: А, В, Г. Обоснование: Эти факторы напрямую влияют на процентный риск. Валютный курс относится к валютным рискам, поэтому не включается. З) Опишите, как использование GAP-анализа помогает менеджеру минимизировать процентный риск. Приведите пример из практики. Ключ: Определение несбалансированных позиций; выявление риска снижения дохода; корректировка структуры баланса. Пример: банк сокращает краткосрочные пассивы и увеличивает долгосрочные активы для снижения отрицательного GAP.
Тема 8. Управление кредитными рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач	1) Соотнесите понятия и определения: А. Внешний кредитный риск Б. Внутренний кредитный риск В. Дефолт Г. Кредитный рейтинг 1. Риск, связанный с политической и экономической ситуацией в стране заемщика 2. Риск, связанный с финансовым состоянием самого заемщика 3. Несвоевременное или неполное исполнение обязательств заемщика 4. Показатель кредитоспособности заемщика, отражаемый агентствами Ключ: А-1, Б-2, В-3, Г-4 2) Расположите этапы управления кредитным риском: 1) Идентификация риска 2) Количественная оценка риска 3) Мониторинг риска 4) Принятие решения и реализация мер

			5) Контроль за уровнем риска Ключ: 1 → 2 → 3 → 4 → 5 3) Какая цель кредитного рейтинга? Обоснуйте свой ответ. А) Оценка уровня процентного риска Б) Оценка кредитоспособности заемщика В) Оценка валютного риска Г) Оценка рыночного риска Ключ: Б. Обоснование: Кредитный рейтинг используется для оценки платежеспособности заемщика и вероятности дефолта.
Тема 9. Методы управления страновыми рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач	1) Расположите этапы управления политическим риском при международных инвестициях в логической последовательности: 1) Идентификация риска 2) Анализ и оценка риска 3) Выбор метода управления 4) Реализация мер по снижению риска 5) Контроль и мониторинг Ключ: 1 → 2 → 3 → 4 → 5 2) Какие методы управления страновыми рисками применяются инвесторами и почему: А) Диверсификация географии инвестиций Б) Страхование политических рисков В) Мониторинг макроэкономической и политической ситуации Г) Хеджирование процентного риска Ключ: А, Б, В 3) Опишите пример применения методов управления политическим риском инвестором при выходе на зарубежный рынок. Ключ: Элементы ответа: Выбор страховой компании для покрытия

			политических рисков, диверсификация инвестиций между несколькими странами, постоянный мониторинг законодательства. Пример: инвестор встраивает опцию страхования от национализации при инвестициях в развивающуюся страну.
Тема 10. Управление рисками реальных инвестицион ных проектов	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач	1) Что такое метод HAZOP? Дайте пояснение к ответу А) Метод оценки финансовых рисков проекта Б) Метод анализа технологических и проектных отклонений В) Метод расчета ставки дисконта Г) Метод прогнозирования макроэкономической ситуации Ключ: Б. Обоснование: HAZOP – это системный метод выявления потенциальных отклонений в проектировании технологических процессов и оценка их влияния на безопасность и эффективность проекта. 2) Выберите все подходящие ответы и обоснуйте. Какие методы оценки инвестиционных рисков применяются в инновационных проектах: А) Модифицированная модель оценки капитальных активов Б) Метод кумулятивного построения ставки дисконта В) Методика HAZOP Г) GAP-анализ Ключ: А, Б, В. Обоснование: Эти методы помогают оценивать риск и финансовую эффективность инновационного проекта. GAP-анализ применяется для процентного риска, а не инвестиционного. 3) Опишите пример применения методов управления рисками в реальном инвестиционном проекте. Ключ: Элементы ответа: Идентификация ключевых рисков на всех этапах проекта, расчет ставки дисконта с учетом риска, использование HAZOP для анализа технологических процессов, мониторинг и корректировка проекта. Пример: строительная компания оценивает риски внедрения инновационной технологии, рассчитывает финансовый эффект с учетом RAROC и корректирует план действий.

Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирован ия	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно- управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач	1) Соотнесите методы управления рисками с их описанием: А. Дюрация Б. Дельта-хеджирование В. Иммунизация портфеля 1. Коррекция портфеля для защиты от изменения рыночных цен 2. Измерение чувствительности стоимости облигаций к изменению процентных ставок 3. Стратегия балансировки активов и пассивов для минимизации процентного риска Ключ: А-2, Б-1, В-3 2) Расположите этапы портфельного инвестирования с учетом риска: 1) Определение целей и профиля риска 2) Диверсификация портфеля 3) Оценка доходности и риска 4) Выбор стратегии хеджирования Ключ: 1 → 3 → 2 → 4 3) Что показывает показатель VaR? Свой ответ поясните. А) Потенциальные убытки портфеля при нормальных рыночных условиях Б) Диверсификацию портфеля В) Ставку дисконтирования инвестиционного проекта Г) Среднюю доходность облигаций Ключ: А. Обоснование: VaR (Value at Risk) оценивает потенциальные потери портфеля за определенный период с заданной вероятностью.
Тема 12. Управление рисками банкротства	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно- управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач	1) Соотнесите методы прогнозирования банкротства с их описанием: А. Метод анализа финансовых потоков Б. Модель Альтмана В. Метод использования системы специальных критериев 1. Оценка несоответствий структуры баланса и показателей платежеспособности 2. Анализ движения денежных средств и выявление угроз ликвидности

	деятельности		3. Использование набора финансовых коэффициентов и индикаторов для прогнозирования риска банкротства Ключ: А-2, Б-1, В-3 2) Расположите этапы управления рисками банкротства: 1) Идентификация признаков угрозы банкротства 2) Прогнозирование возможности банкротства 3) Выбор методов минимизации угроз 4) Контроль эффективности мер Ключ: 1 → 2 → 3 → 4 3) Какие меры относятся к финансовым способам минимизации угрозы банкротства? Обоснуйте свой ответ А) Реструктуризация задолженности Б) Инвестиции в новые производственные мощности В) Повышение ликвидности активов Г) Оптимизация структуры затрат Ключ: А, В, Г. Обоснование: Финансовые меры включают реструктуризацию долгов, улучшение ликвидности и оптимизацию расходов. Инвестиции в новые мощности относятся к производственным мерам.
--	--------------	--	--

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	Задания к практическому занятию
Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	1) Проанализируйте страховую компанию и выявите три потенциальных риска, с которыми она может столкнуться. Определите вид неопределенности для каждого риска. Ключ: 1) Страхование имущества — риск стихийных бедствий (стохастическая неопределенность); 2) Ошибка в расчете страховых тарифов — риск вычислительной ошибки (эпистемическая неопределенность); 3) Изменение законодательства — риск внешней среды (политическая/структурная неопределенность). Выбор вида неопределенности для каждого риска. 2) Составьте карту рисков для страховой компании, включающую оценку вероятности и возможного ущерба для каждого риска. Ключ: Для каждого риска определить вероятность (высокая/средняя/низкая) и уровень ущерба (высокий/средний/низкий). Например: Риск стихийных бедствий — вероятность низкая, ущерб высокий; Риск ошибок в расчетах — вероятность средняя, ущерб средний; Изменение законодательства — вероятность средняя, ущерб высокий. 3) Используя одну из теоретических моделей риска (классическую или неоклассическую), обоснуйте порядок действий страховой компании для минимизации идентифицированных рисков. Ключ: Классическая теория — идентификация риска → измерение → оценка → принятие решения. Для риска стихийных бедствий: идентификация (проверка статистики), измерение (оценка вероятности и ущерба), оценка (определение приемлемого риска), принятие решения (страхование, создание резервного фонда). Для

			ошибки в расчетах: идентификация, измерение, контроль через алгоритмы проверки, минимизация последствий через страховые резервы.
Тема 2. Организация риск-менеджмента	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	Страховая компания планирует ввести новый вид страхования авто от кибер-рисков. Вам необходимо определить основные виды рисков, которые могут возникнуть, и выбрать подходящие методы управления рисками. <i>Условие:</i> - Выявите 3 основных риска для нового продукта (например: финансовый, операционный, рыночный). - Определите, какие методы управления рисками (избежание, передача, удержание) подходят для каждого риска. <i>Ключ к решению:</i> - Финансовый риск → удержание (создание резервного фонда), передача (перестрахование) - Операционный риск → избежание (автоматизация процессов, контроль ИТ-систем) - Рыночный риск → передача (страхование портфеля), удержание (финансовые резервы) Руководство страховой компании хочет оценить эффективность существующей системы риск-менеджмента. Вам нужно провести сравнительный анализ процессов идентификации, оценки и контроля рисков. <i>Условие:</i> - Опишите 3 этапа процесса риск-менеджмента.

			2. Для каждого этапа укажите критерий оценки его эффективности. <i>Ключ к решению:</i> - Идентификация рисков → критерий: полнота выявленных рисков и их соответствие стратегическим целям - Оценка рисков → критерий: точность и обоснованность количественных и качественных оценок - Контроль и мониторинг → критерий: своевременное выявление отклонений и корректировка мер управления 3) Компания столкнулась с неожиданным убытком по страховке имущества из-за природной катастрофы. Вам нужно предложить комплекс мер для минимизации подобного риска в будущем. <i>Условие:</i> - Определите источник риска (природные события). - Выберите подходящие методы управления риском (избежание, передача, удержание). - Обоснуйте выбор каждого метода. <i>Ключ к решению:</i> - Источник риска: природные катастрофы (стихийные бедствия) - Методы управления: - Передача → перестрахование рисков у международного страхового брокера - Удержание → создание резервного фонда для покрытия части убытков
--	--	--	--

			° Избежание → исключение высокорискованных территорий из страхового портфеля (по возможности)
Тема 3: Построение систем риск-менеджмента	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	1) Составьте перечень основных этапов построения системы риск-менеджмента в страховой компании. Ключ: Этапы: 1) Определение целей системы управления рисками; 2) Идентификация рисков; 3) Оценка и анализ рисков; 4) Разработка политики управления рисками; 5) Распределение ответственности между подразделениями; 6) Внедрение процедур и инструментов; 7) Мониторинг и корректировка системы. 2) Определите роль подразделения риск-менеджмента в структуре страховой компании. Ключ: Подразделение обеспечивает идентификацию, анализ и контроль рисков, участвует в разработке политики риск-менеджмента, формирует отчёты для руководства, разрабатывает меры по снижению рисков. 3) Проанализируйте ситуацию: страховая компания столкнулась с ростом убытков по одному из видов страхования. Предложите меры по корректировке системы риск-менеджмента. Ключ: Необходимо: 1) Провести анализ причин роста убытков; 2) Пересмотреть модель оценки рисков; 3) Ввести дополнительные лимиты или перестрахование; 4) Обновить внутренние процедуры контроля; 5) Повысить квалификацию персонала.
Тема 4. Концепция интегрированного риск-менеджмента	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3. Разрабатывает и обосновывает организационно - управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	1) Опишите основные принципы интегрированного риск-менеджмента. Ключ: Принципы: системность и комплексность; взаимосвязь всех видов рисков; централизация сбора информации о рисках; использование единых стандартов оценки; приоритет превентивных мер; ориентация на стратегические цели организации. 2) На примере страховой компании, как может применяться метод

			RAROC для оценки совокупного риска. Ключ: Метод RAROC (Risk-Adjusted Return on Capital) используется для оценки прибыльности с учетом риска. Формула: $RAROC = (\text{Доход} - \text{Ожидаемые потери}) / \text{Экономический капитал}$. Позволяет определить, какие направления деятельности дают наилучшее соотношение риск/доходность. 3) Назовите возможные проблемы при внедрении интегрированного риск-менеджмента и предложите способы их решения. Ключ: Проблемы: отсутствие единой методологии, сопротивление персонала, нехватка данных. Решения: обучение сотрудников, внедрение IT-платформ для сбора и анализа данных, адаптация международных стандартов (COSO ERM, ISO 31000).
Тема 5. Основы управления финансовыми рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	1) Разделите приведённые риски на чистые и спекулятивные: риск пожара, риск изменения валютного курса, риск кражи, риск снижения рыночной стоимости акций. Ключ: Чистые риски: пожар, кража (всегда влекут убытки). Спекулятивные риски: изменение валютного курса, снижение рыночной стоимости акций (возможны как убытки, так и прибыль). 2) Определите коэффициент риска, если ожидаемый доход проекта — 10 млн руб., а возможное отклонение результата — 2,5 млн руб. Как интерпретировать полученный результат? Ключ: Коэффициент риска = $(\sigma / E) \times 100\% = (2,5 / 10) \times 100\% = 25\%$. Это означает, что уровень риска проекта составляет 25% от ожидаемого дохода, риск средний. 3) Перечислите и кратко охарактеризуйте основные приёмы снижения степени финансового риска, укажите преимущества и недостатки каждого. Ключ: 1) Приобретение информации (повышает точность решений,

			но требует затрат); 2) Лимитирование (контроль уровня потерь, ограничивает возможности прибыли); 3) Диверсификация (снижает риск, но требует ресурсов); 4) Самострахование (гибкость, но риск остаётся внутри фирмы); 5) Хеджирование (страхует от колебаний цен, но требует инструментов); 6) Страхование (перенос риска, но увеличивает расходы)
Тема 6. Управление валютными рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	1) Определите вид валютного риска в каждой ситуации: а) Российская компания получает оплату от зарубежного партнёра через три месяца в долларах США; б) Компания ведёт бухгалтерскую отчётность в рублях, но имеет активы в евро; в) Изменение валютного курса снижает конкурентоспособность экспортной продукции. Ключ: а) Операционный риск (изменение курса между моментом заключения и расчётом). б) Трансляционный риск (переоценка активов при пересчёте валюты отчётности). в) Экономический риск (долгосрочное влияние колебаний курса на доходность). 2) Компания ожидает поступление €100 000 через 2 месяца. Текущий курс — 100 руб. за евро. Чтобы зафиксировать курс, заключён форвард на 99 руб./€. Какую сумму получит компания и каков экономический смысл операции? Ключ: Компания получит 9 900 000 руб. (99 × 100 000) независимо от изменения курса. Смысл операции — устранение валютного риска путём хеджирования форвардным контрактом. 3) Приведите примеры инструментов внешнего и внутреннего хеджирования валютных рисков и укажите, когда их целесообразно использовать. Ключ: Внутренние методы: валютное взаимозачёты (неттинг), выравнивание потоков, выбор валюты контрактов. Эффективны при

			регулярных операциях. Внешние методы: форварды, фьючерсы, опционы, страхование. Целесообразны при значительных объёмах или высокой волатильности курса.
Тема 7. Управление процентным риском	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	1. Определите, какой вид процентного риска возникает в каждой ситуации: а) Банк выдал долгосрочные кредиты под фиксированный процент, но ставки на рынке выросли; б) Проценты по вкладам и кредитам пересматриваются с разной частотой; в) Ставки по кредитам зависят от другого базового индекса, чем ставки по депозитам. Ключ: а) Риск временного разрыва (gap-риск); б) Риск пересмотра ставки; в) Базовый риск (расхождение базовых ставок). 2. Банк имеет чувствительные к ставке активы на 500 млн руб. и пассивы на 600 млн руб. Определите значение GAP и интерпретируйте результат. Ключ: $GAP = 500 - 600 = -100$ млн руб. Отрицательный GAP означает, что при росте процентных ставок прибыль банка снизится, так как обязательства растут быстрее активов. 3. Сравните методы оценки процентного риска: GAP-анализ, метод дюрации, имитационное моделирование. Укажите преимущества и ограничения каждого. Ключ: GAP-анализ: прост, показывает чувствительность прибыли, но не учитывает временную стоимость. Метод дюрации: учитывает изменение рыночной стоимости активов/пассивов, но сложен в расчётах. Имитационное моделирование: даёт точные сценарные оценки, но требует больших данных и программного обеспечения.

Тема 8. Управление кредитными рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	1) Определите, какие элементы относятся к внутреннему и внешнему кредитному риску для банка, выдавшего кредит иностранной компании. Ключ: Внутренний риск: неплатежеспособность заемщика, ошибки менеджмента, операционные сбои. Внешний риск: страновой риск, экономические санкции, политическая нестабильность. 2) По данным баланса заемщика рассчитайте коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости и сделайте вывод о кредитоспособности. Данные: активы – 10 млн руб., обязательства – 6 млн руб., собственный капитал – 4 млн руб., текущие активы – 3 млн руб., краткосрочные обязательства – 2 млн руб. Ключ: Коэффициент текущей ликвидности: $3 / 2 = 1,5 \rightarrow$ достаточная ликвидность. Коэффициент финансовой устойчивости: $4 / 6 \approx 0,67 \rightarrow$ приемлемый уровень собственного капитала. Вывод: заемщик кредитоспособен. 3) Сопоставьте этапы управления кредитным риском с конкретными действиями банка: идентификация, количественная оценка, мониторинг, снижение риска, контроль. Ключ: Идентификация: выявление потенциально рискованных заемщиков. Оценка: анализ финансовых показателей, кредитный рейтинг. Мониторинг: отслеживание платежей, финансовых изменений. Снижение риска: залог, поручительство. Контроль: регулярная проверка эффективности мер.
Тема 9. Методы управления страновыми рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-	ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно - управленческие решения	1) Определите, какие виды странового риска присутствуют в каждой ситуации: а) Инвестор вкладывает капитал в страну с нестабильной политической ситуацией;

	управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	(оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	б) Изменение валютного курса снижает стоимость инвестиций; в) Экономическая рецессия в стране снижает прибыль. Ключ: а) Политический риск; б) Валютный риск; в) Экономический риск. 2) Для компании, инвестирующей в зарубежный рынок, разработайте план управления политическим риском, используя методы диверсификации, страхования и мониторинга. Ключ: Диверсификация: распределение инвестиций по разным странам и секторам. Страхование: использование страхования инвестиций от политических рисков через национальные и международные агентства, МИГА. Мониторинг: регулярный анализ политической и экономической ситуации. 3) Сравните качественные и количественные методы анализа страновых рисков. Укажите преимущества и ограничения каждого метода. Ключ: Качественные методы: анализ экспертов, рейтинговые системы, сценарное планирование; преимущества — быстро, учитывают политические факторы, ограничения — субъективность. Количественные методы: статистические и эконометрические модели; преимущества — объективные расчеты, ограничения — сложны, требуют данных.
Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в	ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	1) Определите виды рисков по этапам инвестиционного проекта: а) Ошибки в расчетах капитальных затрат на этапе проектирования; б) Рост цен на материалы в процессе строительства; в) Снижение спроса на продукцию после ввода проекта в эксплуатацию. Ключ: а) Риск проектирования;

	профессиональной деятельности		б) Риск реализации (строительства); в) Риск эксплуатации (рыночный риск). 2) Рассчитайте ставку дисконта методом кумулятивного построения, если безрисковая ставка составляет 6%, премия за риск отрасли — 4%, премия за размер компании — 2%, премия за страновой риск — 3%. Ключ: Ставка дисконта = 6% + 4% + 2% + 3% = 15%. Метод кумулятивного построения основывается на поэтапном добавлении премий за отдельные виды риска к безрисковой ставке. 3) Для инновационного проекта предложите меры по снижению инвестиционных рисков с использованием HAZOP-анализа и методов диверсификации. Ключ: HAZOP-анализ: выявление потенциальных отклонений от проектных параметров, их причин и последствий. Диверсификация: распределение инвестиций между разными направлениями, проектами и поставщиками. Дополнительно: страхование, резервирование средств, создание альтернативных поставок и технологий.
Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирования.	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	1) Определите, какой тип риска проявляется в каждой ситуации: а) Рост процентных ставок приводит к снижению рыночной стоимости облигаций; б) Изменение рыночного индекса влияет на стоимость портфеля акций; в) Инвестор сталкивается с риском, что отдельные акции в портфеле окажутся убыточными. Ключ:) Процентный риск; б) Рыночный риск; в) Несистематический (собственный) риск. 2) Рассчитайте ожидаемую доходность портфеля по модели CAPM, если безрисковая ставка — 5%, рыночная доходность — 12%,

			коэффициент $\beta = 1,3$. Ключ: Формула CAPM: $E(R) = R_f + \beta \times (R_m - R_f)$. $E(R) = 5\% + 1,3 \times (12\% - 5\%) = 5\% + 9,1\% = 14,1\%$. 3) Инвестор владеет облигацией с дюрацией 4 года и доходностью 8%. Если процентная ставка на рынке возрастает на 1%, определите приблизительное изменение цены облигации. Ключ: Приблизительное изменение цены: $\Delta P \approx -D \times \Delta r = -4 \times 1\% = -4\%$. Цена облигации снизится примерно на 4%, что отражает чувствительность ее стоимости к изменению процентных ставок.
Тема 12. Управление рисками банкротства	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	1) Определите, какие из перечисленных факторов относятся к объективным, а какие — к субъективным причинам банкротства: а) Снижение покупательной способности населения; б) Ошибки в управлении запасами; в) Повышение налоговой нагрузки; г) Неэффективная стратегия продаж; д) Финансовый кризис в стране. Ключ: Объективные причины: а), в), д); Субъективные причины: б), г). 2) Рассчитайте значение Z-показателя по пятифакторной модели Альтмана, если известны данные предприятия: Коэффициент $X_1 = 1,2$; $X_2 = 1,4$; $X_3 = 3,3$; $X_4 = 0,6$; $X_5 = 1,0$. Используйте формулу: $Z = 1,2X_1 + 1,4X_2 + 3,3X_3 + 0,6X_4 + 1,0X_5$. Определите категорию риска банкротства. Ключ: $Z = 1,2 \times 1,2 + 1,4 \times 1,4 + 3,3 \times 3,3 + 0,6 \times 0,6 + 1,0 \times 1,0 = 1,44 + 1,96 + 10,89 + 0,36 + 1,00 = 15,65$. Интерпретация: значение $Z > 2,99$ — зона финансовой устойчивости, риск банкротства низкий. 3) Предложите три меры для минимизации угрозы банкротства

			компании в условиях снижения продаж и роста издержек. Ключ: Финансовые меры: реструктуризация задолженности, оптимизация расходов, поиск новых источников финансирования. Производственные меры: повышение эффективности использования ресурсов, сокращение непрофильных активов, оптимизация запасов. Организационные меры: пересмотр бизнес-модели, внедрение антикризисного управления, улучшение системы внутреннего контроля.
--	--	--	--

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
Теоретические основы управления рисками организации, классификация рисков и этапы процесса управления рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	1) Определите, какие из приведённых факторов относятся к внутренним, а какие к внешним источникам риска организации: а) Изменение курса валют; б) Ошибки персонала; в) Политическая нестабильность; г) Несвоевременные поставки сырья; д) Снижение производительности труда. Ключ: Внутренние – б), г), д); Внешние – а), в). 2) Составьте пример матрицы рисков (4×4) для производственной компании, указав хотя бы 3 вида рисков, их вероятность и последствия. Ключ: Пример: • Операционный риск – средняя вероятность, высокие последствия; • Финансовый риск – низкая вероятность, высокие последствия; • Репутационный риск – средняя вероятность, средние последствия. 3) Рассчитайте совокупный риск, если вероятность возникновения риска – 0,3, а величина ущерба – 500 тыс. руб. Предложите меры по его снижению. Ключ: Совокупный риск = $0,3 \times 500\,000 = 150\,000$ руб.; меры – страхование, диверсификация, повышение квалификации персонала
Управление финансовыми, валютными, кредитными и процентными рисками организации	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в	ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной	1. Организация имеет валютные обязательства в размере 200 000 USD. Курс на момент заключения договора — 90 руб./USD. Через месяц курс вырос до 95 руб./USD. Определите сумму курсовых потерь и предложите способ хеджирования. Ключ: Потери = $(95 - 90) \times 200\,000 = 1\,000\,000$ руб. Методы хеджирования: форвардные контракты, валютные опционы, страхование валютного риска.

	профессиональной деятельности	деятельности	2. Банк выдал кредит под 10% годовых. Через 6 месяцев рыночная ставка выросла до 14%. Определите, какой вид процентного риска возникает и какие меры управления целесообразно применить. Ключ: Возникает риск временного разрыва (gap risk); меры: использование плавающих ставок, деривативов, диверсификация активов. 3. Компания оценивает кредитный риск контрагента. Вероятность дефолта — 0,1; сумма обязательства — 10 млн руб.; коэффициент восстановления — 0,4. Рассчитайте ожидаемый убыток (Expected Loss) и предложите способы его снижения. Ключ: $EL = 10\,000\,000 \times 0,1 \times (1 - 0,4) = 600\,000$ руб. Снижение: установление лимитов, страхование, резервирование, проверка кредитоспособности.
Методы управления страновыми, инвестиционными, финансовыми рисками и рисками банкротства	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	1. Инвестиционная компания планирует проект в стране с высоким политическим риском. Предложите комплекс мер по снижению странового риска. Ключ: меры: диверсификация по странам, использование международных арбитражных соглашений, страхование в МИГА, партнёрство с местными компаниями, структурирование сделки через юрисдикции с низким риском. 2. Определите основные методы оценки и снижения рисков реального инвестиционного проекта. Приведите пример. Ключ: методы оценки — анализ чувствительности, сценарный анализ, метод дерева решений, экспертная оценка, HAZOP-анализ. Снижение риска — резервирование, страхование, поэтапное финансирование, диверсификация поставщиков и технологий. 3. По данным анализа финансового состояния предприятия получено значение Z-модели Альтмана: $Z = 1,4$. Оцените вероятность банкротства и предложите меры по минимизации риска. Ключ: $Z < 1,8$ — высокая вероятность банкротства. Меры: реструктуризация долгов, повышение ликвидности, оптимизация затрат, санация, поиск инвесторов.

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
Тема 1. Теоретические подходы к	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет	1. Подготовьте аналитическую справку (1–2 страницы) о развитии теории риска: классический (Ф. Найт), неоклассический (М. Марковиц), поведенческий (Д. Канеман и А. Тверски) и

изучению рисков	организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач	институциональный подходы. 2. Составьте сравнительную таблицу «Риск — неопределённость — вероятность» с примерами из деятельности предприятия (например, риск снижения продаж у сети «М.Видео» при изменении курса валют). 3. Напишите короткое эссе (до 2 страниц) на тему: «Роль категории риска в современной экономической теории и управленческой практике». 2. Составьте сравнительную таблицу «Риск — неопределённость — вероятность» с примерами из деятельности предприятия (например, риск снижения продаж у сети «М.Видео» при изменении курса валют). 3. Напишите короткое эссе (до 2 страниц) на тему: «Роль категории риска в современной экономической теории и управленческой практике».
Тема 2. Организация риск-менеджмента	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	1. Разработайте схему службы риск-менеджмента для ПАО «Сбербанк»: укажите её место в структуре управления, функции и взаимодействие с другими подразделениями. 2. Проведите анализ нормативных документов РФ, регулирующих вопросы риск-менеджмента (например, Федеральный закон № 172-ФЗ «О стратегическом планировании»; Положение Банка России № 716-П). Составьте краткий отчёт (до 2 страниц). 3. Заполните таблицу «Функции и задачи подразделений риск-менеджмента на стратегическом, тактическом и операционном уровнях» на примере любой финансовой организации (например, ВТБ или Альфа-Банк).
Тема 3: Построение систем риск-менеджмента	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического	ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и	1. На примере компании «Лукойл» опишите ключевые элементы её системы риск-менеджмента: цели, принципы, процесс идентификации и контроля рисков, роль совета директоров. 2. Разработайте схему взаимодействия участников системы риск-менеджмента для условной компании, реализующей строительный проект (генеральный директор, финансовый директор, риск-менеджер, главный инженер).

	уровней) в профессиональной деятельности	стратегического уровней) в профессиональной деятельности	3. Подготовьте презентацию (5–7 слайдов) с предложениями по совершенствованию системы риск-менеджмента в компании «Норильский никель» с учётом экологических рисков.
Тема 4. Концепция интегрированного риск-менеджмента	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач	1. Подготовьте краткий доклад (2–3 страницы) о концепции Enterprise Risk Management (ERM) на основе стандартов COSO ERM и ISO 31000: определите её цель, принципы и преимущества. 2. На примере компании «Роснефть» опишите, как реализуются элементы интегрированного риск-менеджмента (идентификация, оценка, реагирование, мониторинг). 3. Составьте сравнительную таблицу «Классическая система риск-менеджмента vs Интегрированная система ERM» с указанием различий в управлении рисками и принятии решений.
Тема 5. Основы управления финансовыми рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	1. Рассчитайте коэффициент риска для компании «Магнит»: исходные данные — ожидаемая доходность активов 12%, стандартное отклонение 4%. Определите риск-прибыльное соотношение и сделайте вывод. 2. Составьте таблицу мер снижения степени финансового риска для производственной компании (например, ПАО «КАМАЗ») с указанием: метода (диверсификация, хеджирование, страхование), преимуществ и ограничений. 3. Проведите анализ примера хеджирования процентных рисков: выберите случай из практики российских банков (например, ВТБ использует процентные свопы) и экономическую целесообразность.
Тема 6. Управление валютными рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в	ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического	1. Проанализируйте, какие виды валютных рисков возникают у компании «Аэрофлот» при колебаниях курса доллара и евро (операционный, трансляционный, экономический). 2. Рассчитайте пример хеджирования валютного риска: компания ожидает получение выручки \$500 000 через 3 месяца, текущий курс 90 руб./\$. Предложите стратегию хеджирования с помощью форвардного контракта и покажите финансовый результат при росте курса до 95 руб./\$.

	профессиональной деятельности	уровней) в профессиональной деятельности	3. Составьте краткий обзор (1–2 страницы) методов внешнего и внутреннего хеджирования валютных рисков на примере ПАО «Газпром» и ПАО «Лукойл».
Тема 7. Управление процентным риском	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	1. На примере банка «Сбер» проанализируйте систему управления кредитными рисками: какие методы оценки кредитоспособности клиентов используются (скоринг, финансовый анализ, стресс-тестирование). 2. Рассчитайте коэффициент вероятности дефолта (PD) по клиенту: активы – 8 млн руб., обязательства – 6 млн руб., текущие платежи просрочены на 15 дней. Используйте упрощённую модель оценки на основе финансовых коэффициентов. 3. Составьте сравнительную таблицу подходов к управлению кредитными рисками в банке и в промышленной компании (например, «Норильский никель»), указав отличия в целях, инструментах и последствиях.
Тема 8. Управление кредитными рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	1. Проанализируйте страховую стратегию компании «РЖД»: какие виды корпоративного страхования используются для снижения операционных и имущественных рисков. 2. Рассчитайте пример: страхуется объект стоимостью 100 млн руб. при ставке страховой премии 1,2% и франшизе 5%. Определите размер страховой выплаты при ущербе в 10 млн руб. 3. Разработайте предложение по системе страхования ответственности руководства (D&O insurance) для компании среднего бизнеса — опишите цель, объём покрытия и выгоды.
Тема 9. Методы управления страновыми рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического	ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно - управленческие решения (оперативного и	1. На примере компании «Почта России» опишите типичные источники операционных рисков (человеческий фактор, ИТ-сбои, логистика, внешние поставщики). 2. Разработайте карту операционных рисков для гостиницы «Radisson Blu» (5 рисков: вероятность, влияние, меры реагирования). 3. Проведите анализ кейса: в производственной компании произошёл сбой оборудования, приведший к простою на 12 часов. Определите

	уровней) в профессиональной деятельности	стратегического уровней) в профессиональной деятельности	финансовые потери и предложите план действий по снижению повторного возникновения (включая обучение персонала и технический аудит).
Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	1. На примере строительства завода по производству аккумуляторов компанией «Энергопром» составьте таблицу рисков проекта (строительные, финансовые, технологические, рыночные) с оценкой вероятности и последствий. 2. Рассчитайте показатель NPV при ставке дисконтирования 10%, если первоначальные инвестиции составляют 200 млн руб., а чистые денежные потоки в течение 4 лет — 80, 70, 60 и 50 млн руб. Определите чувствительность NPV к изменению ставки на $\pm 2\%$. 3. Разработайте план мероприятий по управлению ключевыми рисками (например, удорожание материалов, задержка поставок) с указанием ответственных лиц и сроков.
Тема 11. Современные методы управления рисками финансового инвестирования.	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	1. Сравните методы оценки инвестиционного риска: Value at Risk (VaR), CVaR и сценарный анализ. Укажите их преимущества и ограничения. 2. На примере портфеля из акций «Газпрома», «Сбера» и «Яндекса» рассчитайте ожидаемую доходность и стандартное отклонение доходности портфеля (при известных средних доходностях и ковариациях). 3. Подготовьте краткий аналитический отчёт (1–2 стр.) о влиянии геополитических факторов на риск фондового рынка России в 2022–2024 гг., указав примеры реакций инвесторов и инструментов хеджирования.
Тема 12. Управление рисками банкротства	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического	ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и	1. На примере компании «Обувь России» (или аналогичного предприятия розничной торговли) проведите экспресс-диагностику вероятности банкротства с помощью модели Альтмана Z-score. 2. Разработайте предложения по антикризисному управлению для предприятия, столкнувшегося с кассовыми разрывами и снижением продаж на 30%. 3. Подготовьте сравнительный анализ процедур санации и

	уровней) в профессиональной деятельности	стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ликвидации предприятия в соответствии с действующим законодательством РФ, укажите преимущества и риски каждого варианта.
--	--	--	--

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

5. 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.

Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных.

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		Уровень освоения компетен ции
					Вариант 1	Вариант 2	
1	Тема 1. Теоретическ ие подходы к изучению рисков	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональны х задач	Тип 1. Установление соответствия	1. Установите соответствие между теоретическим подходом к риску и его характеристикой. 1. Классический подход 2. Поведенческий подход 3. Системный подход 4. Институциональный подход а) Риск как вероятность потерь б) Риск как результат субъективных ожиданий в) Риск как элемент взаимосвязанной среды г) Риск как следствие несовершенства институтов Ключ: 1–а, 2–б, 3–в, 4–г	1. Установите соответствие между теоретическим подходом к риску и его характеристикой. 1. Вероятностный подход 2. Поведенческий подход 3. Экономический подход 4. Инновационный подход а) Использует методы статистики б) Основан на субъективном восприятии риска в) Риск как часть предпринимательской деятельности г) Риск как стимул к развитию Ключ: 1–а, 2–б, 3–в, 4–г	Базовый (1-3 минуты)
			ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	Тип 2. Установление последовательности	2. Расположите этапы анализа риска в правильной последовательности. 1) Идентификация рисков → 2) Оценка вероятности и последствий → 3) Разработка мер → 4) Мониторинг Ключ: 1–2–3–4	2. Расположите этапы анализа риска в правильной последовательности. 1) Сбор данных → 2) Анализ → 3) Выявление ключевых рисков → 4) Формирование отчета Ключ: 1–3–2–4	Базовый (1-3 минуты)
			ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и	Тип 5. Развернутый ответ	3. Определите вид неопределенности для каждого риска: 1) Стихийные бедствия, 2) Ошибки расчетов, 3) Изменение законодательства Ключ: Стихийные бедствия → стохастическая неопределенность Ошибки расчетов → эпистемическая	3. Определите вид неопределенности для каждого риска: 1) Пожар в офисе, 2) Сбой в ПО, 3) Изменение налогообложения Ключ: Пожар в офисе → стохастическая неопределенность Сбой в ПО → эпистемическая	Высокий (5-10 минут)

			стратегического уровней) в профессиональной деятельности		неопределенность Изменение законодательства → структурная / политическая неопределенность	неопределенность Изменение налогообложения → структурная / политическая неопределенность	
2	Тема 2. Организация риск-менеджмента	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач	Тип 1. Установление соответствия	4. Соотнесите вид риска и описание: 1) Финансовый риск, 2) Операционный риск, 3) Рыночный риск. Описание: а) Потери из-за ошибок в расчетах и управлении капиталом; б) Сбои в процессах и ИТ-системах; в) Потери из-за колебаний рыночных цен и спроса Ключ: 1→а (финансовый), 2→б (операционный), 3→в (рыночный)	4. Соотнесите вид риска и описание: 1) Рыночный риск, 2) Финансовый риск, 3) Операционный риск. Описание: а) Убытки от рыночных изменений; б) Недостаток финансовых резервов; в) Нарушения рабочих процессов Ключ: 1→а (рыночный), 2→б (финансовый), 3→в (операционный)	Базовый (1-3 минуты)
			ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	Тип 2. Установление последовательности	5. Расположите этапы риск-менеджмента в правильной последовательности: а) Контроль и мониторинг, б) Идентификация рисков, в) Оценка рисков Ключ: б (идентификация) → в (оценка) → а (контроль)	5. Расположите этапы риск-менеджмента в правильной последовательности: а) Оценка рисков, б) Контроль и мониторинг, в) Идентификация рисков Ключ: в (идентификация) → а (оценка) → б (контроль)	Базовый (1-3 минуты)
			ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	Тип задания 3. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных.	6. Для нового страхового продукта «страхование автомобилей от киберрисков» выберите, какой метод управления наиболее подходит для финансового риска: а) Избежание б) Передача в) Удержание Обоснуйте свой выбор. Ключ: инансовый риск → Удержание (резервный фонд) + Передача (перестрахование). Объяснение: риск	6. Для нового страхового продукта «страхование имущества от пожаров» выберите, какой метод управления наиболее подходит для операционного риска: а) Избежание б) Передача в) Удержание Обоснуйте свой выбор. Ключ: Операционный риск → Избежание. Объяснение: риск связан с	Повышенный (3-5 минут)

					связан с деньгами; часть можно покрыть резервом, часть передать страховщику.	процессами и ИТ; его можно снизить через автоматизацию и контроль.	
3	Тема 3: Построение систем риск-менеджмента	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач	Тип 2. Последовательность	7. Расположите этапы построения системы риск-менеджмента в правильной последовательности: а) Идентификация рисков б) Определение целей системы в) Мониторинг и корректировка г) Оценка и анализ рисков Ключ: б → а → г → в	7. Расположите этапы построения системы риск-менеджмента в правильной последовательности: а) Внедрение процедур и инструментов б) Разработка политики управления рисками в) Распределение ответственности г) Мониторинг и корректировка Ключ: б → в → а → г	Базовый (1-3 минуты)
			ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных.	8. Выберите меры для корректировки системы риск-менеджмента при росте убытков и обоснуйте: а) Пересмотр модели оценки рисков б) Введение дополнительных лимитов в) Увеличение маркетинговых расходов г) Повышение квалификации персонала Ключ: а, б, г → пересмотр моделей, лимиты, обучение персонала реально снижают риски	8. Выберите меры для корректировки системы риск-менеджмента при росте убытков и обоснуйте: а) Введение перестрахования б) Сокращение численности сотрудников в) Обновление внутренних процедур контроля г) Пересмотр стратегических целей компании Ключ: а, в, г → перестрахование, обновление процедур, пересмотр стратегий	Повышенный (3-5 минут)
			ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	Тип 5: развернутый ответ	9. Страховая компания столкнулась с ростом убытков по одному виду страхования. Опишите, какие шаги вы предложите для корректировки системы риск-менеджмента Ключ: Меры: анализ причин убытков, пересмотр модели оценки рисков, внедрение лимитов/перестрахования, обновление процедур контроля, повышение квалификации персонала Объяснение: меры позволяют снизить риск повторения убытков и повысить	9. В компании выявлен рост убытков по проекту. Предложите комплекс мер для снижения риска и как они повлияют на эффективность системы риск-менеджмента Ключ: Меры: анализ причин убытков, пересмотр модели оценки рисков, внедрение лимитов/перестрахования, обновление процедур контроля, повышение квалификации персонала Объяснение: меры позволяют снизить риск повторения убытков и повысить	Высокий (5-10 минут)

					управляемость рисковей среды	управляемость рисковей среды	
4	Тема 4. Концепция интегрированного риск-менеджмента	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональными задачами	Тип 1. Установление соответствия	10. Соотнесите принципы интегрированного риск-менеджмента с их описанием: 1) Системность и комплексность 2) Взаимосвязь всех видов рисков 3) Централизация сбора информации 4) Ориентация на стратегические цели Описания: а) Все виды рисков учитываются одновременно и взаимодействуют между собой; б) Сбор информации о рисках организован централизованно; в) Подход учитывает долгосрочные цели компании; г) Управление рисками рассматривается как единая система Ключ: 1-а, 2-г, 3-б, 4-в	10. Соотнесите принципы интегрированного риск-менеджмента с их описанием: 1) Использование единых стандартов оценки 2) Приоритет превентивных мер 3) Централизация сбора информации 4) Взаимосвязь всех видов рисков Описания: а) Все виды рисков рассматриваются вместе и связаны между собой; б) Применяются единые методы оценки рисков; в) Меры направлены на предотвращение негативных последствий; г) Сбор данных о рисках осуществляется централизованно Ключ: 1-б, 2-в, 3-а, 4-г	Базовый (1-3 минуты)
			ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	Тип 3: выбор одного ответа	11. Для оценки прибыльности деятельности с учетом риска RAROC используется для: а) Определения капитальных затрат; б) Определения доходности с учетом риска; в) Выбора методов хеджирования. Ключ: б → RAROC оценивает доходность с учетом риска	11. Для интегрированного риск-менеджмента приоритет отдается: а) Оперативным рискам; б) Превентивным мерам; в) Реактивным действиям. Ключ: б → приоритет превентивным мерам, чтобы снизить будущие потери	Повышенный (3-5 минут)
			ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в	Тип 4: выбор нескольких ответов	12. Выберите возможные проблемы при внедрении интегрированного риск-менеджмента: 1) Отсутствие единой методологии 2) Сопротивление персонала 3) Нехватка данных 4) Рост прибыли компании. Ключ: 1, 2, 3 → рост прибыли не является проблемой внедрения	12. Выберите инструменты, которые помогают решать проблемы при внедрении интегрированного риск-менеджмента: 1) Обучение сотрудников 2) Внедрение IT-платформ 3) Адаптация международных стандартов 4) Увеличение числа отделов. Ключ: 1, 2, 3 → увеличение числа	Повышенный (3-5 минут)

			профессиональн й деятельности			отделов не решает проблемы внедрения	
5	Тема 5. Основы управления финансовым и рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно- управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональны х задач	Тип 1. Установление соответствия	13. Соотнесите виды рисков с их классификацией: 1) Риск пожара 2) Риск изменения валютного курса Классификация: а) Чистый риск; б) Спекулятивный риск Ключ: 1-а (чистый риск) — риск пожара, риск кражи; 2-б (спекулятивный риск) — изменение валютного курса, снижение рыночной стоимости акций	13. Соотнесите виды рисков с их классификацией: 1) Риск банкротства контрагента 2) Риск изменения процентной ставки Классификация: а) Чистый риск; б) Спекулятивный риск Ключ: 1-а — банкротство контрагента, недобросовестный сотрудник; 2-б — изменение процентной ставки, колебания цен на сырье	Базовый (1-3 минуты)
			ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональну ю терминологию экономической науки	Тип 3: выбор одного ответа	14. Коэффициент риска проекта равен 25%. Что это означает? а) Риск низкий; б) Риск средний; в) Риск высокий. Ключ: б → 25% означает средний уровень риска	14. Риск изменения валютного курса относится к: а) Чистым рискам; б) Спекулятивным рискам; в) Политическим рискам. Ключ: б → изменение валютного курса относится к спекулятивным рискам	Повышен ный (3-5 минут)
			ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно- управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональн ой деятельности	Тип 4: выбор нескольких ответов	15. Какие методы снижения финансового риска применимы для компании: 1) Диверсификация 2) Хеджирование 3) Оптимизация запасов 4) Страхование. Ключ: 1, 2, 4 → диверсификация, хеджирование, страхование помогают снизить риск	15. Какие методы снижения финансового риска эффективны для инвестиционного портфеля: 1) Приобретение информации 2) Лимитирование 3) Самострахование 4) Мониторинг рынка. Ключ: 1, 2, 3 → приобретение информации, лимитирование, самострахование применимы к управлению портфелем	Повышен ный (3-5 минут)
6	Тема 6. Управление валютными рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные	Тип 2. Последовател ьность	16. Расположите шаги хеджирования форвардным контрактом: 1) Заключение форварда; 2) Фиксация курса; 3) Получение валюты по	16. Расположите этапы внутреннего хеджирования: 1) Валютное взаимозачет; 2) Выравнивание потоков; 3) Выбор валюты контрактов; 4) Снижение риска	Базовый (1-3 минуты)

		управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	варианты управленческих решений, поставленных профессиональными задачами		фиксированному курсу; 4) Избежание валютного риска Ключ: 1 → 2 → 3 → 4	через внутренние инструменты Ключ: 1 → 2 → 3 → 4	
			ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	Тип 4: выбор нескольких ответов	17. Какие инструменты внешнего и внутреннего хеджирования валютных рисков целесообразно использовать: 1) Форварды 2) Фьючерсы 3) Неттинг 4) Выравнивание потоков. Ключ: 1, 2, 3, 4 → комбинированное использование внешних и внутренних инструментов	17. Какие методы хеджирования эффективны при высокой волатильности валютного курса: 1) Опционы 2) Валютное взаимозачет 3) Страхование 4) Выбор валюты контрактов. Ключ: 1, 2, 3 → опционы, валютное взаимозачет, страхование помогают снизить риск	Повышенный (3-5 минут)
			ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	Тип 5: развернутый ответ	18. Опишите процесс оценки валютного риска в компании и меры по его снижению с использованием внутренних и внешних инструментов Ключ: Студент описывает идентификацию валютного риска, оценку, применение форвардов, неттинга, выравнивания потоков	18. Опишите пример практического применения форвардного и внутреннего хеджирования для компании-экспортера с преимуществами каждого метода Ключ: Студент приводит практический пример использования форвардов и внутренних методов хеджирования с преимуществами: фиксирование курса, минимизация потерь, снижение операционного риска	Высокий (5-10 минут)
7	Тема 7. Управление процентным риском	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональными задачами	Тип 1. Установление соответствия	19. Определите вид процентного риска: 1) Банк выдал долгосрочные кредиты под фиксированный процент, но ставки на рынке выросли; 2) Проценты по вкладам и кредитам пересматриваются с разной частотой; 3) Ставки по кредитам зависят от другого базового индекса, чем ставки по депозитам Виды: а) GAP-риск; б) Риск пересмотра ставки; в) Базовый риск	19. Определите вид процентного риска: 1) Долгосрочные депозиты фиксированные при росте рынка; 2) Разная частота пересмотра ставок; 3) Расхождение базовых индексов Виды: а) GAP-риск; б) Риск пересмотра ставки; в) Базовый риск Ключ: 1-а (GAP), 2-б (риск пересмотра), 3-в (базовый риск)	Базовый (1-3 минуты)

					Ключ: 1-а (GAP-риск), 2-б (риск пересмотра ставки), 3-в (базовый риск)		
			ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	Тип 3: выбор одного ответа	20. Банк имеет активы 500 млн руб., пассивы 600 млн руб. GAP = ? а) +100 млн; б) –100 млн; в) 0 млн. Ключ: б → GAP = –100 млн → отрицательный GAP означает, что рост ставок снизит прибыль банка	20. Ставки по кредитам фиксированы, по депозитам переменные. Какой риск возникает: а) GAP; б) Риск пересмотра ставки; в) Базовый риск. Ключ: б → риск пересмотра ставки, так как ставки по депозитам и кредитам пересматриваются с разной частотой	Повышенный (3-5 минут)
			ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	Тип 5: развернутый ответ	21. Опишите процесс управления процентным риском в банке и предложите меры минимизации риска при отрицательном GAP Ключ: расчёт и интерпретация GAP (отрицательный GAP — снижение NII при росте ставок); меры — реструктурирование активов/пассивов, хеджирование, лимитирование риска.	21. Приведите пример практического применения дюрационного анализа и имитационного моделирования для оценки процентного риска банка и преимущества каждого метода Ключ: дюрация — измерение чувствительности стоимости к ставкам; моделирование — сценарный анализ динамики ставок; совместное использование повышает точность оценки риска.	Высокий (5-10 минут)
8	Тема 8. Управление кредитными рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональных задач	Тип 1. Установление соответствия	22. Установите соответствие между типами кредитных рисков и их характеристиками. Типы рисков: 1) Риск невозврата кредита 2) Риск концентрации 3) Риск обеспечения Характеристики: а) Связан с недостаточной диверсификацией портфеля б) Возникает при снижении стоимости	22. Установите соответствие между типами кредитных рисков и их характеристиками. Типы рисков: 1) Риск страны 2) Риск ликвидности 3) Риск обеспечения Характеристики: а) Связан с невозможностью реализации залога б) Связан с экономической ситуацией	Базовый (1-3 минуты)

					залога в) Связан с неплатёжеспособностью заёмщика Ключ: 1–в, 2–а, 3–б	страны заёмщика в) Возникает при нехватке ликвидных средств у банка Ключ: 1–б, 2–в, 3–а	
			ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	Тип 3: выбор одного ответа	23. Определите, какой метод управления кредитным риском наилучшим образом подходит для снижения потерь при дефолтах заёмщиков. а) Хеджирование с использованием CDS б) Увеличение процентной ставки в) Сокращение числа заёмщиков Ключ: а) Хеджирование с использованием CDS. <i>Обоснование:</i> позволяет передать риск третьей стороне (рынку).	23. Определите, какой метод управления кредитным риском наилучшим образом подходит для снижения потерь при дефолтах заёмщиков. а) Диверсификация портфеля б) Централизация кредитного анализа в) Увеличение доли необеспеченных кредитов Ключ: а) Диверсификация портфеля. <i>Обоснование:</i> снижает совокупный риск за счёт распределения между разными заёмщиками.	Повышенный (3-5 минут)
			ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	Тип 5: развернутый ответ	24. На примере компании «РосАгро» опишите, какие показатели следует учитывать при анализе кредитоспособности (коэффициенты ликвидности, рентабельности, долговой нагрузки). Ключ: Студент должен продемонстрировать понимание этапов оценки кредитного риска и уметь структурировать анализ. В полном ответе ожидается: • Указание цели анализа (оценка способности предприятия выполнять обязательства). • Перечисление и краткая характеристика основных показателей : ◦ коэффициенты ликвидности (текущей, быстрой); ◦ оборачиваемость активов и	24. На примере компании «ЛУКОЙЛ» опишите, как проводится внутренний рейтинг и мониторинг кредитных рисков, какие данные при этом анализируются. Ключ: Студент должен показать понимание системы внутреннего контроля и рейтинга кредитных рисков. В полном ответе ожидается: • Указание цели внутреннего рейтинга (оценка вероятности дефолта). • Описание основных элементов процесса : ◦ сбор данных (финансовая отчётность, кредитная история, внешние источники); ◦ разработка внутренних рейтингов по шкале (AAA–CCC и	Высокий (5-10 минут)

					дебиторской задолженности; ◦ долговая нагрузка (Debt/Equity, Debt/EBITDA); ◦ коэффициент покрытия процентов (Interest Coverage Ratio). • Вывод о кредитоспособности предприятия на основе анализа.	т. п.); ◦ мониторинг и пересмотр рейтингов при изменении финансового состояния заёмщика; ◦ меры реагирования: пересмотр лимитов, изменение условий кредитования. • Вывод о том, как система помогает снизить кредитный риск.	
9	Тема 9. Методы управления страновыми рисками	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональными задачами	Тип 1. Установление соответствия	25. Установите соответствие между инструментом управления и его характеристикой: 1) Диверсификация по регионам 2) Страхование экспортных рисков (экспортное кредитное агентство) 3) Хеджирование валютных рисков 4) Создание совместных предприятий А) Снижение риска потерь от падения курса национальной валюты Б) Снижение зависимости от одной страны-партнёра В) Совместное распределение политического риска Г) Передача риска через страховую организацию. Ключ: 1–Б, 2–Г, 3–А, 4–В.	25. Соотнесите инструмент анализа и его назначение: 1) Индекс странового риска 2) Анализ политической стабильности 3) Анализ платёжного баланса 4) Анализ инвестиционного климата А) Оценка способности страны выполнять внешние обязательства Б) Комплексный показатель совокупного риска В) Выявление политических факторов неопределённости Г) Определение привлекательности среды для иностранных инвесторов. Ключ: 1–Б, 2–В, 3–А, 4–Г.	Базовый (1-3 минуты)
			ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	Тип 2: установление последовательности	26. Расположите этапы оценки странового риска в правильной последовательности: А) Сбор макроэкономических и политических данных Б) Анализ факторов риска В) Формирование рейтинга стран Г) Принятие решений об уровне допуска к рынкам. Ключ: А → Б → В → Г.	26. Установите последовательность действий при выявлении политического риска: А) Определение ключевых политических индикаторов Б) Оценка влияния на бизнес В) Присвоение уровня риска Г) Разработка мер реагирования. Ключ: А → Б → В → Г.	Базовый (1-3 минуты)
			ИОПК-3.3	Тип 4: выбор	27. Выберите два наиболее	27. Для компании, инвестирующей в	Повышен

			Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	нескольких ответов	эффективных метода управления страновым риском при выходе компании на рынок с высокой политической нестабильностью: а) Использование офшорных схем б) Получение страхового покрытия от экспортного агентства в) Заключение контрактов в твёрдой валюте г) Локализация производства через совместное предприятие. Ключ: верные — б) и г). Пояснение: страхование экспортных рисков и создание СП снижают потери при политических изменениях.	энергетику в развивающейся стране, отметьте два метода, наиболее эффективно уменьшающих страновой риск: а) Долгосрочные контракты с государством б) Валютное хеджирование в) Инвестиции в облигации местных компаний г) Участие в международных арбитражных соглашениях. Ключ: верные — а) и г). Пояснение: контракты и арбитраж дают правовую защиту и стабильность при политических изменениях. для компании, инвестирующей в энергетику в развивающейся стране, отметьте два метода, наиболее эффективно уменьшающих страновой риск: а) Долгосрочные контракты с государством б) Валютное хеджирование в) Инвестиции в облигации местных компаний г) Участие в международных арбитражных соглашениях. Ключ: верные — а) и г). Пояснение: контракты и арбитраж дают правовую защиту и стабильность при политических изменениях.	ный (3-5 минут)
10	Тема 10. Управление рисками реальных инвестиционных проектов	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональными задачами	Тип 1. Установление соответствия	28. Установите соответствие между методом анализа риска и его характеристикой: 1) Чувствительный анализ 2) Сценарный анализ 3) Метод Монте-Карло 4) Экспертная оценка А) Моделирование случайных исходов на основе вероятностных	28. Соотнесите инструмент и его назначение: 1) NPV (Net Present Value) 2) IRR (Internal Rate of Return) 3) PP (Payback Period) 4) PI (Profitability Index) А) Показатель сроков окупаемости проекта Б) Коэффициент относительной	Базовый (1-3 минуты)

		деятельности			распределений Б) Изменение ключевых факторов и оценка реакции результата В) Прогнозирование нескольких возможных комбинаций условий проекта Г) Использование профессиональных суждений специалистов. Ключ: 1–Б, 2–В, 3–А, 4–Г.	доходности В) Показатель нормы доходности Г) Разница между приведёнными притоками и оттоками денежных средств. Ключ: 1–Г, 2–В, 3–А, 4–Б.	
			ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	Тип 2: установление последовательности	29. Расположите этапы управления рисками инвестиционного проекта в правильной последовательности: А) Идентификация рисков Б) Оценка вероятности и последствий В) Разработка мер реагирования Г) Мониторинг и корректировка. Ключ: А → Б → В → Г.	29. Расположите шаги анализа чувствительности инвестиционного проекта: А) Определение ключевых факторов (цена, объём, издержки) Б) Изменение значений одного фактора при фиксированных остальных В) Расчёт изменений NPV Г) Интерпретация результатов. Ключ: А → Б → В → Г.	Базовый (1-3 минуты)
			ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	Тип 4: выбор нескольких ответов	30. Для проекта строительства солнечной электростанции выберите два наиболее эффективных метода снижения инвестиционного риска: а) Диверсификация по регионам б) Привлечение стратегического партнёра в) Сокращение срока проекта за счёт экономии на качестве г) Использование государственных гарантий. Ключ: верные — б) и г). Пояснение: партнёр снижает финансовый и управленческий риск, гарантии — политический и рыночный.	30. Для инновационного проекта по производству электромобилей отметьте два метода , которые позволяют снизить неопределённость результатов: а) Пилотное внедрение б) Увеличение объёма инвестиций без анализа в) Заключение долгосрочных контрактов с поставщиками г) Привлечение венчурного капитала. Ключ: верные — а) и г). Пояснение: пилот помогает протестировать технологию, венчурный капитал разделяет риск с инвестором.	Повышенный (3-5 минут)
11	Тема 11. Современные методы управления	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные	Тип 1. Установление соответствия	31. Установите соответствие между методом управления риском и его характеристикой: 1) Хеджирование	31. Соотнесите финансовый инструмент и вид риска, от которого он защищает: 1) Форвард 2) Опцион	Базовый (1-3 минуты)

	рисками финансовог о инвестирова ния.	управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	варианты управленческих решений, поставленных профессиональны х задач		2) Диверсификация 3) Лимитирование 4) Страхование А) Распределение инвестиций между различными активами для снижения риска Б) Установление допустимых пределов по операциям или контрагентам В) Заключение договоров с целью компенсации убытков Г) Использование производных инструментов для защиты от колебаний цен. Ключ: 1–Г, 2–А, 3–Б, 4–В.	3) Своп 4) Страховой полис А) Риск изменения процентной ставки Б) Валютный риск В) Ценовой риск Г) Коммерческий риск. Ключ: 1–Б, 2–В, 3–А, 4–Г.	
			ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	Тип 3: выбор одного ответа	32. Инвестор ожидает снижение курса доллара и хочет защитить портфель, включающий долларовые облигации. Какой инструмент наиболее целесообразен? а) Покупка фьючерса на доллар б) Продажа фьючерса на доллар в) Покупка опциона call на доллар г) Продажа опциона put на доллар. Ключ: б) — продажа фьючерса. Пояснение: при падении доллара инвестор зафиксирует прибыль по фьючерсу, компенсировав потери по облигациям.	32. Банк ожидает рост процентных ставок и стремится защитить портфель облигаций с фиксированным купоном. Какое решение оптимально? а) Заключить процентный своп (фиксированная на плавающую) б) Увеличить долю облигаций с фиксированной ставкой в) Купить опционы call на облигации г) Продать опционы put на облигации. Ключ: а) — своп. Пояснение: позволяет получать доход по плавающей ставке и защититься от роста процентных рисков.	Повышен ный (3-5 минут)
			ИОПК-3.3 Разрабатывает и обосновывает организационно- управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессионально	Тип 4: выбор нескольких ответов	33. Для хеджирования валютных рисков инвестиционной компании отметьте два наиболее эффективных инструмента: а) Форвардный контракт б) Валютный своп в) Опцион пут на валюту г) Покупка акций иностранных компаний. Ключ: а) и б). Пояснение: оба	33. Для снижения рыночного риска портфеля отметьте два наиболее рациональных подхода: а) Хеджирование через индексные фьючерсы б) Концентрация капитала в одном секторе в) Диверсификация по активам и регионам г) Увеличение доли заемных средств.	Повышен ный (3-5 минут)

			й деятельности		инструмента позволяют зафиксировать курс и минимизировать влияние колебаний валют.	Ключ: а) и в). Пояснение: фьючерсы защищают от падения рынка, диверсификация — снижает зависимость от одного актива.	
12	Тема 12. Управление рисками банкротства	ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессиональной деятельности	ИОПК-3.1 Критически сопоставляет альтернативные варианты управленческих решений, поставленных профессиональными задачами	Тип 1. Установление соответствия	34. Установите соответствие между моделью прогнозирования банкротства и её характеристикой: 1) Модель Альтмана (Z-score) 2) Модель Лиса 3) Модель Таффлера 4) Модель Спрингейта А) Основана на четырёх финансовых коэффициентах, включая рентабельность активов Б) Использует пять коэффициентов, включая ликвидность и рентабельность В) Применяется для оценки британских компаний, учитывает прибыль и оборотный капитал Г) Предназначена для американских акционерных обществ, строится на анализе дискриминантных функций. Ключ: 1–Г, 2–А, 3–В, 4–Б.	34. Соотнесите показатель и его значение при анализе банкротства : 1) Коэффициент текущей ликвидности 2) Рентабельность активов 3) Оборачиваемость дебиторской задолженности 4) Доля заемных средств А) Отражает способность покрывать краткосрочные обязательства Б) Характеризует эффективность использования активов В) Показывает скорость возврата долгов Г) Указывает на зависимость от заемных источников. Ключ: 1–А, 2–Б, 3–В, 4–Г.	Базовый (1-3 минуты)
			ИОПК-3.2 Описывает проблемы и ситуации профессиональной деятельности, используя профессиональную терминологию экономической науки	Тип 2: установление последовательности	35. Расположите этапы диагностики риска банкротства в правильной последовательности: А) Интерпретация полученных значений и вывод о вероятности банкротства Б) Расчет финансовых коэффициентов на основе отчетности В) Сбор бухгалтерских данных за последние периоды Г) Выбор модели прогнозирования (например, Z-score). Ключ: В → Б → Г → А	35. Расположите этапы санации предприятия , применяемой для снижения угрозы банкротства: А) Анализ причин неплатежеспособности Б) Разработка антикризисного плана В) Привлечение инвесторов или кредиторов Г) Реализация мероприятий по оздоровлению. Ключ: А → Б → В → Г	Базовый (1-3 минуты)
			ИОПК-3.3 Разрабатывает и	Тип 4: выбор нескольких	36. Для снижения риска банкротства производственного предприятия	36. Для торговой компании, находящейся в зоне риска неплатежеспособности,	Повышенный (3-5)

			обосновывает организационно- управленческие решения (оперативного и стратегического уровней) в профессионально й деятельности	ответов	отметьте два наиболее эффективных управленческих решения: а) Сокращение дебиторской задолженности б) Увеличение доли краткосрочных кредитов в) Оптимизация запасов и оборотного капитала г) Сокращение персонала без анализа последствий. Ключ: а) и в). Пояснение: оба способа улучшают ликвидность и обеспечивают устойчивость потоков.	выберите два наиболее целесообразных шага: а) Переговоры с кредиторами о реструктуризации долгов б) Игнорирование обязательств в) Повышение маржинальности через оптимизацию ассортимента г) Сокращение маркетингового бюджета до минимума. Ключ: а) и в). Пояснение: реструктуризация и улучшение доходности повышают устойчивость компании.	минут)
--	--	--	---	---------	--	--	--------

Критерии оценивания диагностической работы:

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

