

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Емельянов Сергей Геннадьевич

Должность: ректор

Дата подписания: 20.09.2024 14:01:14

Уникальный программный ключ:

9ba7d3e34c012eba476ffd2d064cf2781953be730df2374d16f3c0ce536f0fc6

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Юго-Западный государственный университет

Кафедра региональной экономики и менеджмента

УТВЕРЖДАЮ:

Заведующий кафедрой

региональной экономики и

менеджмента

(наименование кафедры полностью)



Ю.С. Положенцева

(подпись)

«30» августа 2024 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

для текущего контроля успеваемости

и промежуточной аттестации обучающихся

по дисциплине

Риски стратегического развития бизнеса

(наименование дисциплины)

38.04.02 Менеджмент

(код и наименование ОПОП ВО)

Курс – 2024

1 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ

1.1 ВОПРОСЫ ДЛЯ КОЛЛОКВИУМА

Тема 1. «Сущность и виды рисков. Методологический инструментарий оценки рисков»

1. Понятие и сущность риска.
2. Основные черты риска: противоречивость, альтернативность и неопределенность.
3. Структурные характеристики риска: опасность, подверженность риску, уязвимость (чувствительность к риску), степень взаимодействия рисков.
4. Виды и классификация рисков: по времени возникновения, по факторам возникновения, по характеру учета, по характеру последствий, по сфере возникновения и пр.
5. Функции риска: стимулирующая, защитная, компенсирующая, социально-экономическая.
6. Неопределенность и ситуация риска.
7. Классификация и виды неопределенностей. Экономические неопределенности. Политические неопределенности. Природная неопределенность. Неопределенность внешней среды.
8. Природа риска: субъективная, объективная и субъективно-объективная
9. Количественные методы оценки рисков.
10. Статистические количественные методы анализа риска, базирующиеся на вероятности.
11. Метод математического ожидания, метод стандартного отклонения, методы дисперсионного анализа, метод главных компонент, методы кластерного анализа, методы дискриминантного анализа;
12. Расчетно-аналитические методы: метод коэффициента риска, методы оценки финансовой устойчивости и платежеспособности, метод ставки процента с поправкой на риск, метод критических значений, метод одного значения, метод корректировки, метод нескольких значений,
13. Метод анализа безубыточности, метод анализа чувствительности, метод анализа сценариев, методы многофакторного анализа.
14. Качественные методы оценки рисков: экспертные методы оценки, аналоговые методы оценки (историко-ассоциативные и литературно-фантастические аналогии), метод концептуальных переносов, метод рейтинговых оценок, метод «должного внимания» (метод «Due Diligence»),
15. Метод «дерево решений», метод построения «деревьев событий», метод «события – последствия», метод «деревьев отказов», метод индексов опасности.
16. Комбинированные качественно-количественные методы оценки и анализа рисков: методы имитационного моделирования, метод Дельфи, метод «Монте-Карло».

Тема 2. «Процедуры управления риском. Основные способы трансфера и переноса рисков организации»

1. Процесс управления рисками.
2. Планирование управления рисками: решения по организации и кадровому обеспечению процедур управления рисками, выбор предпочтительной методологии и источников данных для идентификации риска, временной интервал для анализа ситуации.
3. Идентификация рисков.
4. Качественная оценка рисков.
5. Количественная оценка рисков.
6. Планирование реагирования на риски.
7. Мониторинг и контроль.
8. Сущность трансфера риска.
9. Основные концепции трансфера риска.
10. Методы трансфера экономического риска: путем заключения контракта (строительные контракты, аренда, контракты на хранение и перевозку грузов, контракты на продажу, обслуживание, снабжение, контракты - поручительства) и через организационную форму бизнеса.
11. Понятие и основные инструменты переноса риска: диверсификация, хеджирование, страхование.

Тема 3 «Инструменты снижения риска»

1. Реакции на риск и возможные способы снижения рисков: избежание риска; принятие риска на себя; сокращение возможных потерь.
2. Исключение либо ограничение применения объектов - источников риска.
3. Замена источников опасностей на менее опасные.
4. Удаление и ограждение опасных объектов.
5. Создание системы барьеров.
6. Учет фактора риска при размещении объектов и при макроэкономическом планировании.
7. Плата за риск.
8. Обязательное страхование.

Шкала оценивания: 12 балльная

Критерии оценивания:

9-12 баллов (или оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если он принимает активное участие в беседе по большинству обсуждаемых вопросов (в том числе самых сложных); демонстрирует сформированную способность к диалогическому мышлению, проявляет уважение и интерес к иным мнениям; владеет глубокими (в том числе дополнительными) знаниями по существу обсуждаемых вопросов, ораторскими способностями и правилами ведения полемики; строит логичные, аргументированные, точные и лаконичные высказывания, сопровождаемые яркими примерами; легко и заинтересованно

откликается на неожиданные ракурсы беседы; не нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

6-8 баллов (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если он принимает участие в обсуждении не менее 50% дискуссионных вопросов; проявляет уважение и интерес к иным мнениям, доказательно и корректно защищает свое мнение; владеет хорошими знаниями вопросов, в обсуждении которых принимает участие; умеет не столько вести полемику, сколько участвовать в ней; строит логичные, аргументированные высказывания, сопровождаемые подходящими примерами; не всегда откликается на неожиданные ракурсы беседы; не нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

3-5 баллов (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если он принимает участие в беседе по одному-двум наиболее простым обсуждаемым вопросам; корректно выслушивает иные мнения; неуверенно ориентируется в содержании обсуждаемых вопросов, порой допуская ошибки; в полемике предпочитает занимать позицию заинтересованного слушателя; строит краткие, но в целом логичные высказывания, сопровождаемые наиболее очевидными примерами; теряется при возникновении неожиданных ракурсов беседы и в этом случае нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

0-2 балла (или оценка «неудовлетворительно») выставляется обучающемуся, если он не владеет содержанием обсуждаемых вопросов или допускает грубые ошибки; пассивен в обмене мнениями или вообще не участвует в дискуссии; затрудняется в построении монологического высказывания и (или) допускает ошибочные высказывания; постоянно нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

1.2 РАЗБОР КОНКРЕТНОЙ СИТУАЦИИ (КЕЙС-ЗАДАЧИ)

Тема 3 «Инструменты снижения риска»

На конкретном примере (выбирает преподаватель) рассмотреть основные инструменты снижения риска

Кейс-задача №1

Мария М. планирует продажу плакатов для туристов по 3,5 долл. за штуку. Она может приобретать плакаты за полную стоимость. Аренда палатки обойдется в 700 долл. в неделю.

Ответьте на следующие вопросы:

- 1) Каков порог рентабельности?
- 2) Каким станет порог рентабельности, если арендная плата повысится до 1050 долл.?
- 3) Каким будет порог рентабельности, если удастся увеличить цену реализации с 3,5 до 3,85 долл.?
- 4) Каким будет порог рентабельности, если закупочная цена плакатов

повысится с 2,1 до 2,38 долл.?

5) Сколько плакатов должно быть продано для получения прибыли в сумме 490 долл. в неделю?

6) Какую прибыль можно ожидать при различных уровнях продаж?

7) Какой запас финансовой прочности имеет бизнес Марии при сумме прибыли 490 долл. в неделю?

8) Если Мария М. планирует продавать два вида товара: 400 штук обычных плакатов (цена реализации 3,5 долл., закупочная цена 2,1 долл.) и 500 штук больших плакатов (цена реализации 6 долл., закупочная цена 3,92 долл.), то чему будет равен порог рентабельности каждого из этих товаров и общий порог рентабельности всего предприятия?

9) Что больше способствует снижению порога рентабельности и повышению запаса финансовой прочности: торговля одним видом плакатов или двумя?

Кейс-задача №2

Риск – это финансовая категория. Поэтому на степень и величину риска можно воздействовать через финансовый механизм. В основе риск менеджмента лежат целенаправленный поиск и организация работы по снижению степени риска, искусство получения и увеличения дохода в неопределенной хозяйственной ситуации. Конечная цель риск-менеджмента соответствует целевой функции предпринимательства – получение наибольшей прибыли при оптимальном, приемлемом для предпринимателя соотношении прибыли и риска. Риск-менеджмент представляет собой систему управления риском и финансовыми отношениями, возникающими в процессе этого управления. Под стратегией управления понимаются направление и способ использования средств для достижения поставленной цели. Стратегия позволяет сконцентрировать усилия на оптимальных вариантах решения, отбросив все остальные варианты. После достижения поставленной цели стратегия как направление прекращает свое существование. Новые цели определяют характер новой стратегии. Тактика – это конкретные методы и приемы для достижения поставленной цели в конкретных условиях. Задачей тактики управления является выбор наиболее оптимального решения и наиболее приемлемых в данной ситуации методов и приемов управления. Информационное обеспечение функционирования риск-менеджмента состоит из разного рода и вида информации: экономической, коммерческой, финансовой и т.п. Эта информация включает осведомленность о вероятности того или иного страхового случая, наличии и величине спроса на товары, на капитал, финансовой устойчивости и платежеспособности клиентов, партнеров, конкурентов и т.д. Тот, кто владеет информацией, владеет рынком. Многие виды информации часто составляют предмет коммерческой тайны. Наличие у финансового менеджера надежной деловой информации позволяет ему быстро принимать финансовые и коммерческие решения, влияет на правильность таких решений, что, естественно, ведет к снижению потерь и увеличению прибыли.

Подготовьте ответы на следующие вопросы.

1. Почему риск в бизнесе это – финансовая категория?

2. Каково соотношение стратегии и тактики в риск-менеджменте?
3. В чем значение информационного обеспечения бизнеса для снижения предпринимательских рисков?

Тема 4 «Принятие решений в условиях риска и неопределенности»

На конкретном примере (выбирает преподаватель) рассмотреть основные инструменты снижения риска

Кейс-задача №3

Компания «Медприбор» (публичное акционерное общество, акции котируются на фондовой бирже) – предприятие по производству медицинского оборудования. Предприятие создано 10 лет назад научными работниками и инженерами как общество с ограниченной ответственностью, было преобразовано в открытое акционерное общество, а затем в публичное акционерное общество. Сейчас компания является крупным игроком на рынке медицинского оборудования. Компания пытается включиться в федеральную программу импортозамещения и инициирует запуск новых важных проектов. Компания ставит своей целью в ближайшие 5 лет существенно увеличить свою долю на рынке и улучшить показатели эффективности бизнеса. Но у компании есть серьезные конкуренты, также разрабатывающие высококачественное медицинское оборудование, уже внедрившие у себя ряд лучших управленческих практик, в том числе в области управления проектами. Конкуренты начинают разрабатывать крупные проекты по дальнейшему укреплению своих рыночных позиций. В настоящее время компания «Медприбор» предполагает осуществить ряд организационных изменений, в том числе начать внедрение системы управления проектами и делает первые шаги в данном направлении. Перед разработчиками проекта поставлены жесткие сроки. Вероятность их выполнения составляет примерно 80%. Ущерб от нарушения установленного времени разработки и производства прибора будет связан с потерей прибыли от более позднего выхода на рынок. Кроме того, есть вероятность появления на рынке разработок ряда конкурентов, что является дополнительным риском. Данные риски могут быть снижены путем применения новых технологий, которые еще не апробированы в полной мере, и навыки эффективного их использования у компании недостаточны. Приобретение этих технологий требует инвестиций, сопоставимых по своим размерам с прибылью, недополученной в результате потери рынка (вследствие нарушения сроков), но вероятность успеха в создании и производстве на их основе нового прибора равна примерно 70%. В случае успеха компания выйдет на рынок с новым прибором на 3 месяца ранее установленного срока. Толерантность к риску – показатель, который свидетельствует о том, какой объем риска компания в действительности готова понести в зависимости от специфических рисков. Риск-аппетит – тот объем риска, который 91 предполагается принять для достижения общих операционных и финансовых целей. Предприятие имеет низкую толерантность и аппетит к риску. Аналогичное отношение к риску имеют менеджер проекта, его заместители и ведущие

специалисты. В компании отсутствует система управления рисками.

Задание:

1. Как предприятию преодолеть возникающие проблемы?
2. Как выстроить систему управления проектом с учетом воздействия на снижение основных рисков?
3. Идентифицируйте комплекс имеющихся рисков.
4. Разработайте укрупненный план управления рисками, предложите систему мониторинга рисков.
5. Какие стратегии следует использовать компании для ответа на риски?

Кейс-задача №4

Как система управления, риск-менеджмент включает процесс выработки цели риска и рискованных вложений капитала, определение вероятности наступления события, выявление степени и величины риска, анализ окружающей обстановки, выбор стратегии управления риском, определения необходимых для данной стратегии приемов управления риском и способов его снижения, осуществление целенаправленного воздействия на риск. Указанные процессы в совокупности составляют этапы организации риск-менеджмента. Финансовый менеджер, занимающийся вопросами риска должен иметь два права: право выбора решения и право ответственности за него. Решение должно приниматься менеджером единолично. В риск-менеджменте из-за его специфики нецелесообразно коллективное принятие решения, за которое никто не несет никакой ответственности. Кроме того, коллективное решение в силу психологических особенностей отдельных людей является более субъективным, чем решение, принимаемое отдельным специалистом, риск-менеджмент весьма динамичен. Эффективность его функционирования во многом зависит от быстроты реакции на изменения условий рынка, экономической ситуации, финансового состояния объекта управления. В риск-менеджменте готовых рецептов нет и быть не может. Он учит тому, как, зная методы решения тех или иных хозяйственных задач, добиться ощутимого успеха в конкретной ситуации, сделав ее для себя более или менее определенной. Органом управления риском может быть финансовый менеджер, менеджер по риску или соответствующий аппарат управления: сектор страховых операций, сектор венчурных инвестиций и т.п. Эти секторы или отделы являются структурными подразделениями финансовой службы компании. Отдел рискованных вложений капитала может осуществлять следующие функции: - проводить венчурные и портфельные инвестиции; - разрабатывать программу рискованной инвестиционной деятельности; - собирать, обрабатывать, анализировать и хранить информацию об окружающей обстановке; - определять степень и стоимость рисков, стратегию и приемы управления рисками; - разрабатывать программу рискованных решений и организовывать ее выполнение, включая контроль и анализ результатов; - осуществлять страховую деятельность, заключать договоры страхования и перестрахования; - разрабатывать условия страхования и перестрахования, устанавливать размеры тарифных ставок по страховым операциям; - выдавать гарантию по поручительству страховых компаний, производить возмещение убытков

за их счет; - ввести соответствующую бухгалтерию, статистическую и оперативную отчетность по рисковому вложениям капитала.

Подготовьте ответы на вопросы:

1. Какова «дорожка шагов» менеджера в управлении рисками?
2. Кто призван обеспечить управление рисками в компании?
3. Какие функции отдела рисков сложений капитала компании представляются особенно важными и почему?

Кейс-задача №5

Управление предпринимательскими рисками ООО «Швейная фабрика». Основные направления работ организации: пошив и ремонт одежды. Деятельность осуществляется на основании заказов населения и других учреждений: детских садов, школ, библиотек и т.д. (например, пошив штор для читального зала библиотеки). В состав предприятия входят: директор, совмещающий административное руководство с функцией снабжения (поиск материалов, печатных швейных изданий, отражающих тенденции моды, закупка фурнитуры и т.д.), бухгалтер, 4 швеи, закройщик, уборщица. Оборудование для работы: к основному оборудованию (не детализируя до каждой булавки) следует отнести: 2 швейные машины фирмы PFAFF; 2 швейные машины фирмы Huscwarna; 1 оверлок Brother; стол закройщика; 2 утюга Tefal; 2 гладильные доски. Следует заметить, что в данном виде деятельности качество оборудования и количество выполняемых на нем операций тесно связаны с качеством пошива и, следовательно, оказывают существенное влияние на количество заказов. Помещение под офис арендуется у администрации города. Город небольшой, с населением около 40 000 человек.

На этапе идентификации рисков были выявлены следующие основные виды рисков и угроз, характерные для предприятия:

1. Риск некачественного выполнения работ: - связанный с неправильным раскроем. В этом случае уже нельзя ничего исправить, материал можно только выбросить, а его стоимость внести в статью «Убытки»; - риск, связанный с некачественным пошивом (например, не там пришит карман, собранная строчка). Его в большинстве случаев можно исправить (исключения составляют изделия из кожи, после работы, с которой остаются отверстия на месте распоротого шва), но тогда возникает риск, что работа не будет сдана в намеченный срок

2. Риск, связанный с кражей оборудования.

3. Риск, связанный с выходом из строя оборудования.

4. Отказ заказчика от оплаты продукции. На практике это происходит редко. Иногда возникают ситуации отсрочки оплаты заказа.

5. Риск, связанный с повышением курса доллара. Так как запчасти к оборудованию имеют валютную оценку, то стоимость ремонта возрастает с увеличением курса доллара.

6. Ухудшение жизненного уровня населения, которое отразится на всех видах предпринимательской деятельности, в том числе на швейной. Это приведет к снижению спроса на пошив.

7. Внутренние техногенные угрозы, к которым можно отнести пожары и

аварии от неправильного обращения с электроприборами (оверлок, утюг, швейные машины), несоблюдение их технического режима, возгорание проводки и т.д. Следует отметить, что по законодательству РФ предприниматель несет ответственность перед заказчиком независимо от того, был совершен ущерб по его вине или по вине третьих лиц или обстоятельств.

8. Угроза отключения электроэнергии, что особенно актуально для маленького города в зимнее время. В этом случае опять появляется риск, связанный с невыполнением заказа в срок.

9. Социальные внутренние угрозы, к которым относят забастовки, связанные с неправильным распределением материальных средств от выполненных заказов.

10. Внутренняя угроза физического характера, а именно: большое количество одновременно работающей швейной техники создает высокий уровень шума, что ведет к ухудшению здоровья работающего персонала. Основой для проведения качественного анализа рисков деятельности предприятия является классификация рисков. Поэтому далее необходимо классифицировать представленные выше риски деятельности швейной фабрики по следующим группам: - предпринимательские риски – риски, связанные с конкретным бизнесом в его рыночной нише; 125 - коммерческие риски – возникают в процессе реализации товаров и услуг и вызваны вероятностью потери ресурсов, недополучения доходов или появления дополнительных расходов в результате совершения коммерческих операций; - валютные риски – обусловлены возможностью потерь при изменении курса иностранной валюты; - социальные риски – связаны с неэффективной организацией социальной инфраструктуры, недостатками в обеспечении безопасности деятельности работников; - экологические риски – обусловлены нарушениями установленных норм, нормативов по охране окружающей среды и безопасности жизнедеятельности.

Задания:

1. Дайте количественную оценку предпринимательских рисков «Швейной фабрики» в таблице 1.

Таблица 1 – Аналитическая таблица

Предпринимательские риски	Ущерб до осуществления мероприятий по управлению рисками, долл.	Ущерб после осуществления мероприятий по управлению рисками, долл.
Риск некачественного выполнения работ		
Риск выхода оборудования из строя		
Риск пожара и аварий		

2. Составьте перечень возможных мероприятий, которые позволят снизить воздействие рисков, опираясь на данные статистики:

- вероятность возникновения риска некачественного выполнения работ увеличится с уменьшением разрядов работающего персонала. Ущерб от этого риска (который в среднем составляет порядка 500 долл. в год) уменьшается в 2 раза, если большинство сотрудников имеют стаж работы от 1 года и разряд, начиная с третьего;

- внутренние техногенные риски (пожары и аварии от неправильного обращения с электроприборами) возникают в среднем 2 раза в год. Если офис будет оборудован системой противопожарной безопасности (тепловыми датчиками и т.д.), то вероятность возникновения пожара составит 1 раз в два года. Стоимость имущества, находящегося в зоне бедствия, составляет 1790 долл.;

- выход оборудования из строя происходит в основном по причине резких колебаний напряжения в сети.

По другим видам рисков статистика не ведется.

Достаточно ли собранной информации и проведенных расчетов для того, чтобы приступить к реализации предложенных выше мероприятий?

Шкала оценивания: 6 балльная

Критерии оценивания:

6-5 баллов выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует глубокое понимание обучающимся предложенной проблемы и разностороннее ее рассмотрение; свободно конструируемая работа представляет собой логичное, ясное и при этом краткое, точное описание хода решения задачи (последовательности (или выполнения) необходимых трудовых действий) и формулировку доказанного, правильного вывода (ответа); при этом обучающимся предложено несколько вариантов решения или оригинальное, нестандартное решение (или наиболее эффективное, или наиболее рациональное, или оптимальное, или единственно правильное решение); задача решена в установленное преподавателем время или с опережением времени.

4-3 балла выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует понимание обучающимся предложенной проблемы; задача решена типовым способом в установленное преподавателем время; имеют место общие фразы и (или) несущественные недочеты в описании хода решения и (или) вывода (ответа).

2-1 балла выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует поверхностное понимание обучающимся предложенной проблемы; осуществлена попытка шаблонного решения задачи, но при ее решении допущены ошибки и (или) превышено установленное преподавателем время.

0 баллов выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует непонимание обучающимся предложенной проблемы, и (или) значительное место занимают общие фразы и голословные рассуждения, и (или) задача не решена.

1.3 НАПИСАНИЕ НАУЧНОЙ СТАТЬИ/МАТЕРИАЛОВ КОНФЕРЕНЦИИ

Студент пишет научную статью / материалы конференции по проблемам управления рисками стратегического развития бизнеса.

Шкала оценивания: 12 балльная

Критерии оценивания:

9-12 баллов выставляется обучающемуся, если тема раскрыта полно и глубоко, при этом убедительно и аргументированно изложена собственная позиция автора по рассматриваемому вопросу; структура научной статьи / материалов конференции логична; изучено большое количество актуальных источников, грамотно сделаны ссылки на источники; самостоятельно подобран яркий иллюстративный материал; сделан обоснованный убедительный вывод; работа опубликована.

6-8 баллов выставляется обучающемуся, если тема раскрыта полно и глубоко, сделана попытка самостоятельного осмысления темы; структура научной статьи / материалов конференции логична; изучено достаточное количество источников, имеются ссылки на источники; приведены уместные примеры; сделан обоснованный вывод; научная статья / материалы конференции приняты к публикации.

3-5 балла выставляется обучающемуся, если тема раскрыта неполно и (или) в изложении темы имеются недочеты и ошибки; структура научной статьи / материалов конференции логична; количество изученных источников менее рекомендуемого, сделаны ссылки на источники; приведены общие примеры; вывод сделан, но имеет признаки неполноты и неточности; результаты исследования планируются к публикации.

0-2 баллов выставляется обучающемуся, если научная статья / материалы конференции имеют явные признаки плагиата и (или) тема не раскрыта и (или) в изложении темы имеются грубые ошибки; материал не структурирован, излагается непоследовательно и сбивчиво; количество изученных источников значительно мало, неправильно сделаны ссылки на источники или они отсутствуют; не приведены примеры или приведены неверные примеры; отсутствует вывод или вывод расплывчат и неконкретен.

2 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

2.1 БАНК ВОПРОСОВ И ЗАДАНИЙ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

Вопросы в открытой форме:

1. Выберите определение, не относящиеся к понятию риск:

а. возможность наступления некоторого неблагоприятного события, влекущего за собой различного рода потери;

б. вероятность потери предприятием части своих ресурсов, недополучения доходов или появления дополнительных расходов в результате производственной, финансовой и инвестиционной деятельности;

в. степень (относительная мера, количественная оценка) возможности наступления некоторого события;

г. деятельность, связанная с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предлагаемого результата, неудачи и отклонения от цели.

2. К основным чертам риска относятся:

а. противоречивость;

б. альтернативность;

в. обоснованность;

г. неопределенность.

3. К структурным характеристикам риска не относятся:

а. опасность;

б. чувствительность;

в. противоречивость рисков;

г. взаимодействие рисков.

4. Выберите определение, раскрывающее понятие подверженность риску

а. предполагает собой характеристику ситуации, чреватой возникновением ущерба или другой формы реализации риска;

б. степень, или интенсивность, с которой может возникнуть ущерб различного размера в отношении рассматриваемого объекта;

в. взаимосвязь различного рода рисков;

г. субъект или объект, по отношению к которому этот риск оценивается.

5. Сущность риска проявляется в следующем:

а. возможность отклонения от предлагаемой цели;

б. полная уверенность в достижение поставленной цели;

в. возможность материальных и нравственных потерь;

г. достижение желаемого результата.

6. Фантомные риски – это...

а. риски, информация о которых ограничена, так что нет однозначного представления о степени опасности, механизме их возникновения и величине ущерба;

б. риски, связанные с вероятностью потерь финансовых ресурсов (денежных средств);

в. риски связанные с возникновением вероятности убытков или дополнительных издержек;

г. возможные события, в результате которых несанкционированно удаляется, искажается информация, нарушается ее конфиденциальность или доступность.

7. *Альтернативность в риске предполагает...*

а. необходимость достижения поставленной цели;

б. необходимость учета влияния внутренних факторов;

в. необходимость учета влияния внешних факторов;

г. необходимость выбора из двух или нескольких возможных вариантов решений, направлений, действий.

8. *По времени возникновения риски подразделяются на:*

а. текущие и перспективные;

б. ретроспективные и перспективные;

в. метроспективные, текущие и перспективные;

г. ретроспективные, текущие и перспективные.

9. *К политическим рискам относятся*

а. закрытые границы;

б. введение санкций;

в. военные действия на территории страны;

г. несбалансированная ликвидность.

10. *Выберете факторы, влияющие на уровень внутренних рисков:*

а. уровень специализации;

б. уровень производительности труда;

в. социальный уровень;

г. производственный потенциал.

11. *Выберете фактор, не влияющий на уровень внешних рисков:*

а. географические;

б. демографические;

в. технические;

г. экономические.

12. *По характеру последствий риски подразделяются на:*

а. спекулятивные и смешанные;

б. чистые и спекулятивные;

в. спекулятивные и динамические;

г. чистые и простые.

13. *Причиной спекулятивных рисков может быть:*

а. изменение конъюнктуры рынка;

б. несчастные случаи;

в. преступные действия;

г. стихийные бедствия.

14. *По факторам возникновения риски подразделяются на:*

а. политические и экономические;

б. политические и социальные;

- в. экономические и социальные;
- г. экономические и коммерческие.

15. Коммерческий риск – это ...

- а. риск, характеризующейся тем, что могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль;
- б. риск, связанный невыполнением предприятием своих планов и обязательств по производству продукции, товаров и услуг;
- в. риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или закупленных предпринимателем;
- г. риск, связан с возможностью выполнения фирмой своих финансовых обязательств.

16. Производственный риск – это ...

- а. риск, связанный невыполнением предприятием своих планов и обязательств по производству продукции, товаров и услуг;
- б. риск, возникающий в процессе реализации товаров и услуг, произведенных или закупленных предпринимателем;
- в. риск, связанный с наступлением предусмотренного условиями страховых событий;
- г. риск, связанный с возможным наступлением ожидаемой прибыли или полезного эффекта.

17. Производственный риск не составляют риски:

- а. усиления конкуренции;
- б. транспортный риск;
- в. потери имущества предприятия;
- г. неостребованности продукции.

18. Организационные риски – это ...

- а. риски, связанные с ошибками менеджмента компании, ее сотрудников;
- б. риски, связанные с нестабильностью экономической конъюнктуры;
- в. риски, связанные с невыполнением контрагентом своих обязательств;
- г. риски, связанные с нанесением ущерба окружающей среде.

19. Неценовая конкуренция ...

- а. предполагает изменение свойств продукции, создание улучшенных аналогов;
- б. основана на извлечении прибыли путем уменьшения издержек;
- в. заключается в том, что некоторые потребности можно удовлетворить разными способами;
- г. основана на быстром изготовлении заказов по одинаковой цене.

20. Какие факторы не влияют на риск потери имущества:

- а. стихийные бедствия;
- б. аварийные ситуации;
- в. хищения;
- г. плохое управление.

21. К внутренним причинам неостребованности продукции не относят:

- а. неправильная организация производственного процесса;
- б. недостаточная квалификация персонала;

- в. уход потребителей к конкурентам;
- г. нечеткое управление предприятием.

22. Неопределенность – это...

- а. ситуация, при которой полностью или частично отсутствует информация о вероятных будущих событиях;
- б. ситуация, в которой только один возможный исход;
- в. ситуация, на которую только влияют внутренние факторы;
- г. ситуация, на которую только влияют внешние факторы.

23. Основными причинами неопределенности являются:

- а. случайность;
- б. спонтанность;
- в. ограниченность;
- г. вероятность.

24. К функциям риска относятся:

- а. стимулирующая, защитная, компенсирующая и социально-экономическая;
- б. стимулирующая, защитная, компенсирующая и социально-демографическая;
- в. стимулирующая, защитная, компенсирующая и социальная;
- г. стимулирующая, защитная, компенсирующая и экономическая.

25. Какой вариант управления рисками предпочтительнее при освоении фирмой новой рыночной ниши?

- а. рискованный и взвешенный;
- б. рискованный и осторожный;
- в. взвешенный и осторожный;
- г. возможен любой вариант.

26. Какой вариант управления рисками предпочтительнее для сохранения устойчивого финансового положения?

- а. рискованный и взвешенный;
- б. рискованный и осторожный;
- в. взвешенный и осторожный;
- г. возможен любой вариант.

27. Факторов риска больше в деятельности:

- а. небольшого розничного магазина;
- б. крупного холдинга;
- в. предприятия оптовой торговли;
- г. все предприятия подвержены рискам в равной степени.

28. Менее чувствительным к факторам риска окажется предприятие:

- а. пищевой промышленности;
- б. добывающей отрасли;
- в. машиностроительной отрасли;
- г. отрасль не имеет значения.

29. При аутсорсинговой форме организации системного управления рисками необходимо реализовать:

- а. заключение долгосрочного контракта между хозяйствующим субъектом и фирмой-аутсорсером;

б. аналитический мониторинг специалистами ПСУР внутренних и внешних рисков хозяйствующего субъекта;

в. аналитический мониторинг специалистами ПСУР внутренних рисков;

г. передачу результатов анализа и рекомендаций по управлению рисками в форме регламентов и ситуационных планов в УЦ хозяйствующего субъекта.

30. При выборе компании-аутсорсера следует обращать внимание на:

а. наличие опыта управления рисками в сфере деятельности хозяйствующего субъекта;

б. высокую квалификацию специалистов;

в. положительную деловую репутацию;

г. все варианты верны.

31. Одним из достоинств интегральной системы управления рисками является:

а. существенное повышение качества интеллектуального капитала организации;

б. максимальная объективность и профессиональный подход к проблеме комплексного управления рисками;

в. объединение аналитических возможностей аутсорсера и проблемно-прикладного видения спектра внутренних рисков;

г. возможность получения дополнительных информационно-аналитических услуг.

32. К недостаткам смешанной системы управления рисками относится:

а. высокая стоимость мероприятий;

б. возникает риск-угроза утечки инсайдерской информации, которая может быть использована конкурентами в ущерб репутации хозяйствующего субъекта;

в. использование стандартного инструментария оценки рисков в случаях слабой информационной прозрачности может давать некорректные результаты;

г. необходимость обеспечения надёжного контроля за соблюдением коммерческой тайны.

33. Цель критической переоценки рыночного спроса потребителей:

а. определение потенциального рыночного спроса;

б. оценка ситуации в области продаж;

в. вариант а и вариант б верны;

г. нет верных вариантов.

34. Пересмотр ценовой политики предприятия НЕ предусматривает:

а. уменьшение нормы прибыли;

б. снижение издержек в деятельности;

в. отказ от реализации продукции в рассрочку надёжным партнерам;

г. скидки на продукцию.

35. Корпоративная культура:

а. для каждого индивидуальна;

б. едина для всех сотрудников компании;

в. едина для персонала компании;

г. едина для руководителей компании.

36. К причинам возникновения внутренних кризисов НЕ относится:

- а. сопротивление переменам;
- б. приоритет общих, а не индивидуальных целей;
- в. возникновение конфликтов и разногласий между сотрудниками;
- г. противостояние агрессивно настроенных групп сотрудников.

37. Сущность риска проявляется в следующем:

- а) возможность отклонения от предлагаемой цели;
- б) полная уверенность в достижение поставленной цели;
- в) возможность материальных и нравственных потерь;
- г) достижение желаемого результата.

38. Фантомные риски – это...

- а) риски, информация о которых ограничена, так что нет однозначного представления о степени опасности, механизме их возникновения и величине ущерба;
- б) риски, связанные с вероятностью потерь финансовых ресурсов (денежных средств);
- в) риски связанные с возникновением вероятности убытков или дополнительных издержек;
- г) возможные события, в результате которых несанкционированно удаляется, искажается информация, нарушается ее конфиденциальность или доступность.

39. Альтернативность в риске предполагает...

- а) необходимость достижения поставленной цели;
- б) необходимость учета влияния внутренних факторов;
- в) необходимость учета влияния внешних факторов;
- г) необходимость выбора из двух или нескольких возможных вариантов решений, направлений, действий.

40. Какие факторы не влияют на риск потери имущества:

- а) стихийные бедствия;
- б) аварийные ситуации;
- в) хищения;
- г) плохое управление.

41. К внутренним причинам невостребованности продукции не относят:

- а) неправильная организация производственного процесса;
- б) недостаточная квалификация персонала;
- в) уход потребителей к конкурентам;
- г) нечеткое управление предприятием.

42. Какой тип рисков невозможно рассчитать статистическими методами?

- а) стратегический;
- б) операционный;
- в) риск прочих опасностей;
- г) финансовый.

43. Какие из перечисленных правил неэффективны для снижения производственных рисков?

- а) ориентация на высокую прибыль;
- б) разделение продукции на части при перевозке важных грузов;
- в) дублирование поставщиков;
- г) существование нескольких складских помещений.

44. По месту появления, риски выделяют:

- а) внутренние, т.е. такие, которые связаны с организацией работы исследуемой фирмы или деятельностью изучаемого лица;
- б) риски, возникающие на уровне административно-хозяйственных и региональных образований;
- в) риски, возникающие на уровне структурных подразделений;
- г) внешние, т.е. те, которые определяются внешними обстоятельствами.

45. В финансовые риски не входит:

- а) риски, связанные с вложением капитала;
- б) риск снижения финансовой устойчивости;
- в) риски, связанные с формой организации хозяйственной деятельности организации;
- г) риски, связанные с покупательной способностью денег.

46. Общее правило инвестора о диверсификации необходимо стремиться распределить вложения между такими видами активов, показавшими за прошлые годы:

- а) разную плотность связи с обще рыночными ценами и противоположную фазу колебания нормы прибыли между собой внутри портфеля;
- б) одинаковую плотность связи с обще рыночными ценами и противоположную фазу колебания нормы прибыли между собой внутри портфеля;
- в) разную плотность связи с обще рыночными ценами и пропорциональную фазу колебания нормы прибыли между собой внутри портфеля;
- г) не имеет правильного ответа.

47. Отцом современной “портфельной теории”, касающейся методов сбалансирования рисков и экономической выгоды при выборе рискованных инвестиций считается:

- а) Д. Тобин;
- б) Д. Дерлоу;
- в) С. Тарабан;
- г) Г. Марковиц.

48. Какой из перечисленных методов оценки риска основан на расчетах и анализе статистических показателей?

- а) вероятностный метод;
- б) построение дерева решений;
- в) метод сценариев;
- г) анализ чувствительности.

49. Утверждение о том, что «деятельность любой организации всегда сопровождается рисками, присутствующими в ее внешней или внутренней среде» отражает смысл...

- а) закона неизбежности риска;
- б) закона сочетания потенциальных потерь и выгод;
- в) закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов.

50. К какой группе методов управления рисками относится распределение инвестиций в разных отраслях и сферах деятельности?

- а) методы диверсификации рисков;
- б) методы локализации рисков;
- в) методы компенсации рисков;
- г) методы уклонения от рисков.

51. К объективным факторам качественного анализа относятся ?

- а. производственный потенциал
- б. политические и экономические кризисы
- в. организация труда
- г. уровень производительности труда

52. К субъективным факторам качественного анализа относятся ?

- а. конкуренция
- б. таможенные пошлины
- в. уровень предметной и технологической специализации
- г. экология

53. К текущим активам не относятся ?

- а. минимальный риск
- б. средний риск
- в. допустимый риск
- г. высокий риск

54. Какой из показателей не является входным параметром анализа чувствительности ?

- а. инвестиционные затраты
- б. результат
- в. барьерная ставка
- г. приток денежных средств

55. Определение приемлемого риска:

а. величина риска, которая достижима по техническим, экономическим и технологическим возможностям.

б. риск проявления опасности того или иного вида для коллектива, для определенной социальной или профессиональной группы людей.

в. риск, превышающий приемлемый и возникающий в результате нежелания работников на производстве соблюдать требования безопасности использовать средства защиты.

г. риск, характеризующий опасность для отдельного индивидуума.

56. Наиболее важный прием снижения риска

- а. диверсификация;

- б. страхование;
- в. оба ответа верны.

57. Диверсификация предусматривает два основных способа управления рисками

- а. активный и пассивный
- б. качественный и количественный
- в. интенсивный и регулирующий

58. Факторов риска больше в деятельности:

- а. небольшого розничного магазина;
- б. крупного холдинга;
- в. предприятия оптовой торговли;
- г. все предприятия подвержены рискам в равной степени.

59. Менее чувствительным к факторам риска окажется предприятие:

- а. пищевой промышленности;
- б. добывающей отрасли;
- в. машиностроительной отрасли;
- г. отрасль не имеет значения.

60. Что не является компонентом риска?

- а. экспозиция
- б. интуиция
- в. неопределенность
- г. все варианты являются компонентами риска

61. Структурными характеристиками риска являются: опасность, подверженность риску, взаимодействие с другими рисками...?

- а. неблагоприятные события
- б. современные условия хозяйствования
- в. уязвимость
- г. нецелесообразность

62. По структурному признаку к коммерческим рискам относятся:

- а. чистые риски - вызваны влиянием факторов, изменить или ограничить действие которых реально невозможно;
- б. спекулятивные риски - возможность получения как положительного, так и отрицательного результата;
- в. торговые, связанные с убытком по причине задержки платежей, отказа от платежа в период транспортировки товара, непоставки товара и т.п.

63. частные риски затрагивающие отдельный объект или лицо.

В финансовые риски не входит:

- а. риски, связанные с вложением капитала;
- б. риск снижения финансовой устойчивости;
- в. риски, связанные с формой организации хозяйственной деятельности организации;

64. риски, связанные с покупательной способностью денег.

Какой вид рисков может принести дополнительную прибыль фирме?

- а. спекулятивные;
- б. чистые;

- в. ретроспективные;
- г. любые;
- д. реализация риска в принципе не может принести дополнительную прибыль компании.

65. Валютный риск – это вид риска, который связан с:

- а. покупкой и продажей валют;
- б. существенными потерями, обусловленными изменением курса иностранной валюты;
- в. обменом одной иностранной валюты на другую;
- г. ошибками при расчете кросс-курсов.

66. Какое определение не относится к экономическим рискам?

- а. это возможность понесения потерь вследствие случайного характера результатов принимаемых хозяйственных решений или совершаемых действий; обладает множеством видов и проявлений
- б. риск получения убытков в результате неблагоприятных краткосрочных и долгосрочных колебаний курсов валют на международных финансовых рынках. В отношении к производственному предприятию характерен в том случае, когда предприятие приобретает комплектующие за границей или осуществляет продажу или покупку товара за границей
- в. это возможность случайного возникновения нежелательных убытков, измеряемых в денежном выражении

67. К производственным рискам не относятся:

- а. усиления конкуренции;
- б. транспортный риск;
- в. потери имущества предприятия;
- г. невостребованности продукции.

68. Какие из перечисленных правил неэффективны для снижения производственных рисков?

- а. ориентация на высокую прибыль;
- б. разделение продукции на части при перевозке важных грузов;
- в. дублирование поставщиков;
- г. существование нескольких складских помещений.

69. Риск, характеризующийся частичной или полной потерей имущественного состояния предприятия

- а. Катастрофический
- б. Спекулятивный
- в. Коммерческий
- г. Экономический

70. Для компенсации воздействия, каких видов риска наиболее применимо в качестве метода управления риском применение хеджирования?

- а. риск не реализации продукции
- б. риск остановки (снижения объемов) производства из-за отсутствия сырья\материалов
- в. риск недопоставки \ несвоевременной поставки сырья, материалов из-за нарушения условий транспортировки

г. риск упущенной выгоды

Вопросы в закрытой форме:

71. _____.-риск, возникающий при любых видах предпринимательской деятельности, связанных с производством продукции, товаров и услуг, их реализацией; товарно-денежными и финансовыми операциями; коммерцией, а также осуществлением научно-технических проектов?
72. Инновационный риск – это
73. Симплифицируемость рисков - это
74. _____ - риск, характеризующийся частичной или полной потерей имущественного состояния предприятия
75. Инфляционный риск – это
76. Риск ликвидности – это..
77. Бизнес – риск – это
78. Диссонансируемость рисков означает _____
79. Идентификация риска – это _____
80. Хеджирование - это _____
81. Катастрофический риск – это _____
82. Спекулятивный риск – это _____
83. Коммерческий риск – это _____
84. Экономический риск – это _____
85. Финансовые риски – это _____
86. Маркетинговые риски – это _____
87. Предпринимательские риски – это _____
88. Неценовая конкуренция – это _____...
89. Инвестиционные риски – это _____
90. Проектные риски – это _____
91. Риски распределения доходности – это _____

Вопросы на установление соответствия:

92. Распределить следующие факторы риска по группам:

Группы:

- а. Политические
- б. Социально-экономические
- в. Законодательные
- г. Отраслевые
- д. Природные
- е. Научно-технические
- ж. Производственные
- з. Коммерческие

Факторы:

- 1) темпы экономического роста;
- 2) война;
- 3) объем реализации товаров;

- 4) экономическое состояние государства;
- 5) стихийные бедствия;
- 6) внедрение инноваций;
- 7) уровень квалификации работников;
- 8) повышение налоговых ставок;
- 9) выборы;
- 10) легкость вхождения в отрасль;
- 11) смена правительства;
- 12) норма прибыли;
- 13) уровень безработицы;
- 14) изменение курса валют;
- 15) особенности технологического процесса;
- 16) изменение действующих нормативных актов;
- 17) издержки производства;
- 18) загрязнение окружающей среды;
- 19) объем рынка сбыта;
- 20) степень конкуренции;
- 21) появление новых технологий;
- 22) организация поставок сырья и материалов.

93. Соотнесите формы неопределенности и представленные примеры.

Формы неопределенности:

1. Вероятностное распределение
2. Субъективная вероятность
3. Интервальная неопределенность

Примеры неопределенности:

А) После запуска рекламной кампании предприятие ожидает всплеска покупательского спроса на свою продукцию. В данном случае неизвестно, насколько повысится спрос, однако известны примерные сроки его повышения, полученные, например, путем анализа предыдущей рекламной кампании.

Б) Предприятию известно, что в будущем году поставщики планируют повысить цену на продаваемую продукцию. Рост цены составит от 3 % до 6 % и зависит от конъюнктуры рынка.

В) Предприятие наладило выпуск новой продукции. Руководство ожидает, что данная продукция будет пользоваться спросом, однако не имеет достоверных прогнозных данных, позволяющих с точностью утверждать, какой именно объем продукции будет реализован.

Г) Предприятие ожидает значительного всплеска продаж производимой продукции в осенний сезон, однако точный объем продаж неизвестен.

Д) По мнению сотрудников отдела стратегического развития, доля рынка, занимаемого предприятием, составляет 12 %, однако ее изменение в следующем году трудно прогнозировать.

Е) После повышения цены на реализуемую продукцию эксперты могут прогнозировать снижение спроса на нее, однако неизвестно, насколько он снизится.

94. Укажите, к какой категории относятся следующие виды ущерба?

Категории ущерба:

- 1 Прямые потери
- 2 Косвенные потери
- 3 Социально-экономические потери
- 4 Экологический ущерб

Виды ущерба:

- А) Потери основных фондов.
- Б) Ущерб от загрязнения почвы.
- В) Убытки от уплаты штрафов.
- Г) Недополученная прибыль за время простоя после аварии.
- Д) Потери от гибели персонала.
- Е) Ущерб от загрязнения водных ресурсов.
- Ж) Потери имущества третьих лиц.
- И) Ущерб от загрязнения атмосферы.
- К) Потери товарно-материальных ценностей.
- Л) Зарплата и условно-постоянные расходы за время простоя.
- М) Потери от травмирования третьих лиц.

95. Соотнесите этапы управления рисками и их содержание.

Этапы управления рисками	Содержание этапа управления рисками
1. Формирование информационной базы управления рисками	Содержит данные о динамике факторов внешней финансовой среды и конъюнктуры финансового рынка, финансовой устойчивости и платежеспособности, финансовом потенциале партнеров по инвестиционной деятельности.
2. Идентификация (распознавание) финансовых рисков	Выявление рисков, изучение их специфики, выделение особенностей их реализации, изучение размера экономического ущерба
3. Оценка уровня рисков	Осуществляется по нескольким стадиям, таким как: определение вероятности возможного наступления рискового события по каждому виду распознанному риску; определение размера возможного финансового ущерба при наступлении рискового события; определение общего исходного уровня риска по отдельным финансовым операциям
4. Оценка возможностей снижения исходного уровня рисков	Определение уровня управляемости рассматриваемых рисков; изучение возможности передачи рассматриваемых рисков страховым компаниям; оценивание внутренних финансовых возможностей предприятия по обеспечению снижения исходного уровня отдельных рисков — созданию резервных денежных фондов, оплате посреднических услуг при хеджировании рисков
5. Установление системы критериев принятия рисковых решений	Процесс выбора одного из альтернативных вариантов действий или некоторого их подмножества для достижения поставленной цели.
6. Принятие рисковых решений	Принятие риска или его избежание. Обоснование таких альтернатив является довольно сложным процессом и осуществляется на основе обширного арсенала методов
7. Выбор и реализация методов нейтрализации возможных негативных последствий рисков	Снижение исходного уровня принятых рисков до приемлемого его значения
8. Мониторинг и контроль рисков	Корректировка ранее принятых управленческих решений, направленная на достижение предусмотренного уровня финансовой безопасности предприятия

Вопросы на установление правильной последовательности:

96. Установите последовательность этапов управления рисками:

1. Формирование информационной базы управления рисками
2. Идентификация (распознавание) финансовых рисков
3. Оценка уровня рисков
4. Оценка возможностей снижения исходного уровня рисков
5. Установление системы критериев принятия рискованных решений
6. Принятие рискованных решений
7. Выбор и реализация методов нейтрализации возможных негативных последствий рисков
8. Мониторинг и контроль рисков

97. Установите последовательность этапов управления рисками проекта:

1. Планирование управления рисками — выбор подходов и планирование деятельности по управлению рисками проекта.
2. Идентификация рисков — определение рисков, способных повлиять на проект, и документирование их характеристик.
3. Качественная оценка рисков — качественный анализ рисков и условий их возникновения с целью определения их влияния на успех проекта.
4. Количественная оценка — количественный анализ вероятности возникновения и влияния последствий рисков на проект.
5. Планирование реагирования на риски — определение процедур и методов по ослаблению отрицательных последствий рискованных событий и использованию возможных преимуществ.
6. Мониторинг и контроль рисков — мониторинг рисков, определение остающихся рисков, выполнение плана управления рисками проекта и оценка эффективности действий по минимизации рисков.

98. Метод анализа чувствительности показателей – дает оценку того, насколько сильно изменится эффективность проекта при определенном изменении одного из исходных параметров инвестиционного проекта. Этот метод позволяет получить ответы на вопросы вида: что будет с результирующей величиной, если изменится значение некоторой исходной величины? Отсюда его второе название - анализ "что будет, если". **Установите последовательность этапов** проведения анализа чувствительности:

- 1) определяются наиболее значимые факторы;
- 2) определение наиболее вероятного значения этих факторов (базового);
- 3) выбирается ключевой показатель эффективности инвестиций, в качестве которого может служить внутренняя норма прибыльности (ВНП) или чистый дисконтированный доход (ЧДД);
- 4) рассчитывается ключевой показатель эффективности при базовых значениях;
- 5) один из базовых факторов изменяется в определенных пределах и

рассчитывается новое значение показателя эффективности;

6) меняется другой фактор и рассчитывается новое показателя значение эффективности;

7) на основе анализа получившихся результатов сравнивается чувствительность проекта к каждому фактору и определяются важнейшие факторы.

99. Установите последовательность этапов процедуры имитации Монте-Карло:

1) Формирование функциональных зависимостей между результирующими и экзогенными переменными модели;

2) Получение выборки экзогенных переменных;

3) Расчет значений результирующих переменных для каждой выборки с помощью определенных на 1 шаге функций;

4) Многократное повторение шагов 2 и 3.

100. Установите последовательность этапов разработки и реализации инвестиционного проекта:

1) формирование инвестиционного замысла (идеи);

2) исследование инвестиционных возможностей (оценка конъюнктуры рынка и предполагаемого объема инвестиций с предварительной оценкой их эффективности, подготовка предложений по составу участников проекта, подготовка инвестиционных предложений для потенциальных инвесторов) и т.д.;

3) выполнение технико-экономических расчетов по проекту, в том числе оценка его эффективности;

4) подготовка контрактной документации, т.е. выбор на основе результатов тендерных торгов генпроектировщика, генподрядчика, заключение контрактов с ними;

5) разработка проектной документации;

6) строительство объекта (строительно-монтажные работы);

7) эксплуатация объекта.

Шкала оценивания результатов тестирования: в соответствии с действующей в университете балльно-рейтинговой системой оценивание результатов промежуточной аттестации обучающихся осуществляется в рамках 100-балльной шкалы, при этом максимальный балл по промежуточной аттестации обучающихся по очной форме обучения составляет 36 баллов, по очно-заочной и заочной формам обучения – 60 баллов (установлено положением П 02.016).

Максимальный балл за тестирование представляет собой разность двух чисел: максимального балла по промежуточной аттестации для данной формы обучения (36 или 60) и максимального балла за решение компетентностно-ориентированной задачи (6).

Балл, полученный обучающимся за тестирование, суммируется с баллом, выставленным ему за решение компетентностно-ориентированной задачи.

Общий балл по промежуточной аттестации суммируется с баллами, полученными обучающимся по результатам текущего контроля успеваемости в

течение семестра; сумма баллов переводится в оценку по дихотомической шкале следующим образом:

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкале:

<i>Сумма баллов по 100-балльной шкале</i>	<i>Оценка по дихотомической шкале</i>
100-50	зачтено
49 и менее	не зачтено

Критерии оценивания результатов тестирования:

Каждый вопрос (задание) в тестовой форме оценивается по дихотомической шкале: выполнено – **2 балла**, не выполнено – **0 баллов**.

2.2 КОМПЕТЕНТНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ ЗАДАЧИ

Задача 1.

Исходные данные приведены в табл. 1 «Распределение вероятности ожидаемых доходов по двум инвестиционным проектам».

Таблица 1 - Распределение вероятности ожидаемых доходов по проектам

Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка	Инвестиционный проект А		Инвестиционный проект Б	
	Расчетный доход, тыс.р., х	Значение вероятности, Р	Расчетный доход, тыс.р., х	Значение вероятности, Р
Высокая	600	0,25	800	0,20
Средняя	500	0,50	450	0,60
Низкая	200	0,05	100	0,20

В какой инвестиционный проект (с позиции рискованности) на основе расчета коэффициента вариации выгоднее вложить денежные средства: в проект А или в проект Б?

Задача 2

При вложении капитала в:

- мероприятие А из 130 случаев прибыль в 30 тыс. р. может быть получена в 55 случаях; 20 тыс. р. в 40 случаях; 30 тыс. р. в 35 случаях.
- в мероприятие Б из 110 случаев прибыль в 40 тыс. р. может быть получена в 35 случаях; 30 тыс. р. в 45 случаях; 15 тыс. р. в 30 случаях.

Определить коэффициент вариации по мероприятию А и по мероприятию Б. В какое мероприятие выгоднее вкладывать денежные средства: в мероприятие А или в мероприятие Б?

Задача 3.

Требуется определить величину риска вложения средств по каждому из двух вариантов и выбрать наиболее приемлемый из них, используя нижеследующие данные:

Варианты	Показатель	
	Возможный ущерб	Вероятность реализации проекта вложения средств
А	10	0,75
В	5	0,95

Задача 4.

Определить комплекс мероприятий, который не обходим для того, чтобы данный проект был успешно реализован.

Описание ситуации: руководством предприятия «***» было принято решение об освоение нового вида продукции. По экспертным оценкам

выбран приемлемый вариант комплекса оборудования, на котором будет производится данная продукция; разработана технология изготовления продукции; определен реальный рынок продаж.

Задача 5.

Имеются два варианта вложения капитала. Вероятности наступления событий определены объективным методом. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А прибыль в сумме 15 млн. р. была получена в 120 случаях из 200, а в мероприятие В прибыль в сумме 20 млн р. – в 80 случаях из 200.

Определите ожидаемое получение прибыли от вложения капитала.

Задача 6.

Имеются два варианта вложения капитала. Вероятности наступления событий определены субъективным методом Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 15 млн р. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие В получение прибыли в сумме 20 млн р. – вероятность 0,4.

Определите ожидаемое получение прибыли от вложения капитала

Задача 7.

Оцените варианты финансовых вложений инвестора, с целью минимизации риска, используя методику вероятного распределения доходности.

Имеется два альтернативных варианта финансовых вложений с характеристиками, представленными в таблице.

Таблица. Характеристики финансовых инструментов

Показатели	Варианты вложений		Вероятность осуществления, %
	А	Б	
1. Рыночная цена ценной бумаги, тыс. р.	14	19	
2. Экспертная оценка доходности:			
2.1. Пессимистическая	9	7	25
2.2. Наиболее вероятная	11	12	60
2.3. Оптимистическая	14	15	15

Задача 8.

Хозяйствующий субъект решил заключить трехмесячный срочный форвардный контракт на покупку 10 тыс. долл. США по форвардному курсу 27,20 р. за 1 долл. Следовательно, затраты на покупку валюты по контракту составили 272 тыс. р.

Рассмотрите процесс хеджирования с помощью форвардной операции и определите:

а) экономию денежных ресурсов или потенциальную прибыль, если через три месяца на день исполнения контракта курс-спот составит до 27,80 р. за долл.;

б) упущенную выгоду или потенциальные потери, если через три месяца на день исполнения контракта курс-спот снизится до 26,80 р. за долл.

Задача 9.

На основании расчетов по проекту строительства были получены следующие значения критериев его эффективности: $NPV = 4000$ тыс. руб.

В ходе проведения стресс-тестирования и изменения переменных, оказывающих влияние на проект, были получены новые значения критерия его эффективности:

Переменные	Изменение переменной	Новое значение NPV
Ставка %	10%	3500
Постоянные издержки	8%	3850
Цена реализации	7%	2600

Проведите анализ чувствительности проекта по критерию NPV.

Задача 10.

На основании расчетов по 2 проектам строительства были получены следующие значения чистого дисконтированного дохода каждого проекта: $NPVA = 8,5$ млн. руб., $NPVB = 7,9$ млн. руб.

В ходе проведения стресс-тестирования и изменения переменных, оказывающих влияние на проекты, были получены новые значения чистого дисконтированного дохода каждого проекта

Переменные	Изменение переменной	Новое значение NPV	
		Проект А	Проект В
Ставка %	7 %	6	7
Объем реализации	6 %	7	6
Цена реализации	4 %	7,2	6,9

Проведите анализ чувствительности проектов по критерию NPV

Задача 11.

Инвестор купил акции предприятия А, предприятия Б и предприятия В. Через год он планирует их продать. Группой экспертов было просчитано три вида прогноза развития событий (оптимистический, нормальный, пессимистический). При каждом прогнозе экспертами были рассчитаны доходность от продажи акций и вероятность проявления риска. Все данные представлены в таблице.

Прогноз	Предприятие А		Предприятие Б		Предприятие В	
	Доходно сть	Вероятно сть	Доходно сть	Вероятно сть	Доходно сть	Вероятно сть
Оптимистический	88	0,3	75	0,3	82	0,4
Нормальный	56	0,5	70	0,6	30	0,4
Пессимистический	30	0,2	55	0,1	40	0,2

Выбрать оптимальный вариант инвестирования с позиции минимального риска (обосновать выбор). Рассчитать среднее ожидаемое значение, дисперсию, стандартное отклонение и коэффициент вариации.

Задача 12.

Страховая компания заключает договоры по имущественному страхованию.

Вероятность наступления страхового случая (g) составляет 0,05. Средняя страховая сумма (S) составляет 9000 руб. Среднее возмещение при наступлении страхового события (S_v) составляет 7800 руб. Количество договоров (n) - 8000 шт. Доля нагрузки в структуре брутто-тарифа (f) составляет 30%. Данных о разбросе возможных возмещений нет. Вероятность гарантии безопасности составляет 0,90. Коэффициент, зависящий от гарантии безопасности, взят из таблиц методики и составляет 1,3. Определить величину нетто- и брутто-ставок.

Задача 13. Необходимо определить убытки от замены сырья. Из-за недопоставки контрагентом сырья в количестве 77 т по цене 123,7 руб./ т потерпевшая сторона была вынуждена использовать 89 т другого сырья по цене 145 руб./т. Замена сырья повлекла изменение трудоемкости продукции. Дополнительные затраты на оплату труда составили 567 руб.; отчисления в резерв отпусков составляют 8,9 % от основной заработной платы; отчисления органам социального страхования 10,3%.

Задача 14. Требуется рассчитать ущерб, если предприятие из-за недопоставки сырья не изготовило продукции А в количестве 485 шт., а продукции В в количестве 612 шт. Характеристика изделий : А – цена 135 руб., полная себестоимость единицы продукции – 107 руб., условно-постоянные расходы в полной себестоимости 27,7 руб.; В – цена 89 руб., полная себестоимость единицы продукции – 68 руб., условно-постоянные расходы в полной себестоимости 11 руб. Предприятием уплачены санкции по изделиям А и В соответственно в сумме 908 и 780 руб.

Задача 15. Определить ущерб от изменения курса доллара, если по контракту стоимость закупленных по контракту фруктов составила 87 тыс. \$, курс доллара в момент оплаты 35,45 руб. Товар реализован на сумму 109 тыс. \$ по курсу ЦБ РФ на день оплаты – 32,96 руб./ \$.

Задача 16. Определить цену в момент исполнения контракта, если цена при подписании контракта – 2133 руб. Доля накладных и прибыли, материальных затрат, затрат на оплату труда в стоимости товара соответственно составляет 25%,

47% и 28%. В момент подписания и исполнения контракта материальные затраты и затраты на оплату труда составили, соответственно, 956 и 898 руб.; 407 и 434 руб.

Шкала оценивания решения компетентностно-ориентированной задачи: в соответствии с действующей в университете балльно-рейтинговой системой оценивание результатов промежуточной аттестации обучающихся осуществляется в рамках 100-балльной шкалы, при этом максимальный балл по промежуточной аттестации обучающихся по очной форме обучения составляет 36 баллов, по очно-заочной и заочной формам обучения – 60 (установлено положением П 02.016).

Максимальное количество баллов за решение компетентностно-ориентированной задачи – 6 баллов.

Балл, полученный обучающимся за решение компетентностно-ориентированной задачи, суммируется с баллом, выставленным ему по результатам тестирования.

Общий балл промежуточной аттестации суммируется с баллами, полученными обучающимся по результатам текущего контроля успеваемости в течение семестра; сумма баллов переводится в оценку по дихотомической шкале:

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

<i>Сумма баллов по 100-балльной шкале</i>	<i>Оценка по дихотомической шкале</i>
100-50	зачтено
49 и менее	не зачтено

Критерии оценивания решения компетентностно-ориентированной задачи:

6-5 баллов выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует глубокое понимание обучающимся предложенной проблемы и разностороннее ее рассмотрение; свободно конструируемая работа представляет собой логичное, ясное и при этом краткое, точное описание хода решения задачи (последовательности (или выполнения) необходимых трудовых действий) и формулировку доказанного, правильного вывода (ответа); при этом обучающимся предложено несколько вариантов решения или оригинальное, нестандартное решение (или наиболее эффективное, или наиболее рациональное, или оптимальное, или единственно правильное решение); задача решена в установленное преподавателем время или с опережением времени.

4-3 балла выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует понимание обучающимся предложенной проблемы; задача решена типовым способом в установленное преподавателем время; имеют место общие фразы и (или) несущественные недочеты в описании хода решения и (или) вывода (ответа).

2-1 балла выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует поверхностное понимание обучающимся предложенной проблемы; осуществлена попытка шаблонного решения задачи, но при ее решении допущены ошибки и (или) превышено установленное преподавателем время.

0 баллов выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует непонимание обучающимся предложенной проблемы, и (или) значительное место занимают общие фразы и голословные рассуждения, и (или) задача не решена.