Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Афанасьева Любовь Викторовна
Должность: Заведующий кафедрой
Дата подписания: 28.10.2026 15:22:24
Уникальный программный ключ:
9b4e3f6beb7760b60b018b110392262446510e9e

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Юго-Западный государственный университет

УТВЕРЖДАЮ:
Заведующий кафедрой
экономической безопасности и
государственного управления__
(наименование кафедры полностью)
_____ Л.В. Афанасьева
(подпись)
« 29» июня 2026 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА
для текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации обучающихся
по дисциплине

Методы анализа экономических процессов в глобальной экономике
(наименование дисциплины)

41.04.05 Международные отношения
(код и наименование ОПОП ВО)

Направленность (профиль) – Бизнес-управление и экспертная аналитика в международных отношениях

Курск – 2026 г.

1 Оценочные средства для текущего контроля успеваемости

1.1 ВОПРОСЫ ДЛЯ УСТНОГО ОПРОСА

Тема 1 Система показателей, оценивающих процессы в глобальной экономике

1. Особый риск зарубежных операций
2. Суть доктрины «иммунитета суверенного государства» и ее влияние на иностранные компании
3. Определение странового риска
4. Проявления страновых рисков для инвесторов и торговых компаний
5. Типы экономических данных, используемых в эконометрических исследованиях: пространственные данные и временные ряды.
6. Специфика эконометрических данных.
7. Классификация эконометрических моделей.
8. Основные этапы построения эконометрических моделей
9. Разработка теории странового риска
10. Суть концепции «мирового портфеля стран»
11. Структура понятия «страновой риск»
12. Факторы, влияющие на величину странового экономического риска
13. Понятие странового финансового риска
14. Какие факторы влияют на выбор метода оценки рисков?
15. Перечислите качественные методы анализа и оценки рисков.
16. Дайте характеристику одному из них (на выбор).
17. Перечислите количественные методы анализа и оценки рисков.
18. Дайте характеристику одному из них (на выбор).
19. Какие из методов позволяют дать наиболее корректную оценку рисков?
20. Какие виды экономической деятельности существуют?
21. Изменения в социально-экономической картине мира
22. Основные направления отраслевых сдвигов
23. Становление глобального хозяйства
24. Какие виды экономической деятельности существуют?
25. На какие сектора делятся основные макростатистические показатели?

Тема 3. Дисперсионный и ковариационный анализ

1. Нелинейные модели регрессии и их преобразование.
2. Моделирование эластичности.
3. Случайная составляющая.
4. Выбор функции: тесты Бокса-Кокса
5. Каким требованиям должна отвечать методика оценки рисков?
6. В чём состоит цель ковариационного анализа?

7. Дайте содержательную интерпретацию коэффициентов ковариации

8. Поясните, от каких параметров зависит величина доверительных интервалов для коэффициентов регрессии.

9. Дайте определение понятию «гетероскедастичность».

10. Для чего применяется тест Гольдфельда – Квандта.

11. Дайте определение понятию «мультиколлинеарность».

12. Назовите способы обнаружения мультиколлинеарности факторов при построении регрессионных моделей.

13. Назовите методы уменьшения мультиколлинеарности.

14. Приведите примеры моделей нелинейного вида.

15. Расскажите о методах линеаризации нелинейных моделей.

16. Приведите примеры логарифмических преобразований нелинейных моделей.

17. Дайте определение эластичности, ее экономический смысл.

18. Объясните, какое влияние оказывают логарифмические преобразования на случайную составляющую в нелинейных моделях.

19. Опишите процедуру Зарембки сравнения линейных и нелинейных моделей.

20. Сущность понятия «прогноз мирового рынка», его основные виды

21. Методологические подходы к задачам кратко-, средне-и долгосрочного прогнозирования мировых товарных рынков

22. Прогнозы как исходная основа для принятия эффективных тактических и стратегических решений рыночного поведения.

23. Стандартная модель международной торговли

24. Гравитационные модели

25. Анализ структуры мировой экономики
методом «затраты — выпуск»

Тема 5. Анализ временных рядов

1. Основные понятия и определения.

2. Модели стационарных и нестационарных временных рядов, их идентификация.

3. Требования к исходной информации.

4. Этапы построения прогноза по временным рядам.

5. Предварительный анализ данных.

6. Метод простой скользящей средней.

7. Метод взвешенной скользящей средней.

8. Метод экспоненциального сглаживания.

9. Расчет показателей развития динамики экономических процессов. Автокорреляция во временных рядах.

10. Построение моделей временных рядов.

11. Построение точечных и интервальных прогнозов.

12. Какие факторы оказывают влияние на рейтинг страны?

13. России в большинстве присвоены негативные рейтинги. Почему?

14. Линейная модель парной регрессии.

15. Оценка параметров модели с помощью метода наименьших квадратов (МНК)

16. Дайте содержательную интерпретацию коэффициентов регрессии в линейном уравнении регрессии.

17. В чем состоит регрессия по методу наименьших квадратов?

18. Нормальные уравнения для коэффициентов регрессии.

19. Применение F-критерий Фишера для проверки значимости модели регрессии?

20. Нормированный коэффициент R 2

21. Особенности математического моделирования экономических объектов

22. Менеджмент как система обеспечения конкурентоспособности

23. Нематериальные факторы роста конкурентоспособности

24. Сокращение затрат — фактор роста конкурентоспособности

25. Фактор времени — источник конкурентного преимущества

Тема 7 Кластерный анализ

1. Расстояние между объектами (кластерами) и мера близости.

2. Расстояние между группами.

3. Функционалы качества разбиения.

4. Что такое кластер?

5. Что представляет собой расстояние между кластерами?

6. Что представляет собой мера близости?

7. Что такое обычное Евклидово расстояние и в каких случаях его используют?

8. Что такое «взвешенное» Евклидово расстояние и в каких случаях его используют?

9. Что представляет собой Хеммингово расстояние?

10. Какие расстояния и меры близости между группами объектов наиболее употребляемые?

11. Какие существуют функционалы качества разбиения кластеров на группы?

12. Формирование системной концепции моделирования социально-экономических процессов

13. Производственно-технологический и социально-экономический уровни экономико-математического моделирования

14. Особенности экономических наблюдений и измерений

15. Случайность и неопределенность в экономико-математическом моделировании

16. Использование экспертных методов в управление социально-экономическими системами

17. Синтез методов и моделей в процессе управления

18. Оценка качества моделей

19. Синтез и верификация результатов моделирования

20. Оценка эффективности моделирования
21. Экономико-математическое моделирование устойчивого развития
22. Моделирование финансовых процессов
23. Моделирование спроса и предложения
24. Моделирование процессов управления
25. Моделирование экономических рисков

Критерии оценивания:

5 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.

4 балла (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 балла (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.

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 ВОПРОСЫ ДЛЯ СОБЕСЕДОВАНИЯ

Тема 2: Базовый анализ экономической информации

1. Статистическая зависимость случайных переменных.
2. Ковариация.
3. Анализ линейной статистической связи экономических данных, корреляция.
4. Вычисление коэффициентов корреляции.
5. Перечислите основные правила расчета ковариации.
6. Определите понятие теоретической ковариации.
7. Дайте определение понятия выборочной дисперсии.
8. Приведите расчетную формулу для выборочной дисперсии.
9. Перечислите правила расчета дисперсии.
10. Определите понятие теоретической дисперсии.
11. Приведите расчетную формулу для коэффициента выборочной корреляции.
12. В каком случае коэффициент выборочной корреляции принимает максимальное значение, равное единице?
13. Понятие странового финансового риска
14. Виды валютных рисков
15. Спекулятивные риски.
16. Производственные, коммерческие и страховые риски.
17. Рыночные и кредитные риски.
18. Финансовые риски.
19. Ретроспективные риски.
20. Политические риски.
21. Внешние и внутренние риски.
22. Структура основных данных политического анализа внешней среды, необходимых международному менеджеру.
23. Перечень основных операций международного бизнеса и характеристика их особенностей.
24. Факторы выбора формы бизнеса.
25. От чего зависит классификация рисков международного бизнеса?

Тема 4. Корреляционный и регрессионный анализ

1. Условия Гаусса-Маркова.
2. Свойства оценок МНК.
3. Точность оценок коэффициентов регрессии.
4. Проверка гипотез, относящихся к коэффициентам регрессии.
5. Интервальная оценка параметров регрессии.
6. Перечислите позитивные и негативные моменты глобализации.
7. Перечислите составляющие странового риска.
8. Каким рискам на сегодняшний день подвержена Россия?
9. Модель множественной регрессии.

10. Оценка параметров множественной регрессии методом наименьших квадратов (МНК).
11. Предпосылки применения метода наименьших квадратов (МНК).
12. Проверка качества многофакторных регрессионных моделей.
13. Проверка качества многофакторных регрессионных моделей.
14. Оценка существенности параметров линейной регрессии.
15. Мультиколлинеарность.
16. Отбор факторов при построении множественной регрессии.
17. Процедура пошагового отбора переменных.
18. Оценка влияния факторов на зависимую переменную (коэффициенты эластичности, бета коэффициенты).
19. Анализ экономических объектов и прогнозирование с помощью модели множественной регрессии.
20. В чём состоит цель регрессионного анализа?
21. Запишите уравнение парной линейной регрессии.
22. Дайте содержательную интерпретацию коэффициентов регрессии в линейном уравнении регрессии.
23. В чем состоит регрессия по методу наименьших квадратов?
24. Запишите нормальные уравнения для коэффициентов регрессии.
25. Как используется F-критерий Фишера для проверки значимости модели регрессии? 14. В каком случае значение коэффициента R2 равно единице?

Тема 6 Дискриминантный и факторный анализ

1. Назовите составляющие уровня временного ряда, отражающие закономерность и случайность развития.
2. Запишите вид аддитивной и мультипликативной модели структурных компонент временного ряда.
3. Определите, что понимается под автокорреляцией уровней временного ряда.
4. Назовите процедуры предварительного анализа данных.
5. Почему они важны при исследовании временных рядов?
6. Как влияют аномальные наблюдения в ряду динамики на результаты исследования?
7. Охарактеризуйте критерии выявления наличия тенденций в развитии исследуемого показателя.
8. Запишите показатели развития динамики экономических процессов.
9. В чем отличие базисных и цепных показателей, относительных и абсолютных?
10. Какие существуют методы сглаживания временных рядов?
11. Перечислите основные виды трендов.
12. С какими целями проводятся выявление и устранение сезонных колебаний в ряду динамики?

13. Назовите основные этапы экстраполяционного прогнозирования экономических процессов.
14. Для чего применяется критерий Дарбина-Уотсона?
15. Изложите алгоритм его применения для тестирования модели регрессии на автокорреляцию в остатках.
16. Поясните процедуру построения точечных и интервальных прогнозов.
17. Каковы причины замедления роста мирового рынка?
18. Моделирование национальной и региональной экономики на основе модели межотраслевого баланса
19. Моделирование национальной и региональной экономики на основе модели производственной функции
20. Моделирование научно-технического и инновационного развития
21. Моделирование устойчивого развития региональной экономики
22. Модели оценки инвестиционной привлекательности региона
23. Модели оценки уровня социального развития региона
24. Моделирование структурной динамики развития региона
25. Способы и методы хеджирования финансовых рисков в основные мировые региональные группировки.

Тема 8 Многомерное шкалирование

1. Динамические модели.
2. Модели стационарных и нестационарных временных рядов, их идентификация.
3. Методы сглаживания временных рядов.
4. Метод экспоненциального сглаживания.
5. Требования к исходной информации.
6. Этапы построения прогноза по временным рядам.
7. Автокорреляция во временных рядах.
8. Построение моделей временных рядов.
9. Построение точечных и интервальных прогнозов.
10. Использование графических средств в интерактивном моделировании
11. Моделирование в сценарном методе исследования будущего
12. Критерии качества математических моделей.
13. Основы математического моделирования: требования к моделям, свойства моделей, составление моделей, примеры.
14. Классификация методов построения моделей систем.
15. Использование эконометрических моделей в управлении социально-экономическими системами
16. Моделирование экономической динамики
17. Модели экономических циклов
18. Исследование взаимосвязей в экономике
19. Построение эконометрических систем

20. Каким требованиям должна отвечать методика оценки рисков?

21. Какие факторы влияют на выбор метода оценки рисков?

22. Перечислите качественные методы анализа и оценки рисков. Дайте характеристику одному из них (на выбор).

23. Перечислите количественные методы анализа и оценки рисков. Дайте характеристику одному из них (на выбор).

24. Какие из методов позволяют дать наиболее корректную оценку рисков?

25. Лицензионные и франчайзинговые формы совместной международной деятельности.

Критерии оценивания:

5 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.

4 балла (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 балла (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.

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.

1.3 ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАДАЧИ

Тема 6 Дискриминантный и факторный анализ

Производственная задача № 1

Задача об условиях, способствующих достижению конкурентных преимуществ

Используя модель отраслевой конкуренции М. Портера, привести по каждому из факторов условий, способствующих достижению конкурентных преимуществ и выхода предприятий на рынок.

Производственная задача № 2

Оценка мероприятий по финансированию банка

Для акционеров банка, у которого обязательный норматив достаточности капитала равен 10, и желающих существенно увеличить бизнес банка, но стремящихся при этом сохранить контроль за банком, предпочтительнее: дополнительный выпуск акций, формирование субординированного долга, пересмотр дивидендной политики или эмиссия долгосрочных облигаций? Какой вариант оптимальный? Обоснуйте свое мнение.

Производственная задача № 3

Вы располагаете следующими видами активов: ГКО, муниципальная облигация, привилегированная акция «Промстройбанка», обыкновенная акция «Томсктелеком», простой вексель «Томскэнерго». Расположите вышеперечисленные виды активов по мере убывания степени риска.

Решение задачи:

Безрисковые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые имеют самый низкий в рыночных условиях уровень риска. К безрисковым ценным бумагам относят, прежде всего, государственные ценные бумаги. Из приведенного в условии перечня – это государственные краткосрочные обязательства (ГКО).

Муниципальные облигации по смыслу очень похожи на государственные облигации, но отличаются цели, для которых эти облигации выпускаются. Цели, для которых выпускаются государственные облигации – масштаба всей страны, покрыть дефицит бюджета, профинансировать крупный государственный проект, цели муниципальных облигаций – масштаба региона, – построить мост, платную дорогу, профинансировать какую-нибудь региональную программу. Общее у государственных и муниципальных облигаций в том, что они выпущены правительством (разного уровня), поэтому они имеют примерно одинаковую надежность (муниципальные облигации стоят на втором месте по надежности после государственных).

Акции являются более рискованными ценными бумагами, нежели облигации, вексельные займы и им подобные инструменты. При этом обыкновенные акции считаются более рискованными, потому что у них нет приоритета при выплате дивидендов или в случае ликвидации компании.

Если расположить перечисленные виды активов по мере убывания степени риска, то получится следующий список:

1. Обыкновенная акция «Томсктелеком» (риск максимальный).
2. Привилегированная акция «Промстройбанка».
3. Простой вексель «Томскэнерго».
4. Муниципальная облигация.
5. ГКО.

Производственная задача № 4

Ниже приведена классификация рисков по формам их проявления. Проанализируйте и ответьте на вопрос, с чем связаны указанные формы, и какая, по вашему мнению, является самой критичной для субъекта международного бизнеса.

Риски классифицируются по формам их проявления:

1. Потери материальных средств
2. Моральный ущерб
3. Финансовый ущерб.

Производственная задача № 5

Проанализируйте приведенный ниже текст и выделите конкретные виды рисков, которые могут возникать применительно к указанному предприятию.

Открытое акционерное общество «Газпром» является самой крупной газодобывающей компанией в мире. Это один из важнейших участников мировых энергетических рынков, способных внести значительный вклад в их стабилизацию и обеспечение глобальной энергетической безопасности. При выходе на различные международные рынки компанию ОАО «Газпром» подстерегают различные риски, среди которых можно отметить стратегические, а также страновые риски, финансовые риски и определенные риски, которые связаны с деятельность предприятия. Для обеспечения достаточно устойчивого функционирования, существенного улучшения качества принятия различных решений в компании ОАО «Газпром» постоянно ведется работа по формированию целостной корпоративной системы управления рисками.

Производственная задача № 6

Ниже приведено высказывание кандидата экономических наук Дегтяревой О.И. касаемо классификации рисков. Проанализируйте и выскажите свое мнение.

Классификация рисков напрямую зависит от точки зрения и в той или иной степени отражает сложившееся в обществе восприятие риска, что может привести к переходу риска из одного вида в другой. Например, в рыночных экономиках один из очень грозных рисков — риск безработицы (социальный риск), тогда как в постсоциалистических переходных экономиках (на примере России) скрытая безработица может порождать риск невыплаты заработной платы (кредитный риск), который, конечно же, является и социальным риском.

Производственная задача № 7

Пять лет назад руководство крупнейшей софтверной компании (компания разработчиков программного обеспечения) Microsoft Corp. даже не беспокоилось о том, что на рынке есть Linux – альтернативная операционная система с доступными исходными кодами, разработанная энтузиастами и распространяемая бесрлатно. На одной из выставок в 1998 г. Президент Стив Балмер не смог даже правильно произнести название этой операционной системы. Сейчас же в Microsoft , наверное, нет ни одного сотрудника, который бы не знал, как правильно произносится Linux. В свое время Microsoft сокрушила многих сильных конкурентов – от Novell и Borland до Lotus и Netscape. Однако Linux – другое дело. «Мы конкурировали с продуктами и компаниями,– говорит Джеймс Альчин, руководитель подразделения Windows, – это же отличается от всего того, с чем нам приходилось иметь дело». Linux – это не компания, и она больше, чем обычный программный продукт. Это социальный феномен. Так как называемое программное обеспечение open-source создается тысячами добровольцев, программистов, большинство из которых работает на крупнейшие корпорации. Поскольку Linux бесплатна, наиболее сильное преимущество Microsoft – цена – не имеет

большого значения. К тому же монополия Windows на рыке операционных систем подстегивает Linux , так как клиенты не хотят быть привязанными к одному поставщику. Что бы вы предложили руководству Microsoft для нейтрализации угрозы Linux?

Производственная задача № 8

АО «Дельта» разрабатывает и продает приборы навигации. Предприятием руководят ее владельцы (4 основателя), у которыхнедостаточно навыка управления бизнесом.

Выручка предприятия составляет 2500000 рублей, и все продажи осуществляются с отсрочкой 60 дней. Его основные клиенты – большие транснациональные производители автомобилей, которые часто оплачивают счета с опозданием. АО «Дельта» быстро растет, и ее выручка за последние пять лет двоилась. Предприятие уделяет основное внимание разработке продуктов и обслуживанию клиентов, а управление дебиторской задолженностью было запущено.

Средняя дебиторская задолженность сейчас составила 450000 рублей, а безнадежные долги равны 3% от выручки от продаж в кредит. В том числе и благодаря плохому управлению дебиторской задолженностью у АО «Дельта» возник недостаток денежных средств, а недавно оно достигло лимита по овердрафту. Владельцы потратили не мало времени, убеждая клиентов рассчитаться. В попытке улучшить управления дебиторской задолженностью они обратились к факторинговой организации.

Факторинговая организация предложила два варианта.

Вариант1. Факторинговая организация берет на себя управление выставлением счетов, учетом продаж и сбором дебиторской задолженности с правом регресса. Вознаграждение составит 1% годовой выручки от продаж в кредит. По расчетам АО «Дельта», это позволит сэкономить управленческие затраты в сумме 40000 рублей в год. Согласно этому варианту, средний период взыскания дебиторской задолженности составит 45 дней.

Вариант 2. Факторингвая организация берет на себя управление выставлением счетов, учетом продаж и сбором дебиторской задолженностью без права регресса. Вознаграждение составит 2% годовой выручки от продажв кредит. Экономия управленческих расходов и средний период взыскания дебиторской задолженности такие же, как в первом варианте. Предприятие должно будет принять аванс в размере 85% от продаж в кредит в момент выставления счета под 10% годовых.

Задание:

1. Рассчитайте затраты и выгоды каждого из двух вариантов и прокомментируйте результаты ваших расчетов.
2. Обсудите, почему предприятию может быть выгодны услуги, предложенные факторинговой организацией (помимо уже рассчитанных затрат и выгод).
3. Обсудите три фактора, которые определяют объем инвестиций

предприятия в оборотный капитал.

Производственная задача № 9

АО «Дельта» разрабатывает и продает приборы навигации. Предприятием руководят ее владельцы (4 основателя), у которыхнедостаточно навыка управления бизнесом.

Выручка предприятия составляет 2500000 рублей, и все продажи осуществляются с отсрочкой 60 дней. Его основные клиенты – большие транснациональные производители автомобилей, которые часто оплачивают счета с опозданием. АО «Дельта» быстро растет, и ее выручка за последние пять лет двоилась. Предприятие уделяет основное внимание разработке продуктов и обслуживанию клиентов, а управление дебиторской задолженностью было запущено.

Средняя дебиторская задолженность сейчас составила 450000 рублей, а безнадежные долги равны 3% от выручки от продаж в кредит. В том числе и благодаря плохому управлению дебиторской задолженностью у АО «Дельта» возник недостаток денежных средств, а недавно оно достигло лимита по овердрафту. Владельцы потратили не мало времени, убеждая клиентов рассчитаться. В попытке улучшить управления дебиторской задолженностью они обратились к факторинговой организации.

Задание:

1. Используя уместные коэффициенты оборотного капитала и анализа приведенной финансовой информации, определите, имеется ли на предприятии овертрейдинг.
2. Критически обсудите сходство и различие политики управления оборотным капиталом в следующих областях:

А) инвестиции в оборотный капитал;

Б) финансирование оборотного капитала.

Производственная задача № 10

Определите показатели рентабельности инвестиций винновации по трем вариантам.

Таблица 1 - Показатели рентабельности инвестиций

Варианты	Инвестиции в инновации, у.е.	Предполагаемый доход от внедрения инноваций, у.е.
А	2212,69	2377,10
Б	2223,34	2386,19
В	2246,36	2443,30

Производственная задача № 11

Требуется определить, в каком количестве надо выпускать продукцию четырех типов Прод1, Прод2, Прод3, Прод4, для изготовления которой

требуются ресурсы трех видов: трудовые, сырье, финансы. Количество ресурса каждого вида, необходимое для выпуска единицы продукции данного типа, называется нормой расхода. Нормы расхода, а также прибыль, получаемая от реализации единицы каждого типа продукции, приведены в таблице. Там же приведено наличие располагаемого ресурса.

Таблица 2 – Условия решения задачи

Ресурсы	Нормы расхода ресурсов на единицу продукции					Наличие ресурсов
	Прод1	Прод2	Про3	Прод4	Знак	
Трудовые	1	1	1	1	≤	16
Сырьевые	6	5	4	3	≤	110
Финансы	4	6	10	13	≤	100
Прибыль	60	70	120	130	max	-

Требуется найти такой план выпуска продукции, при котором будет максимальной общая прибыль.

Производственная задача № 12

Требуется минимизировать затраты на перевозку товаров от предприятий производителей на склады. При этом необходимо учесть возможности поставок каждого из производителей при максимальном удовлетворении запросов потребителей.

В этой модели представлена задача доставки товаров с трех заводов на пять региональных складов. Товары могут доставляться с любого завода в любой регион, однако, очевидно, что стоимость доставки на большее расстояние будет большей. Требуется определить объемы перевозок между каждым заводом и складом, в соответствии с потребностями складов и производственными заводов, при которых транспортные расходы минимальны.

Таблица 5 – Данные для расчетов

Заводы	Регион				
	Курская область	Белгородская область	Воронежская область	Брянская область	Московская область
Заря	10	8	6	5	4
Урал	6	5	4	3	6
Восход	3	4	5	5	9

Таблица 6 - Потребности складов в областях

Курская область	Белгородская область	Воронежская область	Брянская область	Московская область	Сумма
180	80	200	160	220	840

Таблица 7 - Возможности поставок заводов

Белоруссия	300
Заря	260
Урал	280
Восход	840

Как мы видим, потребности в грузе в городах равны возможностям поставок с заводов. Следовательно, груз должен быть распределен полностью и удовлетворены потребности складов. В задаче должно присутствовать три ограничения: количество поставок больше или равно 0; сумма поставок с различных заводов в один город равна потребности; сумма поставок с завода в разные города равна возможностям завода.

Производственная задача № 13

Имеются семь инвестиционных проектов I1, I2, ... I7. Каждый из них характеризуется составной прибылью в условных единицах изатратам в млн руб.

Таблица 8 - Данные для расчетов

Показатель	Проекты						
	1	2	3	4	5	6	7
Прибыль, усл. ед.	2,6	1,8	2,3	2,7	2,0	1,6	3,0
Затраты, млн. руб.	1,0	2,9	1,0	1,2	0,7	0,6	2,5

Лимит финансирования, выделенный для реализации проектов, составляет 3,5 млн. руб. Необходимо определить перечень наиболее эффективных проектов.

Производственная задача № 14

Фирма имеет возможность реализовывать свои товары на 4-х различных рынках. Затраты на рекламу на этих рынках составляют соответственно 7, 5, 9, и 6 тыс. денежных единиц, доля рынка - 45, 40, 50 и 45процентов, а объем продаж - 90, 85, 80 и 83 тыс. штук. При этом ставятся одновременно следующие цели: минимизация затрат на рекламу, завоевание максимальной доли рынка и максимизация объема продаж в течение планируемого периода. Построить математическую модель и предложить метод решения.

Производственная задача № 15

Руководителю фирмы требуется решить, какую программу для бухучета следует приобрести. Альтернативы – предлагаемые на рынке программы: «1С», «Парус», «С2», «Бухгалтер-3», «программа, изготовленная на заказ». Факторы, определяющие выбор, – параметры программы: стоимость, защищенность информации, гибкость настройки, расширяемость, нетребовательность к ресурсам. С помощью метода главного критерия.

Шкала оценивания: 5 балльная.

Критерии оценивания:

5 баллов (или оценка **«отлично»**) выставляется обучающемуся, если задача решена правильно, в установленное преподавателем время или с опережением времени, при этом обучающимся предложено оригинальное (нестандартное) решение, или наиболее эффективное решение, или наиболее рациональное решение, или оптимальное решение.

4 балла (или оценка **«хорошо»**) выставляется обучающемуся, если задача решена правильно, в установленное преподавателем время, типовым способом; допускается наличие несущественных недочетов.

3 балла (или оценка **«удовлетворительно»**) выставляется обучающемуся, если при решении задачи допущены ошибки некритического характера и (или) превышено установленное преподавателем время.

2 балла (или оценка **«неудовлетворительно»**) выставляется обучающемуся, если задача не решена или при ее решении допущены грубые ошибки.

ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ

Тема 3. Дисперсионный и ковариационный анализ

1. Мультипарадигмальность общественных наук
2. Проблема достоверности знания о международных отношениях
3. Специфика гипотез в исследовании международных отношений
4. Проблема формирования универсальной (общей) теории международных отношений
5. Логические формы выражения эмпирического знания
6. Логические формы выражения теоретического знания
7. Классификация методов научного познания
8. Методика и техника научного исследования
9. Аксиоматизм в познании международных отношений и мирового развития
10. Конвейеры Форда.
11. Исследования в Хоторне.
12. Исследования операций.
13. Сертификация.
14. Реинжиниринг процессов.
15. Глобальные сети.
16. Массовое производство.
17. Ненасыщенное производство.
18. Динамичное производство.
19. Изобретение ковариционного анализа
20. Стратегическая динамика.

Тема 7 Кластерный анализ

1. Хронополитическая парадигма в науке о международных отношениях
2. Биополитическая парадигма в науке о международных отношениях
3. Психополитическая парадигма в науке о международных отношениях
4. Марксизм в науке о международных отношениях
5. Неомарксизм в науке о международных отношениях?
6. Неоидеализм и неореализм в науке о международных отношениях
7. Постмодернистские исследовательские парадигмы в науке о международных отношениях
8. Методы сравнительного политологического анализа
9. Эксплицитность политологического исследования
10. Контролируемость политологического исследования
11. Проблемы которые позволяет решить операционностоймостной анализ.
12. Потребительская цепочка операций.

13. Взаимозависимость операций в процессе.
14. Сущность Balanced Scorecard.
15. Основные элементы концепции Balanced Scorecard.
16. Создание предпосылок для внедрения концепции Balanced Scorecard.
17. Мониторинг эффективности корпорации.
18. Сбалансированная система оценок.
19. Система контроля и мониторинга процесса реализации принятых решений на основе мониторинга исполнительной дисциплины.
20. Взаимосвязь целей, показателей, мероприятий и технология реализации потенциала добавленной стоимости.

Шкала оценивания: 5 балльная.

Критерии оценивания:

5 баллов (или оценка **«отлично»**) выставляется обучающемуся, если тема реферата раскрыта полно и глубоко, при этом убедительно и аргументированно изложена собственная позиция автора по рассматриваемому вопросу; структура реферата логична; изучено большое количество актуальных источников, грамотно сделаны ссылки на источники; самостоятельно подобран яркий иллюстративный материал; сделан обоснованный убедительный вывод; отсутствуют замечания по оформлению реферата.

4 балла (или оценка **«хорошо»**) выставляется обучающемуся, если тема реферата раскрыта полно и глубоко, сделана попытка самостоятельного осмысления темы; структура реферата логична; изучено достаточное количество источников, имеются ссылки на источники; приведены уместные примеры; сделан обоснованный вывод; имеют место незначительные недочеты в содержании и (или) оформлении реферата.

3 балла (или оценка **«удовлетворительно»**) выставляется обучающемуся, если тема реферата раскрыта неполно и (или) в изложении темы имеются недочеты и ошибки; структура реферата логична; количество изученных источников менее рекомендуемого, сделаны ссылки на источники; приведены общие примеры; вывод сделан, но имеет признаки неполноты и неточности; имеются замечания к содержанию и (или) оформлению реферата.

2 балла (или оценка **«неудовлетворительно»**) выставляется обучающемуся, если содержание реферата имеет явные признаки плагиата и (или) тема реферата не раскрыта и (или) в изложении темы имеются грубые ошибки; материал не структурирован, излагается непоследовательно и сбивчиво; количество изученных источников значительно менее рекомендуемого, неправильно сделаны ссылки на источники или они отсутствуют; не приведены примеры или приведены неверные примеры; отсутствует вывод или вывод расплывчат и неконкретен; оформление реферата не соответствует требованиям.

2 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

2.1 Банк тестовых заданий

1 Спецификация модели – это:

а) определения цели исследования и выбор экономических переменных модели;

б) проведение статистического анализа модели, оценка качества ее параметров;

в) сбор необходимой статистической информации;

г) построение эконометрических моделей с целью эмпирического анализа.

2 Верификация модели – это:

а) определение вида экономической модели, выражение в математической форме взаимосвязи между ее переменными;

б) определение исходных предпосылок и ограничений модели;

в) проверка качества как модели в целом, так и ее параметров;

г) анализ изучаемого экономического явления.

3 Как называются эконометрические модели, представляющие собой зависимость результативного признака от времени?

а) регрессионные модели;

б) системы одновременных уравнений;

в) модели временных рядов.

4 Набор сведений о разных объектах, взятых за один период времени называется:

а) временными данными;

б) пространственными данными.

5 Выберите аналог понятия «независимая переменная»:

а) эндогенная переменная;

б) фактор;

в) результат;

г) экзогенная переменная.

6 Что из нижеперечисленного не оказывает непосредственного влияния на величину ошибки регрессии:

а) спецификация модели;

б) выборочные характеристики исходных статистических данных;

в) особенности измерения переменных;

г) опыт исследователя.

7 К ошибкам спецификации относятся:

а) неоднородность данных в исходной статистической совокупности;

б) неправильный выбор структуры математической функции для объясненной части уравнения регрессии;

в) недоучет в уравнении регрессии какогоЕлибо существенного фактора;

г) ошибки измерения.

8Рассмотрите модель зависимости общей величины расходов на питание от располагаемого личного дохода x и цены продукта питания p: 01 2 y = + + +ε a ax a p . Определите класс модели и вид переменных модели:

а) регрессионная модель с одним уравнением; эндогенная переменная – расходы на питание, экзогенная переменная – располагаемый личный доход, предопределенная переменная – цена продуктов питания;

б) регрессионная модель с одним уравнением; эндогенная переменная – расходы на питание, экзогенные переменные – располагаемый личный доход и цена продуктов питания;

в) модель временного ряда; эндогенная переменная – расходы на питание, лаговые переменные – располагаемый личный доход и цена продуктов питания.

9. Связь называется корреляционной:

а) если каждому значению факторного признака соответствует вполне определенное неслучайное значение результативного признака;

б) если каждому значению факторного признака соответствует множество значений результативного признака, т.е. определенное статистическое распределение;

в) если каждому значению факторного признака соответствует целое распределение значений результативного признака;

г) если каждому значению факторного признака соответствует строго определенное значение результативного признака.

10 По аналитическому выражению различают связи:

а) обратные;

б) линейные;

в) нелинейные;

г) парные.

11 Регрессионный анализ заключается в определении:

а) аналитической формы связи, в которой изменение результативного признака обусловлено влиянием одного или нескольких факторных признаков, а множество всех прочих факторов, также оказывающих влияние на результативный признак, принимается за постоянные и средние значения;

б) тесноты связи между двумя признаками (при парной связи) и между результативным и множеством факторных признаков (при многофакторной связи);

в) статистической меры взаимодействия двух случайных переменных;

г) степени статистической связи между порядковыми переменными.

12 Экзогенные переменные модели характеризуются тем, что они:
а) датируются предыдущими моментами времени;
б) являются независимыми и определяются вне системы;
в) являются зависимыми и определяются внутри системы.

13. Выберите аналог понятия «эндогенная переменная»:
а) результат;
б) фактор;
в) зависимая переменная, определяемая внутри системы;
г) предопределенная переменная.

14. Предопределенные переменные – это:
а) все экзогенные и эндогенные переменные;
б) только экзогенные переменные;
в) все экзогенные и лаговые эндогенные переменные;
г) лаговые экзогенные и эндогенные переменные.

15. Лаговые переменные – это:
а) все экзогенные и эндогенные переменные;
б) только экзогенные переменные;
в) переменные, значения которых относятся к будущим моментам времени;
г) переменные, значения которых относятся к предыдущим моментам времени.

16. К какому этапу эконометрического моделирования относится вычисление коэффициентов регрессии и их смысловая интерпретация?
а) параметризация;
б) спецификация;
в) верификация;
г) прогнозирование.

17. К какому этапу эконометрического моделирования относится статистическая оценка достоверности параметров уравнения регрессии?
а) параметризация;
б) спецификация;
в) верификация;
г) прогнозирование.

18. Фиктивные переменные – это:
а) переменные, не включенные в модель регрессии;
б) переменные, которым соответствуют неколичественные характеристики;

в) переменные, значения которых относятся к будущим моментам времени.

г) переменные, значения которых относятся к предыдущим моментам времени.

19. Если качественный фактор имеет три градации, то необходимое число фиктивных переменных:

а) 4;

б) 3;

в) 2.

20. Суть метода наименьших квадратов состоит в

а) минимизации суммы остаточных величин;

б) минимизации дисперсии результативного признака;

в) минимизации суммы квадратов остаточных величин.

21. Классический подход к оцениванию параметров регрессии основан на:

а) методе наименьших квадратов;

б) методе максимального правдоподобия;

в) взвешенном методе наименьших квадратов.

22. Эффективность оценки параметра регрессии, полученной по методу наименьших квадратов, означает:

а) что она характеризуется наименьшей дисперсией;

б) что математическое ожидание остатков равно нулю;

в) увеличение ее точности с увеличением объема выборки.

23. Состоятельность оценки параметра регрессии, полученной по методу наименьших квадратов, означает:

а) что она характеризуется наименьшей дисперсией;

б) что математическое ожидание остатков равно нулю;

в) увеличение ее точности с увеличением объема выборки.

24. Суть коэффициента детерминации состоит в следующем:

а) оценивает качество модели из относительных отклонений по каждому наблюдению;

б) характеризует долю дисперсии результативного признака у, объясняемую регрессией, в общей дисперсии результативного признака;

в) характеризует долю дисперсии у, вызванную влиянием не учтенных в модели факторов.

25. Качество модели из относительных отклонений регрессионного и фактического значений признака по каждому наблюдению оценивает:

а) коэффициент детерминации;

б) Критерий Фишера;
в) средняя ошибка аппроксимации А.

26. Какое значение не может принимать парный коэффициент корреляции:
а) Е0,973;
б) 0,005;
в) 1,111;
г) 0,721.

27. При каком значении линейного коэффициента корреляции связь между признаками можно считать тесной:
а) Е0,975;
б) 0,657;
в) Е0,111
г) 0,421.

28. Какой критерий используют для оценки значимости коэффициента парной корреляции:
а) Fкритерий Фишера; б)
tЕкритерий Стьюдента;
в) критерий Пирсона;
г) критерий Дарбина-Уотсона.

29. Если парный коэффициент корреляции между признаками равен В1, то это означает:
а) отсутствие связи;
б) наличие обратной корреляционной связи;
в) наличие прямой корреляционной связи;
г) наличие обратной функциональной связи.

30. Если парный коэффициент корреляции между признаками принимает значение 0,675, то коэффициент детерминации равен:
а) 0,822;
б) Е0,675;
в) 0,576;
г) 0,456.

31. В уравнении парной линейной регрессии у% = + а bx параметр b означает: а) усредненное влияние на результативный признак неучтенных (не выделенных для исследования) факторов;
б) среднее изменение результативного признака при изменении факторного признака на 1 %;
в) на какую величину в среднем изменится результативный приЕ знак у, если переменную х увеличить на одну единицу измерения;

г) какая доля вариации результативного признака учтена в модели и обусловлена влиянием на нее переменной x?

32. В уравнении парной степенной регрессии b y% = · a x параметр b означает: а) усредненное влияние на результативный признак неучтенных (не выделенных для исследования) факторов;

б) среднее изменение результативного признака при изменении факторного признака на 1 %; в) на какую величину в среднем изменится результативный признак y, если переменную x увеличить на одну единицу измерения;

г) какая доля вариации результативного признака учтена в модели и обусловлена влиянием на нее переменной x?

33. Оценки параметров регрессии (свойства оценок метода наименьших квадратов) должны быть:

а) несмещенными;

б) гетерокедастичными;

в) эффективными;

г) состоятельными.

34. Какой коэффициент расчета регрессии показывает долю учтенной в модели вариации результативного признака y и обусловленной влиянием факторных переменных?

а) коэффициент регрессии;

б) коэффициент детерминации;

в) коэффициент корреляции;

г) коэффициент эластичности.

35. Укажите характеристики, используемые в качестве меры точности модели регрессии

а) средняя абсолютная ошибка;

б) остаточная дисперсия;

в) коэффициент корреляции;

г) средняя относительная ошибка аппроксимации.

36. Сопоставляя при регрессионном анализе факторную и остаточную дисперсии, получим величину статистики:

а) Стьюдента;

б) Дарбина;

в) Пирсона;

г) Фишера.

37 Зависимость последовательности остатков регрессии друг от друга в эконометрике называют

а) гомокедастичностью остатков;

б) мультиколлинеарностью остатков;
в) автокорреляцией остатков;
г) гетерокедастичностью остатков.

38. Степень влияния неучтенных в модели факторов можно оценить с помощью:
а) коэффициента детерминации;
б) коэффициента регрессии;
в) средней ошибки аппроксимации;
г) построения линии регрессии.

39 Ранжировать факторы с помощью коэффициентов эластичности. Указать фактор снижения себестоимости.
а) объем производства;
б) трудоемкость;
в) цена на энергию;
г) отчисляемая доля прибыли.

40. Какая регрессия относится к основному виду регрессионных моделей в эконометрике?
а) линейная;
б) нелинейная;
в) множественная;
г) степенная.

41. Укажите метод, которым нельзя руководствоваться при выборе математической структуры уравнения регрессии:
а) выбор структуры с наиболее простой схемой расчетов при параметризации; б) графический метод, который базируется на поле корреляции;
в) аналитический метод, основанный на изучении материальной природы связи исследуемых признаков.

42. Какой фактор не влияет на достоверность интервального прогноза по уравнению линейной парной регрессии?
а) объем исходных статистических данных;
б) установленный уровень значимости в статистических критериях;
в) величина отклонения прогнозного значения факторной переменной от ее среднего в статистических данных значения;
г) величина коэффициента регрессии.

43 Под частной корреляцией понимается:
а) зависимость результативного признака и двух или более факторов, включенных в регрессионную модель;

б) связь между двумя признаками (результативным и факторным или двумя факторными);

в) зависимость между результативным и одним факторным признаком при фиксированном значении других факторных признаков;

г) зависимость между качественными признаками.

44. Укажите способы преодоления мультиколлинеарности во множественной регрессии:

а) исключение из модели одного или нескольких факторов;

б) изменение линейной модели на степенную;

в) переход от исходных переменных к их логарифмам;

г) включение в линейное уравнение слагаемых вида $i\ j\ x \cdot x$.

45. При отборе факторов в уравнение множественной регрессии используют: а) метод наименьших квадратов;

б) метод исключения переменных;

в) метод включения дополнительной переменной.

46. Уровни временного ряда могут формироваться под воздействием:

а) случайных факторов;

б) факторов, определяющих общую тенденцию;

в) независимых факторов;

г) эндогенных факторов.

47. Мультипликативная модель временного ряда строится, если:

а) значения сезонной компоненты предполагаются постоянными для различных циклов;

б) амплитуда сезонных колебаний возрастает или уменьшается;

в) отсутствует тенденция.

48Укажите верные утверждения:

а) временной ряд содержит сильную нелинейную тенденцию;

б) временной ряд содержит сильную линейную тенденцию;

в) временной ряд содержит циклические колебания с циклом, равным четырем периодам времени;

г) временной ряд содержит циклические колебания с циклом, равным семи периодам времени.

49 Укажите способы определения типа тенденции временного ряда:

а) качественный анализ изучаемого процесса;

б) построение и визуальный анализ графика;

в) применение статистических критериев;

г) анализ автокорреляционной функции.

50. Что называют аналитическим выравниванием временного ряда?

а) анализ автокорреляционной функции и коррелограммы;

б) построение аналитической функции, характеризующей зависимость уровней ряда от времени, или тренда;

в) устранение сезонной компоненты;

г) применение методики скользящего выравнивания ряда.

51. Корреляционный анализ исследует:

a) тесноту связи между X и Y;

b) форму связи между X и Y;

c) производную Y'x;

d) интеграл(xdx)+интеграл(ydy).

52. Экзогенные переменные – это:

a) внешние переменные, которые задаются из вне моделей, являются автономными и управляемыми:

b)внутренние переменные;

c)формируются в результате функционирования соц. экономической системы;

d)лаговые переменные.

53. В задаче классификации данное расстояние применяется в тех случаях, когда каждой компоненте вектора наблюдений X удается приписать некоторый "вес", пропорционально степени важности признака:

a) Обычное Евклидово расстояние;

b) Хеммингово расстояние;

c) «взвешенное » Евклидово пространство.

54.Проверка качества построенного равнения регрессии носит название:

a) идентификация модели;

b) спецификация;

c) верификация;

d) параметризация.

55. При использовании метода Монте-Карло результаты наблюдений генерируются с помощью:

a) анализа зависимостей;

b) решения системы уравнений;

c) опросов;

d)датчика случайных чисел;

e) тестов.

56. Выборочная корреляция является _____оценкой теоретической корреляции:

a) точной;
b) состоятельной;
c) эффективной;
d) несмещенной;
e) случайной.

57. Если все наблюдения лежат на линии регрессии, то коэффициент детерминации R2 для модели парной регрессии равен:
a) нулю;
b) 2/3;
c) единицы;
d) ½;
e) 0.

58. Наиболее частая причина положительной автокорреляции заключается в положительной направленности воздействия _____ переменных:
a) не включенных в уравнение;
b) сезонных;
c) фиктивных экономически развитые факторы;
d) лишних;
e) циклических.

59. Наилучший способ устранения автокорреляции – установление ответственного за нее фактора и включение соответствующей _____
переменной в регрессию:
a) фиктивной;
b) объясняющей;
c) сезонной;
d) зависимой;
e) циклической.

60. Условие гетероскедастичности означает, что вероятность того, что случайный член примет какое-либо конкретное значение _____ наблюдений:
a) зависит от числа объясняющей;
b) зависит от времени проведения;
c) зависит от номера;
d) одинакова для всех;
e) не зависит от времени проведения.

61. Параметры множественной регрессии β1 , β2 ,…βм показывают _____ соответствующих экономических факторов:
a) степень влияния;

b) случайность;
c) уровень независимости;
d) непостоянство;
e) цикличность.

62. Строгая линейная зависимость между переменными – ситуация, когда _____ двух переменных равна 1 или -1:
a) выборочная корреляция;
b) разность;
c) сумма;
d) теоретическая корреляция;
e) произведение.

63. Наблюдение зависимой переменной регрессии в предшествующий момент, используемое как объясняющая переменная, называется:
a) временной;
b) замещающей;
c) лаговой;
d) лишней;
e) сезонной.

64. Во множественном регрессионном анализе коэффициент детерминации определяет _____ регрессией:
a) долю дисперсии x, объясненную;
b) долю дисперсии y, объясненную;
c) долю дисперсии x, необъясненную;
d) долю дисперсии y, необъясненную;
e) долю дисперсии x и y, объясненную.

65. В модели множественной регрессии за изменение _____ регрессии отвечает несколько объясняющих переменных:
a) двух случайных членов;
b) нескольких случайных членов;
c) двух зависимых переменных;
d) одной зависимой переменной;
e) случайной составляющей.

66. Если две переменные независимы, то их теоретическая ковариация равна:
a) ½;
b) 0;
c) 2;
d) 1;
e) -1.

67. Если независимые переменные имеют ярко выраженный временной тренд, то они оказываются:
a) имеющими большое влияние;
b) малозначимыми;
c) тесно коррелированными;
d) слабо коррелированными;
e) некоррелированными.

68. Число степеней свободы для уравнения множественной (m-мерной) регрессии при достаточном числе наблюдений n составляет:
a) n-m-1;
b) n-m+1;
c) n-m;
d) m/n;
e) n+m+1.

69. Если расчетное значение F-критерия Фишера превышает табличное, то можно сделать вывод о...
a) статистической незначимости построенной модели;
b) значимости (существенности) моделируемой зависимости;
c) статистической значимости построенной модели;
d) невозможности использования построенной модели для описания;
e) исследуемой зависимости.

70. Временным рядом называют:
a) временно созданный набор данных;
b) упорядоченные во времени значения показателя;
c) ряд данных, полученный расчетным путем за короткое время;
d) набор данных для исследования.

71. Главные компоненты представляют собой:
a) статистически значимые факторы;
b) экономически значимые факторы;
c) линейные комбинации факторов;
d) центрированные факторы;
e) пронормированные факторы.

72. При построении дендрограммы сначала объединяются:
a) объекты, совпадающие по всем признакам;
b) пропорциональные объекты;
c) наиболее близкие объекты относительно выбранного расстояния;
d) наиболее далекие объекты.

73. Если оценки параметров уравнения регрессии, полученных при помощи метода наименьших квадратов обладают свойствами

несмещенности, эффективности и состоятельности, то ...

a) математическое ожидание остатков равно нулю и они характеризуются

минимальной дисперсией;

b) происходит накапливание значений остатков при большом числе выборочных оцениваний;

c) возможен переход от точечного оценивания к интервальному;

d) наблюдается уменьшение точности оценивания параметров с увеличением

объема выборки.

74. Одним из современных препятствий эффективного применения множественного регрессионного анализа является:

a)малая дисперсия;

b) мультиколлинеарность независимых переменных;

c) низкая квалификация исследователя;

d) малое количество факторов.

75. В каких пределах изменяется коэффициент детерминации:

a) от 0 до 1;

b) -1 до 1;

c) от -1 до 0.

76. Если выборка достаточно полно отражает изучаемые параметры генеральной совокупности, то ее называют:

a) типической;

b) полной;

c) репрезентативной;

d) параметрической.

77. При добавлении объясняющей переменной в уравнение регрессии коэффициент детерминации:

a) не уменьшается;

b) уменьшается;

c) остается неизменным;

d) не увеличивается.

78. Выборочная корреляция является _____ теоретической корреляции:

a) оценкой;

b) дисперсией;

c) средним значением;

d) распределением.

79. Оценка параметра находится _____ доверительного

интервала:
a) в центре;
b) внутри;
c) вне;
d) на границе.

80. Оценка стандартного отклонения случайной величины, полученная по данным выборки, называется стандартной _____ случайной величины:
a) оценкой;
b) поправкой;
c) ошибкой;
d) записью.
81. Метод наименьших квадратов - метод нахождения оценок параметров регрессии, основанный на минимизации _____ квадратов остатков всех наблюдений:
a) разности;
b) суммы;
c) среднего арифметического;
d) произведения.

82. Коэффициент наклона в уравнении линейной регрессии показывает _____ изменяется y при увеличении x на одну единицу:
a) на сколько единиц;
b) во сколько раз;
c) на сколько процентов;
d) с каким темпом.

83. Мерой разброса значений случайной величины служит:
a) дисперсия;
b) интервал допустимых значений;
c) математическое ожидание;
d) сумма.

84. Доля объясненной дисперсии зависимой переменной в общей выборочной дисперсии y выражается коэффициентом:
a) вариации;
b) детерминации;
c) регрессии;
d) корреляции.

85. Если все наблюдения лежат на линии регрессии, то коэффициент детерминации R2 для модели парной регрессии равен:
a) 2;
b) единице;

c) нулю;
d) ½.

86. Число степеней свободы для t-статистики равно числу наблюдений в выборке _____ количество оцениваемых коэффициентов:
a) умноженному на;
b) плюс;
c) деленному на;
d) минус.

87. Вероятности, с которыми случайная величина принимает свои значения, называют _____ случайной величины:
a) ковариацией;
b) дисперсией;
c) законом распределения;
d) математическим ожиданием.

88. При вычислении t-статистики применяется распределение_____
a) Фишера;
b) Стьюдента;
c) Пуассона;
d) Нормальное.

89. Уравнение y = a + bx, где a и b – оценки параметров a и b, полученные в результате оценивания модели y = a + bx + u по данным выборки, называется уравнением:
a) ковариации;
b) дисперсии;
c) корреляции;
d) линейной регрессии.

90. Цель регрессионного анализа состоит в объяснении поведения:
a) зависимой переменной;
b) параметров уравнения регрессии;
c) объясняющей переменной;
d) случайного члена.

91. Если между двумя переменными существует строгая положительная линейная зависимость, то коэффициент корреляции между ними принимает значение, равное:
a) единице;
b) двум;
c) минус единице;

d) нулю.

92. При увеличении размера выборки оценка математического ожидания:
a) становится более точной;
b) становится менее точной;
c) увеличивается;
d) не изменяется.

93. Целью эконометрики является получение количественных выводов о свойствах экономических явлений и процессов по данным:
a) экспертных оценок;
b) выборки;
c) предприятия;
d) генеральной совокупности.

94. Показатель выборочной ковариации позволяет выразить связь между двумя переменными:
a) матрицей чисел;
b) графиком;
c) единым числом;
d) функциональной зависимостью.

95. Процесс выбора необходимых для регрессии переменных и отбрасывание лишних переменных называется:
a) спецификацией переменных;
b) моделированием;
c) унификацией переменных;
d) прогнозированием.

96. Функция Кобба – Дугласа называется:
a) функцией предложения;
b) функцией спроса;
c) производственной функцией;
d) целевой функцией потребления.

97. Гетероскедастичность приводит к _____ оценок параметров регрессии по МНК:
a) неэффективности;
b) усложнению трактовки;
c) уменьшению дисперсии;
d) смещенности.

98. Оценки неизвестных параметров A, K и L в производственной функции Кобба– Дугласа можно найти с помощью:

a) метода наименьших квадратов;
b) принципа “ближнего соседа”;
c) дисконтированием множителей.

99.Априорный этап построения эконометрической модели –это:
a)определение конечных целей моделирования;
b)само моделирование;
c) предмодельный анализ экономической сущности изучаемого явления, формирование и формализация априорной информации;
d) сбор необходимой статистической информации.

100.Информационный этап построения эконометрической модели –это:
a) само моделирование;
b)сопоставление реальных и модельных данных;
c)сбор необходимой статистической информации, т.е. регистрация значений
участвующих моделей факторов и показателей;
d)статистический анализ модели.

Задания в открытой форме

Закончите предложения.

1. Риск, вызванный особенностями и событиями в конкретной стране, получил название _____ .
2. В разработке концепции странового риска активное участие принял _____ сектор .
3. В современной теории странового риска он делится на _____ основных компонента.
4. Нетарифное регулирование – это
5. _____ - совершение действий, которые связаны с пересечением таможенной границы Союза и в результате которых товары прибыли на таможенную территорию Союза любым способом, включая пересылку в международных почтовых отправлениях, использование трубопроводного транспорта и линий электропередачи, до выпуска таких товаров таможенными органами
6. _____ - лицо, которое декларирует товары либо от имени которого декларируются товары.
7. _____ - лицо, интересы которого в отношении товаров затрагиваются решениями, действиями (бездействием) таможенных органов или их должностных лиц.
8. _____ - документы, используемые при осуществлении внешнеторговой и иной деятельности, а также для подтверждения совершения сделок, связанных с перемещением товаров через таможенную границу Союза (счета-фактуры (инвойсы), спецификации, отгрузочные (упаковочные) листы и иные документы).

9. _____ - посылки и отправления письменной корреспонденции, которые являются объектами почтового обмена в соответствии с актами Всемирного почтового союза, сопровождаются документами, предусмотренными актами Всемирного почтового союза, пересылаются за пределы таможенной территории Союза из мест (учреждений) международного почтового обмена, либо поступают на таможенную территорию Союза в места (учреждения) международного почтового обмена, либо следуют транзитом через таможенную территорию Союза.

10. _____ - меры, применяемые в соответствии с Договором о Союзе в отношении ввозимых (ввезенных) на таможенную территорию Союза товаров и включающие в себя применение ставок ввозных таможенных пошлин, тарифных квот, тарифных преференций, тарифных льгот.

11. _____ - необходимые для обеспечения нормальной эксплуатации и технического обслуживания водных судов, воздушных судов и поездов в местах их стоянки и пути следования, за исключением запасных частей и оборудования.

12. _____ - таможенный документ, содержащий сведения о товарах и иные сведения, необходимые для выпуска товаров.

13. _____ - таможенный орган, в регионе деятельности которого находится определенное таможенным органом отправления место доставки товаров либо который завершает действие таможенной процедуры таможенного транзита.

14. Дайте определение понятия «метод».

15. Как подразделяют модели по учету фактора времени?

16. Назовите экономиста, который проанализировав данные более чем за 100-летний период, в конце 50-х гг. XX в. установил обратную зависимость процента прироста заработной платы от уровня безработицы.

17. Дайте определение понятия «тренд».

18. На основе какого критерия оценивается достоверность вида регрессионной зависимости?

19. В чем заключается сущность метода наименьших квадратов?

20. В каком случае для оценки параметров применяется косвенный метод наименьших квадратов (КМНК)?

Задания на установление правильной последовательности

1 Расположите в правильной временной последовательности основные этапы моделирования: верификация, спецификация, идентификация.

2 Расположите в правильной временной последовательности основные этапы решения проблемы методом системного анализа: разработка и реализация программы мероприятий, целеполагание, прогнозирование в альтернативных вариантах, выбор альтернативы по совокупности критериев,

выявление проблемы, структуризация цели, моделирование объекта управления.

3 Установите последовательность этапов моделирования: анализ полученных результатов и их применение, численное решение, постановка экономической проблемы и ее качественный анализ, построение и математический анализ модели, подготовка исходной информации.

4 Составьте из словосочетаний в правильной последовательности одно из требований к

оценке качества регрессии.

1 критерий Стьюдента

2 регрессионная модель

3 оценка значимости

4 проводится с помощью

5 каждого фактора

5 Составьте из словосочетаний в правильной последовательности одно из требований к

оценке качества регрессии.

1 критерий Фишера

2 регрессионная модель

3 оценка значимости

4 проводится с помощью

5 факторная и остаточная дисперсия

6 на основе сравнения

6 Установите хронологическую последовательность авторов появления работ о

волнообразной природе развития социально-экономических систем.

1 С.М. Меньшиков, Л.А. Клименко

2 Х. Кларк;

3 М. Туган-Барановский;

4 Н. Д. Кондратьев;

5 К. Маркс;

6 Дж. Шумпетер.

7 Установите хронологическую последовательность модификаций производственной

функции

1 Модификация производственной функции Солоу

2 Модификация производственной функции Анчишкина

3 Производственная функция Кобба-Дугласа

4 Модифицированный вариант производственной функции с дифференцированным

автономным темпом технического прогресса

8. Установите правильную последовательность различных видов риска в зависимости от уровня их влияний (от большего к меньшему):

a. Коммерческий риск;

b. Страновой риск;

c. Трансфертный риск.

9. Установите правильную последовательность различных видов риска в зависимости от уровня их влияний (от большего к меньшему):

a. Макрориск;

b. Политический риск;

c. Страновой риск.

10. Установите правильную последовательность условий, сопутствующих ситуации риска, связанной со статистическими процессами:

a. Возможность оценить вероятность осуществления выбираемых альтернатив;

b. Наличие неопределенности;

c. Необходимость выбора альтернативы.

11 Последовательность действий при контроле таможенной стоимости до выпуска:

А. Решение о дополнительной проверке.

Б. Внесение декларантом депозитного платежа на период проверки.

В. Изучение таможенным постом оправдательных документов

Г. Подозрение на недостоверность ТС (профили риска).

Д. Определение перечня оправдательных документов и срока на их предоставление.

Е. Вынесение окончательного решения по итогам контроля таможенной стоимости.

Задания на установление соответствия

1 Установите соответствие между характеристиками модели и их содержанием:

1 адекватность а) способность модели реагировать на изменение начальных параметров называется

2 объективность б) устойчивость результата моделирования к неточности и ошибкам в исходных данных

3 чувствительность в) соответствие модели своему оригиналу

4 робастность г) соответствие научных выводов реальным условиям

2 Установите соответствие между терминами и их содержанием:

1 корреляция а) проверка соответствия данных, полученных на основе модели, реальному процессу это

2 верификация б) взаимозависимость двух или нескольких случайных величин

3 проблема в) реальное противоречие, требующее своего разрешения это

4 модель г) схема, изображение или описание какого-либо явления или процесса в природе и обществе

3 Установите соответствие между классификационными признаками и видами моделей

1 по общему целевому назначению макроэкономические, мезоэкономические и микроэкономические

2 по степени агрегированности детерминированные и стохастические

3 по учету фактора неопределенности аналитические и идентифицируемые

4 по типу информации теоретико-аналитические и прикладные

4 Установите соответствие описания метода выявления тенденции временного ряда и его названия.

1 Временной ряд делится на две равные части, по каждой вычисляются средние и дисперсии, осуществляется их статистическое сравнение с помощью критериев Фишера и Стьюдента.

2 Применение этого метода оценки наличия тенденции временного ряда предполагает расчет дополнительных показателей и обнаружении на их основе тенденций в изменении дисперсий и в изменении средней.

3 Этот метод оценки наличия тенденции временного ряда основан на утверждении, что знаки последовательных разностей или знаки абсолютных цепных приростов образуют случайную последовательность.

а) метод Фостера-Стюарта;

б) расчет фазочастотного критерия Валлиса и Мура;

г) метод проверки разности средних.

5 Установите соответствие характеристик аддитивной и мультипликативной моделей

1 По графику исходного ряда и значениям коэффициента автокорреляции можно установить наличие приблизительно равной амплитуды колебаний уровней временного ряда.

2 Каждый уровень временного ряда может быть представлен как сумма трендовой, сезонной и случайной компонент.

3 Каждый уровень временного ряда может быть представлен как произведение трендовой,

сезонной и случайный компонент.

4 По графику исходного ряда и значениям коэффициента автокорреляции можно установить наличие увеличения или уменьшения амплитуды колебаний уровней временного ряда.

а) аддитивная модель

б) мультипликативная модель

6 Установите соответствие названия эконометрической системы и ее описания.

1 Эконометрическая система, в которой каждая зависимая переменная рассматривается как функция одного и того же набора факторов.

2 Эконометрическая система, в которой зависимая переменная одного уравнения выступает в виде фактора в другом уравнении.

3 Эконометрическая система, в которой одни и те же зависимые переменные в одних уравнениях входят в левую часть, а в других уравнениях – в правую часть системы

а) система независимых уравнений;

б) система совместных одновременных уравнений;

г) система рекурсивных уравнений;

7 Установите соответствие модели и ее описания.

1 Данная модель представляет собой динамическую интерпретацию экономического цикла, основанную на взаимодействии мультипликатора и акселератора в экономической системе через ставку процента по капитальным вложениям. Выберите правильный вариант ответа.

2 Данная имитационная модель включает в себя 6 блоков: производство, финансы, домовладельцы, население, трудовые ресурсы, правительство, разработана группой ученых из Массачусетского технологического института, дает возможность моделировать различные сценарии и варианты развития национальной и региональной экономик.

3 Эта динамическая модель экономического цикла основана на нелинейности функции сбережения и инвестиций. В данной модели объем сбережений является нелинейной возрастающей функцией от дохода. Циклическое развитие прослеживается в динамике показателей инвестирования и сбережения во многоотраслевой региональной экономической системе.

4 В данной модели механизмы колебания экономической динамики объясняются исходя из принципа акселерации и концепции мультипликатора. Основу принципа акселерации составляет положение о том, что масштабы инвестирования зависят от прироста или темпов изменения спроса на конечную продукцию

5 Данная модель представляет собой систему дифференциальных уравнений с положительными и отрицательными связями, посредством которой описывался процесс приспособления накапливаемых капитальных запасов к уровню производства. Эта система уравнений описывает процесс, схожий с простой системой (маятником, пружиной).

а) модель Самуэльсона- Хикса

б) модель Калдора

в) модель Тевеса

г) модель Меньшикова-Клименко

д) модель системной динамики Дж. Форрестера.

8 Установите правильное соответствие для табличной модели межотраслевого баланса

(МОБ) «квадрант – содержание квадранта»:

1 I квадрант

2 II квадрант

3 III квадрант

4 IV квадрант

а) конечное распределение и использование национального дохода;

б) конечная продукция всех отраслей материального производства;

в) оплата труда и чистый доход всех отраслей материального производства;

г) межотраслевые потоки средств производства.

9 Установите соответствие определения риска и отечественной экономической литературой, в которой оно рассматривается:

1. Риск - это вероятность возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом	a. Риски в современном бизнесе
2. Риск - это деятельность, связанная с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи и отклонения от цели	b. Финансовый менеджмент
3. Под риском принято понимать вероятность (угрозу) потери предприятием части своих ресурсов, недополучение доходов или появление дополнительных расходов в результате осуществления определенной производственной и финансовой деятельности	c. Рынок и риск
4. Риск - это действие (деяние, поступок), выполняемое в условиях выбора (в ситуации выбора в надежде на счастливый исход), когда в случае неудачи существует возможность оказаться в худшем положении, чем до выбора	d. Риск и его роль в общественной жизни

10Установите соответствие уровня влияния коммерческого риска и его описания:

1. На уровне государства	a. риск того, что при проведении экономической политики отдельная страна может наложить ограничения на перевод капитала, дивидендов и процентов иностранным кредиторам и инвесторам
2. На уровне компаний	b. риск неплатежеспособности, ассоциирующийся с предоставлением займов иностранным правительствам

11Установите соответствие между компонентами странового риска и их описаниями:

1. Финансовый	a. Включает возможность или вероятность принятия на политическом уровне решений, неблагоприятных для интересов компании
2. Валютный	b. Выражается в неустойчивости макроэкономического развития и часто находит свое измерение в динамике ВНП и ВВП
3. Экономический	c. Определяется способностью национальной экономики мобилизовать необходимое количество иностранной валюты для оплаты процентов и основного долга иностранным кредиторам

4. Политический	d. Определяется как неустойчивость валютного курса, ведущая к падению доходов нерезидентов

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 (для зачета) или в оценку по 5-балльной шкале (для экзамена) следующим образом:

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

Сумма баллов по 100-балльной шкале	*Оценка по дихотомической шкале*
100–50	зачтено
49 и менее	не зачтено

Соответствие 100-балльной и 5-балльной шкал

Сумма баллов по 100-балльной шкале	*Оценка по 5-балльной шкале*
100–85	отлично
84–70	хорошо
69–50	удовлетворительно
49 и менее	неудовлетворительно

Критерии оценивания результатов тестирования:

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

2.2 КОМПЕТЕНТНОСТНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ ЗАДАЧИ

Компетентностно-ориентированная задача № 1

Проанализируйте приведенный ниже текст и выделите конкретные виды рисков, которые могут возникать применительно к указанному предприятию.

Открытое акционерное общество «Газпром» является самой крупной газодобывающей компанией в мире. Это один из важнейших участников мировых энергетических рынков, способных внести значительный вклад в их стабилизацию и обеспечение глобальной энергетической безопасности. При выходе на различные международные рынки компанию ОАО «Газпром» подстерегают различные риски, среди которых можно отметить стратегические, а также страновые риски, финансовые риски и определенные риски, которые связаны с деятельность предприятия. Для обеспечения достаточно устойчивого функционирования, существенного улучшения качества принятия различных решений в компании ОАО «Газпром» постоянно ведется работа по формированию целостной корпоративной системы управления рисками.

Компетентностно-ориентированная задача № 2

Ниже приведена классификация рисков по формам их проявления. Проанализируйте и ответьте на вопрос, с чем связаны указанные формы, и какая, по вашему мнению, является самой критичной для субъекта международного бизнеса.

Риски классифицируются по формам их проявления:

4. Потери материальных средств
5. Моральный ущерб
6. Финансовый ущерб.

Компетентностно-ориентированная задача № 3

Ниже приведено высказывание кандидата экономических наук Дегтяревой О.И. касаемо классификации рисков. Проанализируйте и выскажите свое мнение.

Классификация рисков напрямую зависит от точки зрения и в той или иной степени отражает сложившееся в обществе восприятие риска, что может привести к переходу риска из одного вида в другой. Например, в рыночных экономиках один из очень грозных рисков — риск безработицы (социальный риск), тогда как в постсоциалистических переходных экономиках (на примере России) скрытая безработица может порождать риск невыплаты заработной платы (кредитный риск), который, конечно же, является и социальным риском.

Компетентностно-ориентированная задача № 4

Задача 1. Оценка риска изменения цены на продукцию

Цены на металлопродукцию за последние 11 месяцев по статистическим данным составили:

Месяц	1	2	3	4	5	6
Цена, долл./т	300	310	312	309	302	305
Месяц	7	8	9	10	11	
Цена, долл./т	304	300	298	305	304	

Какова вероятность того, что в следующем месяце цена уменьшится по сравнению с ее последним значением?

Решение задачи:

Рассчитаем отклонение расхода топлива за каждый месяц, начиная со второго, по сравнению с предыдущим:

Период	Отклонение цены металлопродукции, долл./т
во втором месяце по сравнению с первым	310-300=+10 (цена увеличилась)

в третьем месяце по сравнению со вторым	312-310=+2 (цена увеличилась)
в четвертом месяце по сравнению с третьим	309-312=-3 (цена снизилась)
в пятом месяце по сравнению с четвертым	302-309=-7 (цена снизилась)
в шестом месяце по сравнению с пятым	305-302=+3 (цена увеличилась)
в седьмом месяце по сравнению с шестым	304-305=-1 (цена снизилась)
в восьмом месяце по сравнению с седьмым	300-304=-4 (цена снизилась)
в девятом месяце по сравнению с восьмым	298-300=-2 (цена снизилась)
в десятом месяце по сравнению в девятым	305-298=+7 (цена увеличилась)
в одиннадцатом месяце по сравнению с десятым	304-305=-1 (цена снизилась)

Как видно из расчетов, представленных в таблице, только в шести случаях из десяти цены на металлопродукцию снижались. Таким образом, вероятность снижения цены в следующем месяце составляет:
6/10=0,60.

Теперь рассчитаем вероятность того, в следующем месяце цена будет иметь значение меньше 304 долл./т. Из статистических данных видно, что на протяжении последних одиннадцати месяцев цена меньше 304 долл. наблюдалась 4 раза. Таким образом, вероятность описанного явления составляет:
4/11=0,36.

Компетентностно-ориентированная задача № 5

Анализ рисков инвестиционных проектов

Имеются два инвестиционных проекта: ИП1 и ИП2 с одинаковой прогнозной суммой требуемых капитальных вложений. Величина планируемого дохода (тыс. руб.) неопределенна и приведена в виде распределения вероятностей (табл.). Оценить рискованность каждого проекта, используя критерий отбора – «максимизация математического ожидания дохода».

Характеристика проектов по доходам и вероятностям его получения:

Инвестиционный проект ИП1

Доход, тыс. руб.	Вероятность (В)
2500	0,15
3000	0,20
3500	0,35
5000	0,20
6000	0,10

Инвестиционный проект ИП2

Доход, тыс. руб.	Вероятность (В)
1500	0,10
2500	0,15
4000	0,30
5000	0,30

7000	0,15

Решение задачи:

По проекту ИП1 математическое ожидание дохода составляет:

2500*0,15+3000*0,20+3500*0,35+5000*0,20+6000*0,10=3800 тыс. руб.

По проекту ИП2 математическое ожидание дохода составляет:

1500*0,10+2500*0,15+4000*0,30+5000*0,30+7000*0,15=4275 тыс. руб.

Таким образом, по критерию математического ожидания дохода предпочтение следует отдать инвестиционному проекту ИП2, поскольку по этому варианту ожидается наибольшая величина дохода.

Компетентностно-ориентированная задача № 6

Способы снижения рисков

Заполнить таблицу:

Виды риска	Способы уменьшения отрицательных последствий
1) низкие объемы реализации товаров	
2) неэффективная работа сбытовой сети	
3) неудачный выход на рынок нового товара	
4) ненадлежащее исполнение контрагентом условий договора	
5) противодействие конкурентов	
6) риск неплатежа за поставленный по контракту товара	
7) риск утечки коммерческой и научно технической информации	

Решение задачи:

Виды риска	Способы уменьшения отрицательных последствий
1) низкие объемы реализации товаров	проведение маркетинговых исследований, которые помогут выбрать наиболее привлекательные сегменты рынка; снижение цен на товары; повышение качества товаров; применение программ стимулирования сбыта для покупателей и (в частности, предоставление скидок за оптовые партии, сезонных скидок) т.д.
2) неэффективная работа сбытовой сети	изменение канала товародвижения; применение программ стимулирования сбыта для продавцов (денежные поощрения победителям конкурса на лучшего продавца и т.д.); создание собственной сбытовой сети предприятия
3) неудачный выход на рынок нового товара	проведение маркетинговых исследований, которые позволять выявить потребности покупателей; диверсификация рынков сбыта продукции (вполне возможно товар окажется на одном рынке невостребованным, а на другом будет пользоваться повышенным спросом; привлечение к разработке товара компетентных партнеров, компаньонов и консультантов
4) ненадлежащее исполнение контрагентом условий договора	диверсификация поставок сырья, материалов и реализации готовой продукции (диверсификация – это одновременное развитие наряду с основной деятельностью других направлений деятельности, не связанных с ней, т.е. с целью снижения риска сырье можно закупать не у одного поставщика, а у нескольких поставщиков); создание страховых запасов сырья и материалов на случай ненадлежащего выполнения

	договоров поставки; привлечение к разработке договоров компетентных партнеров, компаньонов и консультантов
5) противодействие конкурентов	правовая защита технологических секретов – проведение процедуры защиты авторских прав, «ноу-хау» и пр.; мониторинг надежности/лояльности персонала; использование методов экономической контрразведки для противодействия начавшимся атакующим действиям
6) риск неплатежа за поставленный по контракту товара	осуществление страхования риска неплатежа. Страхование риска неплатежа – это отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов(страховых премий); 3) привлечение к разработке договоров компетентных партнеров, компаньонов и консультантов; заключение договора на факторинговое обслуживание (основной деятельностью факторинговой компании является кредитование поставщиков путём выкупа краткосрочной дебиторской задолженности, как правило, не превышающей 180 дней)
7) риск утечки коммерческой и научно технической информации	внедрение на предприятии многоступенчатой информационной защиты коммерческой и научно-технической информации; организация специального делопроизводства, порядка хранения, перевозки носителей коммерческой тайны; оптимальное ограничение числа лиц, имеющих допуск к информации, составляющей коммерческую тайну; выполнение требований по обеспечению сохранения коммерческой тайны при проектировании и размещении специальных помещений, в процессе научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, испытаний и производства изделий, подписания контрактов; при проведении важных совещаний; наличие охраны и пропускного режима на территорию предприятия

Компетентностно-ориентированная задача №7

Оценка степени риска активов

Вы располагаете следующими видами активов: ГКО, муниципальная облигация, привилегированная акция «Промстройбанка», обыкновенная акция «Томсктелеком», простой вексель «Томскэнерго». Расположите вышеперечисленные виды активов по мере убывания степени риска.

Решение задачи:

Безрисковые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые имеют самый низкий в рыночных условиях уровень риска. К безрисковым ценным бумагам относят, прежде всего, государственные ценные бумаги. Из приведенного в условии перечня – это государственные краткосрочные обязательства (ГКО).

Муниципальные облигации по смыслу очень похожи на государственные облигации, но отличаются цели, для которых эти облигации выпускаются. Цели, для которых выпускаются государственные облигации – масштаба всей страны, покрыть дефицит бюджета, профинансировать крупный государственный проект, цели муниципальных облигаций – масштаба региона, – построить мост, платную дорогу, профинансировать какую-нибудь региональную программу. Общее у государственных и муниципальных облигаций в том, что они выпущены правительством (разного уровня), поэтому они имеют примерно одинаковую надежность (муниципальные облигации стоят на втором месте по надежности после государственных).

Акции являются более рискованными ценными бумагами, нежели облигации, вексельные займы и им подобные инструменты. При этом обыкновенные акции считаются более рискованными, потому что у них нет приоритета при выплате дивидендов или в случае ликвидации компании.

Если расположить перечисленные виды активов по мере убывания степени риска, то получится следующий список:

6. Обыкновенная акция «Томсктелеком» (риск максимальный).
7. Привилегированная акция «Промстройбанка».
8. Простой вексель «Томскэнерго».
9. Муниципальная облигация.
10. ГКО.

Также в соответствии с этим проранжированным перечнем можно конкретизировать риски, связанные с каждой из ценных бумаг:

Ранг в порядке убывания риска	Вид ценных бумаг	Факторы риска
1	Акции обыкновенные	Неопределенность дивидендных выплат и дохода от прироста капитала, последняя очередь в выплатах ликвидационной стоимости
2	Акции привилегированные	Неопределенность дивидендных выплат и дохода от прироста капитала
3	Векселя простые	Риск неплатежеспособности векселедателя (оплата векселя поручителем), ограниченные возможности учета неликвидных векселей
4	Муниципальные облигации	Риск дефолта, неопределенность купонного дохода, риски реинвестирования купонного дохода
5	ГКО	Риск дефолта, неопределенность купонного дохода, риски реинвестирования купонного дохода

Компетентностно-ориентированная задача № 8

Расчет срока окупаемости инвестиционного проекта

Проект, требующий инвестиций в размере 180000 руб., предполагает получение годового дохода – 30000 руб. Определите срок окупаемости проекта.

Решение задачи:

Срок окупаемости – это период времени, необходимый для того, чтобы доходы, генерируемые инвестициями (Д), покрыли затраты на инвестиции (И). Исходя из этого, формулу расчета срока окупаемости можно записать следующим образом:

Р=И/Д.

Осуществляем расчет:

Р=180000/30000=6 лет.

Если такой срок окупаемости является приемлемым для инвестора, то инвестиции считаются целесообразными.

Компетентностно-ориентированная задача № 9

Оценка стоимости предприятия

Оценочная стоимость активов предприятия составляет 22000 долл. Для его ликвидации потребуется 2 года. Затраты на ликвидацию составляют 25% стоимости активов. Какова текущая стоимость выручки от продажи предприятия при ставке дисконта 18%?

Решение задачи:

1. Рассчитываем затраты на ликвидацию:

Зд=22000*25/100=5500 долл.

2. Будущая выручка от продажи предприятия представляет оценочную стоимость активов предприятия за вычетом затрат на ликвидацию:

Вб=Зо-Зл=22000-5500=16500 долл.

3. Текущая или настоящая выручка рассчитывается на основе суммы будущей выручки и ставки дисконтирования:

$Вн=Вб/((1+i)^{n})$

где i - ставка дисконтирования,

n - период приведения будущей выручки к настоящему моменту.

Итак, текущая выручка составляет:

$Вн=16500/((1+0,18)^{2}=16500/1,3924=11850$ долл.)

Компетентностно-ориентированная задача № 10

Конфликт интересов

В связи с предстоящей в ближайшее время налоговой проверкой экономический субъект обратился к аудиторской организации с предложением провести аудит расчетов с бюджетом по уплате налогов. Одним из условий заключения договора на проведение аудита стало осуществление аудитором проверки по программе, утвержденной руководством экономического субъекта.

Имеет ли место конфликт интересов? Если да, то как его преодолеть?

Решение задачи:

Под конфликтом интересов понимается ситуация, при которой заинтересованность аудиторской организации, индивидуального аудитора может повлиять на мнение такой аудиторской организации, индивидуального аудитора о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица. Случаи возникновения заинтересованности, которая приводит или может привести к конфликту интересов, а также меры по предотвращению или урегулированию конфликта интересов устанавливаются кодексом профессиональной этики аудиторов. Например, в случае, когда аудитор является непосредственным конкурентом клиента либо участвует в совместном бизнесе или аналогичной деятельности с основным конкурентом клиента, может возникнуть угроза нарушения принципа объективности. Угроза нарушения принципа объективности или принципа конфиденциальности может также возникнуть, если аудитор оказывает услуги клиентам, у которых существует конфликт интересов или спор, имеющие отношение к предмету услуг.

В данном случае экономический субъект заинтересован в проведении аудита по собственной программе, а аудиторская организация заинтересована в объективной оценке правильности учета и отражения в отчетности проверяемого объекта. Эти интересы могут противоречить друг другу. В результате велика вероятность возникновения угроз независимости и объективности аудита, поскольку клиент в этом случае влияет на состав процедур и сроки их проведения.

В соответствии с 3.1. Кодекса профессиональной этики аудиторов аудитор должен предпринимать разумные шаги для выявления обстоятельств, в которых может возникнуть конфликт интереса. Если конфликт интереса создает угрозы нарушения одного или более основных принципов (например, принципам независимости и объективности), которые нельзя с помощью мер предосторожности

устранить или свести до приемлемого уровня, то аудитор должен вынести решение о невозможности принять такое задание или о необходимости прекратить выполнение одного или нескольких конфликтующих заданий.

Компетентностно-ориентированная задача № 11

Оценка мероприятий по финансированию банка

Для акционеров банка, у которого обязательный норматив достаточности капитала равен 10, и желающих существенно увеличить бизнес банка, но стремящихся при этом сохранить контроль за банком, предпочтительнее: дополнительный выпуск акций, формирование субординированного долга, пересмотр дивидендной политики или эмиссия долгосрочных облигаций? Какой вариант оптимальный? Обоснуйте свое мнение.

Решение задачи:

Норматив достаточности капитала коммерческого банка (Н1) определяется как отношение собственного капитала банка (К) к суммарному объему активов, взвешенных с учетом риска (А), а его минимально допустимое значение устанавливается в зависимости от размера собственного капитала банка. Минимально допустимое числовое значение норматива Н1 устанавливается в размере 10%.

Существенное увеличение бизнеса банка повлечет за собой рост активов. Но чтобы выполнялся норматив достаточности капитала, необходимо обеспечить пропорциональное увеличение собственного капитала банка.

В банковской практике используются два метода управления капиталом:

- метод внутренних источников пополнения капитала;
- метод внешних источников пополнения капитала.

Прежде всего, главным источником роста капитала является нераспределенная прибыль банка. Реинвестирование прибыли – самая приемлемая и сравнительно дешевая форма финансирования банка, который стремится расширить свою деятельность. Такой подход к наращивания капитальной базы дает возможность не расширять круг собственников, а сохранить существующую систему контроля за деятельностью банка и исключить снижение доходности активов в результате увеличения их количества в обращении.

Чистая прибыль банка, оставшийся в его распоряжении после уплаты налогов, может быть направлен на выполнение двух основных задач: 1) обеспечение определенного уровня дивидендных выплат акционерам; 2) достаточное финансирование деятельности банка. Итак, дивидендная политика банка оказывает значительное влияние на возможности расширения капитальной базы за счет внутренних источников. Задача менеджмента заключается в определении оптимального соотношения между величиной прибыли, которая направляется на пополнение капитала и размера дивидендных выплат акционерам банка. Низкий уровень дивидендов приводит к снижению рыночной стоимости акций и понуждает к их продаже, что означает отток капитала акционерной из банка. Такая дивидендная политика не поощряет потенциальных акционеров и может создать проблемы при привлечении капитала в будущем, поскольку акции с низкими дивидендами не будут иметь спроса на рынке. Высокий уровень дивидендных выплат привлекает акционеров, но замедляет процесс накопления капитала. Это сдерживает рост

объема активных операций, которые генерируют доходы банка и повышает общий уровень риска. Снижение надежности банка также может стать причиной оттока капитала через продажу акционерами своих акций, которые становятся слишком рискованными. Дивидендная политика влияет не только на внутренние источники пополнения капитала, но и на внешние, ведь возможности дополнительного привлечения капитала в значительной мере определяются размером дивидендов. Оптимальной дивидендной политикой является такая, которая максимизирует рыночную стоимость акций банка. Доходность акций банка должна быть не ниже доходность других видов инвестиций с таким же уровнем риска.

Суммируем преимущества метода внутренних источников пополнения капитала:

- независимость от конъюнктуры рынка;
- отсутствие затрат по привлечению капитала извне;
- простота применения, поскольку средства просто переводятся с одного бухгалтерского счета на другой;
- отсутствие угрозы потери контроля над банком со стороны акционеров.

Недостатки метода внутренних источников пополнения капитала:

- полное налогообложение, поскольку на пополнение капитала направляется чистая прибыль после выплаты всех налогов;
- возникновение проблемы уменьшения дивидендов;
- медленное наращивание капитала.

Привлечение капитала за счет внешних источников возможно несколькими способами:

- эмиссия акций;
- эмиссия капитальных долговых обязательств (субординированный долг).

Самым популярным внешним источником является эмиссия обыкновенных и привилегированных акций. Выпуск и размещение на рынке акций банка – это самый дорогой (с точки зрения стоимости) способ наращивания капитала банка. Такая процедура связана с высокими затратами и сопровождается значительным риском, который заключается в возможности снижения прибыли на одну акцию и потери контроля над банком со стороны акционеров. Если эмиссия акций значительная и акционеры не в состоянии выкупить все новые акции, то перед банками встает угроза смены собственников путем концентрации контрольного пакета акций. В то же время расширение круга акционеров создает благоприятные условия для привлечения дополнительных средств в будущем. Планируя эмиссию акций, менеджер банка должен взвесить свои возможности и оценить, будет ли обеспечен достаточный уровень доходности для поддержания стабильного уровня дивидендов. Если этого достичь не удается, то акции банка будут обесцениваться. Законодательством большинства стран предусмотрена государственная регистрация эмиссии ценных бумаг, к которым относятся и банковские акции. В регистрации может быть отказано, если выявлены финансовые злоупотребления и махинации, просроченные долги перед бюджетом и кредиторами, убыточную деятельность.

Капитальные долговые обязательства представляют собой долгосрочные заемные средства, вложенные в банк внешними инвесторами. Эмиссия может проводиться в форме выпуска в обращение долгосрочных ценных бумаг или долговых обязательств. Предполагается, что такие обязательства банка имеют характер субординированных, то есть в случае банкротства они являются

второстепенными по обязательствам перед вкладчиками, но имеют приоритет перед акционерами при установлении очередности выплат.

Субординированные обязательства менее рискованные чем акции банка, поэтому имеют более низкий уровень доходности, а для банка является более дешевым источником пополнения капитала по сравнению с эмиссией акций. Субординированные обязательства могут быть обратимыми. Привлекательность для банка такого способа наращивания капитала определяется правилами налогообложения, когда процентные выплаты по таким долгом относятся на расходы банка и не облагаются налогом.

Преимущество метода пополнения капитала путем выпуска субординированных обязательств и ценных бумаг заключается в повышении показателей доходности на одну акцию и условии, что такие средства приносят доход, который превышает процентные выплаты по ним. Но такой способ формирования капитала уменьшает устойчивость банка (соотношение собственных и привлеченных средств) и повышает риск, что может негативно повлиять на цену акции банка.

Выбор способа привлечения капитала из внешних источников должен базироваться на результатах глубокого финансового анализа альтернативных вариантов и их потенциального влияния на размеры прибыли в расчете на акцию.

Менеджменту банка необходимо принять во внимание относительную стоимость и риск, связанный с каждым источником, методы государственного регулирования и доступность, а также оценить долгосрочные перспективы и последствия. Для отечественных банков эмиссия акции – фактически единственный источник пополнения капитала.

Компетентностно-ориентированная задача № 12

Задача об условиях, способствующих достижению конкурентных преимуществ

Используя модель отраслевой конкуренции М. Портера, привести по каждому из факторов условий, способствующих достижению конкурентных преимуществ и выхода предприятий на рынок.

Решение задачи:

Модель М. Портера выделяет пять конкурентных сил. Рассмотрим, как эти как эти конкурентные силы могут способствовать достижению конкурентных преимуществ:

- риск входа потенциальных конкурентов. Если предприятие уже действует в отрасли, наличие высоких барьеров для входа для него предпочтительно. Так как в этом случае, его бизнес защищен от жестокой внешней конкуренции и снижения прибыли;
- соперничество существующих в отрасли предприятий стимулирует внедрение новых технологий, способствующих достижению лидерства в издержках, повышению качества выпускаемой продукции и пр.;
- возможность покупателей «торговаться». Покупатели - это основная и важная клиентура фирмы, и фирма должна воспринимать их не как соперников, а как объектов долгосрочных дружеских отношений, основанных на целостности и производительности;

– давление со стороны поставщиков. В частности, японские фирмы прекрасно понимают, что поставщики являются центральными партнерами, дружественные взаимоотношения между которыми надо воспитывать и усиливать;
– угроза появления товаров-субститутов. Однако товары-субституты могут предоставить новые возможности удовлетворения спроса.

Компетентностно-ориентированная задача № 13

В малой открытой экономике функции инвестиций и чистого экспорта описаны следующими уравнениями:

I=100-8r,

где I - инвестиции,

r - реальная ставка процента,

NX=50-0,1Y,

где NX – чистый экспорт;

Y - национальный доход (совокупный выпуск продукции внутри страны).

Потребительские расходы составляют 240 млрд. долл., реальная ставка процента

равна 5%, а национальные сбережения составляют 70 млрд. долл.

На основе приведенных данных определить:

сальдо счета текущих операций;

величину государственных расходов.

Задачи реконструктивного уровня

Опишите сущность понятия «инновация», «инновационный процесс». Какие три свойства характерны для инновации?

Задачи творческого уровня

Проведите анализ инвестиционного климата и особенностей его формирования для Европейского государства (на выбор). Проанализируйте динамику сложившейся обстановки и факторы влияния.

Компетентностно-ориентированная задача № 14

«Альфа электроник» - небольшое предприятие по продаже компонентов радиоэлектронного оборудования на юге Франции. На это предприятие в рамках одной из программ ЕС, связанной с развитием сотрудничества и обменом опытом между европейским

и российским малым бизнесом прибыл Сергей – молодой предприниматель из Ростова-наДону, и сотрудники решили устроить ему теплый прием, пригласив после работы в небольшой ресторанчик.

Ужин проходил весело и непринужденно, за оживленной беседой, несмотря на то, что общаться приходилось на смеси французского и английского языков. Мишель и Жан, ведущие специалисты фирмы, говорили с Сергеем о работе, планах на ближайшее время, рассказывали о своих семьях. Решив сделать Сергею приятно, Мишель подозвал официанта и заказал водки, сказав при этом: « Это специально для вас, мой друг, чтобы вы чувствовали себя как дома». Сергей смутился и начал объяснять , что не пьет водку, на что

Жюль, чтобы сгладить неловкость воскликнул: « Надо же ! Ведь все русские пьют водку, вы, наверное, исключение» Мишель добавил : « Когда восемь месяцев в году – зима, так естественно согреться чем-нибудь покрепче!» После этого Сергей долго и эмоционально, путаясь в иностранных словах, доказывал

что-то своим новым знакомым. Мишель и Жан так и не поняли, чем же недоволен Сергей, но в целом сочли его поведение не совсем вежливым»

Какие коммуникационные проблемы Вы видите в приведенной ситуации? Как бы Вы поступили на месте Сергея?

Компетентностно-ориентированная задача № 15

Приведите классификацию инноваций по признаку – сфера деятельности предприятия. Какой вид инноваций, по вашему мнению, является наиболее важным? Приведите примеры.

Компетентностно-ориентированная задача № 16

Проведите анализ инвестиционного климата и особенностей его формирования для государства из Северной Америки (на выбор). Проанализируйте динамику сложившейся обстановки и факторы влияния.

Компетентностно-ориентированная задача № 17

В малой открытой экономике функции инвестиций и чистого экспорта описаны следующими уравнениями:

I=100-8r,

где I - инвестиции,

r - реальная ставка процента,

NX=50-0,1Y,

где NX – чистый экспорт;

Y - национальный доход (совокупный выпуск продукции внутри страны).

Потребительские расходы составляют 240 млрд. долл., реальная ставка процента

равна 5%, а национальные сбережения составляют 70 млрд. долл.

На основе приведенных данных определить:

сальдо счета текущих операций;

величину государственных расходов.

Задачи реконструктивного уровня

Опишите сущность понятия «инновация», «инновационный процесс». Какие три свойства

характерны для инновации?

Задачи творческого уровня

Проведите анализ инвестиционного климата и особенностей его формирования для

Европейского государства (на выбор). Проанализируйте динамику сложившейся обстановки и факторы влияния.

Компетентностно-ориентированная задача № 18

Предположим, что фирма продает определенный товар на внутреннем рынке по цене 20 долл. за единицу, а на зарубежном рынке – по цене 15 долл. При этом у себя в стране фирма продает 500 единиц указанного товара, а за рубежом – 100 единиц. Известно также, что на внутреннем рынке для увеличения сбыта товара на одну единицу необходимо снизить его цену на 0,02 долл., а на зарубежном – на 0,01 долл.

Определите, на каком рынке – на внутреннем или внешнем фирме выгоднее расширять продажи. Аргументируйте свой ответ, в обоснование ответа приведите расчет.

Компетентностно-ориентированная задача № 19

Предприятие-производитель планирует к поставке на экспорт бинокли по цене 20 долл. за штуку. Себестоимость производства единицы продукции составляет 500 руб/шт., а удельные капитальные вложения 1000 руб/шт. Затраты внешнеторгового посредника составят 2 долл. с единицы проданной продукции.

Задание: Определить эффективность экспорта 1 тыс. штук биноклей для предприятия и посредника, если оптовая цена на внутреннем рынке составляет 1200 руб/шт.

Компетентностно-ориентированная задача № 20

В распоряжении экономического субъекта имеется 100 млн. долл. США, которые он хочет вложить в зарубежный банк. Различные банки предлагают различные проценты по депозитам, и в каждой стране своя система налогов на доходы Украинские банки обещают 100 % дохода при 30% налогообложения, российский – 80% и 25%, турецкие – 15% и 15%, французские – 8% и 25%, швейцарские – 5% и 25%, шведские – 2% и 30%. Определите самое выгодное предложение.

Компетентностно-ориентированная задача № 21

Известно, что в открытой экономике внутренние инвестиции (I) равны 700 у.е, частные сбережения (Sp) равны 1100 у.е., государственные (правительственные) сбережения (Sg) равны –100 у.е. (данные представлены за определенный год). Предположим, что в платежном балансе указанной страны отсутствуют трансферты, сделки, отражаемые по счету операций с капиталом, и чистые ошибки и пропуски. Рассчитайте для указанного года:

1) сальдо счета текущих операций платежного баланса страны;

2) сальдо финансового счета платежного баланса страны.

Компетентностно-ориентированная задача № 22

Вы - новый менеджер по маркетингу в очень крупной процветающей международной фирме, производящей автомобильные шины. Ваше рекламное агентство только что представило вам на одобрение тщательно проработанный план внедрения новых шин на рынок Юго-Восточной Азии.

В разработанных материалах ясно подразумевалось, что ваш товар - самый лучший из всех местных товаров. В действительности он лучше, чем некоторые из них, но не столь хорош, как другие. В этих материалах делается попытка привлечь потенциальных покупателей заявлением, что в ближайшие шесть месяцев ваш продукт будет продаваться по «заниженной цене». На самом деле цена снижена по сравнению с некой гипотетической стоимостью, которая была установлена только для того, чтобы ее можно было «снизить». В рекламе заявлено, что шины были протестированы в «самых неблагоприятных» условиях. Реально же они не были проверены в условиях длительной жары и тропической влажности. Наконец, ваша компания уверяет потенциальных покупателей, что если они будут ездить на ваших шинах, то будут в большей безопасности за рулем своей машины, чем когда бы то ни было ранее. Однако, по правде говоря, они будут в такой же безопасности, если будут ездит на шинах вашего конкурента, которые уже два года имеются в продаже. Вы знаете, что у вас хороший товар. Вы также знаете, что предлагаемая реклама вводит людей в заблуждение. Ваших руководителей это никогда не смущало, они верили, что должны представлять свой продукт как выдающийся, чтобы получить и поддерживать конкурентные преимущества. Они рассчитывают на очень хороший прием этих шин в Юго-Восточной Азии и рассчитывают на то, что вы обеспечите им этот прием.

Запустить предложенную вам рекламу или нет, зависит от вас. У вашей компании есть кодекс этического поведения, и ваше правительство подписало Акт о ведении бизнеса, но ни тот, ни другой документ не касаются вопросов рекламы.

Решите, как бы вы поступили в каждой из ситуаций и почему.

Компетентностно-ориентированная задача № 23

Российскому импортеру предлагается к поставке оборудование на условиях предоставления кредита в размере 200 млн руб. сроком на 5 лет по двум вариантам

• валюта кредита — фунт стерлингов, кредитная ставка 7,75% годовых

• валюта кредита — бельгийские франки, кредитная ставка 8% годовых.

Рыночная ставка по кредитам в фунтах стерлингов 9%, в бельгийских франках 11 % годовых.

Задание: Назвать наиболее выгодный из вариантов для российской стороны.

Задача 4

Поставка товаров на экспорт осуществляется с предоставлением со стороны экспортера покупателю коммерческого кредита в форме переводного векселя. Стоимость контракта 25 тыс. долл., в том числе 12% суммы платежа обеспечивается путем наличных расчетов. На оставшуюся сумму предоставляется кредит с погашением в течение четырех лет равными долями. Размер годового процента за предоставляемый кредит— 15%.

Задание: Определить средний срок кредита, а также число тратт за период платежа.

Компетентностно-ориентированная задача № 24

На первоначальном этапе наступления кризиса собрались представители среднего и малого бизнеса по проблеме о необходимости обратиться за помощью к крупному капиталу. Один из присутствовавших выступил и сказал, что это бесполезная затея, а в данной ситуации и вообще.

А вы с этим согласны? Какая ваша точка зрения на этот счет?

Компетентностно-ориентированная задача № 25

Составляя бизнес-план, начинающий предприниматель, у которого не хватило собственного капитала, запланировал обратиться за помощью и поддержкой к государственным структурам.

Что бы вы смогли сказать по этому поводу? Какой можно ожидать результат?

Компетентностно-ориентированная задача № 26

Руководитель крупного промышленного предприятия сообщил своим сослуживцам о том, что на инвестиционную деятельность оказывают влияние определенные факторы. Многие присутствующие пожали плечами.

Вы можете назвать факторы, о которых могла идти речь?

Компетентностно-ориентированная задача № 27

Когда у главы районной администрации зашел разговор о внедрении в производство достижений научно-технического прогресса, один из руководителей предприятием сделал акцент на том, что любое новшество должно соответствовать экономическому развитию региона. Остальные между собой переглянулись, но ничего к сказанному не добавили.

Как вы считаете, какие должны быть критерии для оценки любого новшества (любой инновации)?

Компетентностно-ориентированная задача № 28

На инструктивном совещании по проблемам перспективного финансирования, руководитель компании обратил внимание присутствующих на то, что «бегство» капитала из России было связано со многими причинами. Один из главных специалистов просил озвучить причины. Но ведущий напомнил, что их много.

А вы не смогли бы назвать эти причины?

Компетентностно-ориентированная задача № 29

АО «Волк» готовит прогноз денежных потоков на три месяца с января по март. Прогнозируются следующие объемы продаж:

	ноябрь	декабрь	январь	февраль	март	апрель	май

Продажи, ед.	1900	2000	1900	2000	2100	2200	2300

Примечания:

1. Цена за единицу составляет 600 рублей, и в январе она вырастет на 2%. Все продажи осуществляются с отсрочкой на 60 дней.

2. Продукция для продажи производится за два месяца до продажи.

3. Для производства каждой единицы продукции нужно две единицы материалов стоимость 90 рублей за единицу. Запасов сырья нет. Сырье закупается с отсрочкой платежа на два месяца.

4. Переменные накладные расходы и зарплата составляют 150 рублей на единицу. Они возникают в ходе производства и оплачиваются в месяц производства.

5. Входящий остаток денежных средств на 1 января ожидается в сумме150000 рублей.

6. В начале марта будет получен долгосрочный заем в сумме 700000рублей.

7. В марте за денежные средства будет куплено оборудованиестоимостью 1000000 рублей.

Задание:

1. Рассчитайте остатки денежных средств на конец каждого из трехмесяцев.

2. Рассчитайте прогнозное значение коэффициента текущейликвидности на конец трехмесячного периода.

3. Объясните, как можно применить модель Баумоля для снижениязатрат на управление денежными средствами.

4. У АО «Волк» имеется дочернее предприятие, которое установило минимальный остаток на денежном счете в размере 500000 рублей. Для предприятия средняя стоимость размещения депозитов или продажи инвестиций составляет 50 рублей за каждую сделку, и стандартное отклонение ее денежных потоков в прошлом году составляло 10000 рублей в день. Ожидаемый уровень процентной ставки по инвестициям – 8% в год.

Определите спред, верхний лимит и точку возврата для денежного счета дочернего предприятия, используя модель Миллера-Орра, и объясните значение этих показателей для управления денежными средствами предприятия.

Компетентностно-ориентированная задача № 30

На конец марта 2019 года у АО «Вега» есть следующие оборотные активы и краткосрочные обязательства:

Запасы, руб.	500000
Торговая дебиторская задолженность, руб.	700000

Торговая кредиторская задолженность, руб.	300000
Овердрафт, руб.	600000

Чистые оборотные активы, руб.	900000
Итого:	300000

Выручка АО «Вега» в году, заканчивающимся 31 марта 2019 года, составила 3000000 рублей (все продажи в кредит), а себестоимость проданной продукции равна 1800000 рублей.

На следующий год прогнозируется, что объем продаж в кредит останется на том же уровне, а себестоимость снизится до 45% от выручки. Предприятие ожидает, что в состав ее оборотных активов будут входить запасы и торговая дебиторская задолженность, а в состав краткосрочных обязательств – торговая кредиторская задолженность и овердрафт.

В следующем году АО «Вега» также планирует достичь следующих значений коэффициентов оборотных капиталов:

Период оборачиваемости запасов	90 дней
Период оборачиваемости дебиторской задолженности	60 дней
Период оборачиваемости кредиторской задолженности	45 дней
коэффициент текущей ликвидности	1,1

Задание:

1. Рассчитайте цикл оборотного капитала на конец марта 2019 года и обсудите, должно ли быть его значение положительным или отрицательным.
2. Рассчитайте целевое значение коэффициента быстрой ликвидности и целевое значение отношения выручки к чистому оборотному капиталу предприятия на конец марта 2020 года.
3. Проанализируйте и сравните позиции по \оборотным активам и краткосрочным обязательствам в марте 2019 года и в марте 2020 года, а также обсудите, как должна была измениться политика финансирования оборотного капитала предприятия.

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.