

МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:

ФИО: Кислова Наталья Николаевна

Должность: Проректор по УМР и качеству образования

Дата подписания: 08.09.2025 14:21:00

Уникальный программный ключ:

52802513f5b14a975b3e9b13008093d5726b159bf6064f865ae65b96a966c035

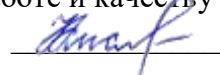
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Самарский государственный социально-педагогический университет»

Кафедра экономики и экономической безопасности

Утверждаю

Проректор по учебно-методической
работе и качеству образования

 Н.Н. Кислова

Мазная Екатерина Александровна

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

для проведения промежуточной аттестации по дисциплине
«Методики оценки финансовых рисков»

Направление подготовки:

38.03.01 Экономика и 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль): «Финансовый менеджмент»

Квалификация выпускника

Бакалавр

Рассмотрено

Протокол № 11 от 24.06.2025

Заседания кафедры экономики и экономической
безопасности

Одобрено

Начальник Управления
образовательных программ

 Н.А. Доманина

Пояснительная записка

Фонд оценочных средств (далее – ФОС) для промежуточной аттестации по дисциплине «Методики оценки финансовых рисков» разработан в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954; (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 25 августа 2020 г., регистрационный № 59425), с изменениями, внесенным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 26 ноября 2020 г. № 1456 (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 27 мая 2021 г., регистрационный № 63650); от 19 июля 2022 г., регистрационный № 662 (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 7 октября 2022 г., регистрационный № 70414); от 27 февраля 2023 г., регистрационный № 208 (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 31 марта 2023 г., регистрационный № 72833) и – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 970; (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 25 августа 2020 г., регистрационный № 59449), с изменениями, внесенным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 26 ноября 2020 г. № 1456 (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 27 мая 2021 г., регистрационный № 63650); от 19 июля 2022 г., регистрационный № 662 (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 7 октября 2022 г., регистрационный № 70414); от 27 февраля 2023 г., регистрационный № 208 (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 31 марта 2023 г., регистрационный № 72833), основной профессиональной образовательной программой по направлению подготовки 38.03.01 Экономика и 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль): «Финансовый менеджмент», с учетом требований профессиональных стандартов 08.006 «Специалист по внутреннему контролю (внутренний контролер)», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 22 ноября 2022 г. №731н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 22 декабря 2022 г., регистрационный № 71783), 08.018 «Специалист по управлению рисками», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 18 апреля 2025 г. № 264н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 28 мая 2025 г., регистрационный № 82370).

Цель ФОС для промежуточной аттестации – установление уровня сформированности части компетенции ПК-2 Э, ПК-3 М.

Задачи ФОС для промежуточной аттестации - контроль качества и уровня достижения результатов обучения по формируемым в соответствии с учебным планом компетенциям:

ПК-2 Э Проводит оценку влияния рисков на цели, ключевые показатели эффективности и решения, принимаемые в организациях

ПК-2.1 Э Оценивает риски организации с точки зрения их стоимости и вероятности реализации

Знает: виды финансовых рисков, факторы их возникновения, алгоритмы, методы, критерии оценки финансовых рисков

Умеет: выявлять и оценивать финансовые риски

ПК-2.4 Э Проводит качественный и количественный анализ финансово-экономических рисков

Знает: методы качественного и количественного анализа финансовых рисков

Умеет: выявлять, исследовать особенности рисков, оценивать вероятность их наступления и последствия рисков.

Владеет: технологией качественной и количественной оценки финансовых рисков

ПК-3 М Осуществляет руководство структурным подразделением организации

ПК-3.2 М Планирует развитие организационной структуры управления организации

Знает: принципы финансового управления организации

Умеет: проводить оценку риска при принятии управленческого решения, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию

Требование к процедуре оценки:

Помещение: особых требований нет

Оборудование: особых требований нет

Инструменты: канцелярские принадлежности, калькулятор

Расходные материалы: бумага

Доступ к дополнительным справочным материалам: особых требований нет

Нормы времени: 4 академических часа

Проверяемая (ые) компетенция (и):

ПК-2 Э Проводит оценку влияния рисков на цели, ключевые показатели эффективности и решения, принимаемые в организациях

Проверяемый индикатор достижения компетенции:

ПК-2.1 Э Оценивает риски организации с точки зрения их стоимости и вероятности реализации

Проверяемый (ые) результат (ы) обучения:

Знает: виды финансовых рисков, факторы их возникновения, алгоритмы, методы, критерии оценки финансовых рисков

Проверяемый индикатор достижения компетенции:

ПК-2.4 Э Проводит качественный и количественный анализ финансово-экономических рисков

Проверяемый (ые) результат (ы) обучения:

Знает: методы качественного и количественного анализа финансовых рисков

Проверяемая (ые) компетенция (и):

ПК-3 М Осуществляет руководство структурным подразделением организации

Проверяемый индикатор достижения компетенции:

ПК-3.2 М Планирует развитие организационной структуры управления организации

Проверяемый (ые) результат (ы) обучения:

Знает: принципы финансового управления организации

Тип (форма) задания: контрольный вопрос

Напишите развернутый ответ по теме «Оценка финансовых рисков как один из принципов финансового управления организации».

В ответе должны быть отражены следующие аспекты:

- 1) понятие и сущность финансовых рисков
- 2) виды финансовых рисков
- 3) факторы возникновения рисков
- 4) значение оценки финансовых рисков в процессе финансового управления организации
- 5) алгоритм оценки финансовых рисков
- 6) методы оценки финансовых рисков

Модельный ответ (ответ студента может быть сформулирован иначе)

1) Финансовые риски — это ситуации (события), способные неопределённым образом изменить запланированное формирование и использование денежных фондов организации, объём и структуру финансовых ресурсов организации и, как следствие, её финансовое состояние.

Сущность финансовых рисков заключается в том, что они могут повлечь за собой как отрицательное отклонение результатов финансово-хозяйственной деятельности от запланированного значения, так и положительное.

2) Виды финансовых рисков:

Кредитный риск. Возникает в случае, если заёмщик не выполняет свои обязательства по возврату кредита или процентных платежей.

Рыночный риск. Связан с изменением стоимости финансовых инструментов в результате колебаний рыночных цен. Включает в себя валютный риск, процентный риск и риск изменения цен на товары и услуги.

Операционный риск. Возникает из-за сбоев в операционной деятельности компании. Это могут быть ошибки сотрудников, технические сбои, мошенничество или другие непредвиденные обстоятельства.

Ликвидный риск. Связан с невозможностью быстро продать активы по справедливой цене или получить доступ к необходимым денежным средствам.

Страновой риск. Возникает в результате политических или экономических изменений в стране, которые могут негативно повлиять на бизнес или инвестиции.

3) Факторы возникновения финансовых рисков:

Экономические факторы. Инфляция, изменения процентных ставок, экономический спад или рост.

Политические факторы. Политическая нестабильность, изменения в законодательстве или государственная политика.

Технологические факторы. Развитие технологий и внедрение новых информационных систем, технические сбои, кибератаки или ошибки в программном обеспечении.

Социальные факторы. Демографические сдвиги, изменения потребительских предпочтений или трудовые конфликты.

4) Значение оценки финансовых рисков в процессе финансового управления организации заключается в следующем:

Определение потенциального влияния рисков на финансовую позицию и результаты деятельности организации. Это позволяет выявить угрозы и разработать мероприятия, которые повысят финансовую устойчивость предприятия в условиях неопределённости.

Помощь в принятии обоснованных решений. Оценка рисков предоставляет информацию о возможных рисках и преимуществах различных бизнес-стратегий.

Минимизация потенциальных негативных последствий финансовых рисков. Для этого разрабатывается комплекс превентивных мер по предотвращению возможного нарушения финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия, сокращению объёмов его операционной или финансовой деятельности.

Соответствие нормативным требованиям. Эффективное управление финансовыми рисками помогает организации соответствовать нормативным требованиям.

Повышение доверия инвесторов. Эффективное управление финансовыми рисками демонстрирует, что организация предпринимает упреждающие шаги для управления своими финансовыми рисками и защиты своих финансовых активов.

5) Алгоритм оценки финансовых рисков включает следующие этапы:

Анализ. Классификация финансовых рисков и выбор наиболее значимых для предприятия.

Оценка. Выбор методов расчёта финансовых рисков и их оценка.

Контроль и управление. Прогнозирование вероятности рисков и разработка управленческих решений для их уменьшения.

6) Для оценки финансовых рисков используют:

Количественные методы. Дают точные цифры, которые помогают руководству понять, что угрожает предприятию. Например, с их помощью можно посчитать, сколько денег компания потеряет при определённом сценарии или как изменится прибыль, если произойдут колебания на рынке. К количественным методам относят статистические методы, анализ чувствительности, анализ точки безубыточности, имитационное моделирование, метод Монте-Карло.

Качественные методы. Применяют, когда данных нет, а решение зависит от субъективной оценки, например, на ранних стадиях проекта или в условиях неопределённости. К качественным методам относят метод экспертных оценок, метод уместности затрат, метод контрольных списков, метод использования аналогов.

Критерии оценки:

Максимум за задание – 60 баллов

Каждый пункт задания – 10 баллов.

Оценивается содержание ответа (полнота, использование терминологии) – 70% оценки, логика изложения – 30% оценки.

Проверяемая (ые) компетенция (и):

ПК-2 Э Проводит оценку влияния рисков на цели, ключевые показатели эффективности и решения, принимаемые в организациях

Проверяемый индикатор достижения компетенции:

ПК-2.1 Э Оценивает риски организации с точки зрения их стоимости и вероятности реализации

Проверяемый (ые) результат (ы) обучения:

Умеет: выявлять и оценивать финансовые риски

Проверяемый индикатор достижения компетенции:

ПК-2.4 Э Проводит качественный и количественный анализ финансово-экономических рисков

Проверяемый (ые) результат (ы) обучения:

Умеет: выявлять, исследовать особенности рисков, оценивать вероятность их наступления и последствия рисков.

Владеет: технологией качественной и количественной оценки финансовых рисков

Проверяемая (ые) компетенция (и):

ПК-3 М Осуществляет руководство структурным подразделением организации

Проверяемый индикатор достижения компетенции:

ПК-3.2 М Планирует развитие организационной структуры управления организации

Проверяемый (ые) результат (ы) обучения:

Умеет: проводить оценку риска при принятии управленческого решения, разрабатывать и обосновывать предложения по их совершенствованию

Тип (форма) задания: задача

Известны данные о вероятностных распределениях доходности акций А и В:

Уровень конъюнктуры инвестиционного рынка	Вероятность	Доходность акций, %	
		А	В
Высокий	0,3	60	40
Средний	0,4	30	20
Низкий	0,2	-10	10

На основе данных таблицы определите, какой актив является наиболее предпочтительным с точки зрения риска?

Модельный ответ:

1) Рассчитаем ожидаемую доходность акций А и В:

Доходность акций А: $Y_A = 0,3 \cdot 60 + 0,4 \cdot 30 + 0,2 \cdot (-10) = 28\%$

Доходность акций В: $Y_B = 0,3 \cdot 40 + 0,4 \cdot 20 + 0,2 \cdot 10 = 22\%$

2) Рассчитаем стандартное отклонение по акциям А и В:

$$\sigma_A = \sqrt{0,3(60 - 28)^2 + 0,4(30 - 28)^2 + 0,2(-10 - 28)^2} = 24,4\%$$

$$\sigma_B = \sqrt{0,3(40 - 22)^2 + 0,4(20 - 22)^2 + 0,2(10 - 22)^2} = 11,3\%$$

Риск акций В ниже риска акций А, так как $\sigma_A > \sigma_B$

3) Рассчитаем коэффициент вариации акций А и акций В:

$$Var_A = \frac{24,4}{28} = 0,87$$

$$Var_B = \frac{11,3}{22} = 0,51$$

С точки зрения оптимизации риска более предпочтительным являются акции В, т.к. $Var_B < Var_A$

Критерии оценки:

Максимум за задание 40 баллов:

- 1) рассчитана доходность акций А – 5 баллов
- 2) рассчитана доходность акций В – 5 баллов
- 3) рассчитано стандартное отклонение по акциям А – 5 баллов
- 4) рассчитано стандартное отклонение по акциям В – 5 баллов
- 5) рассчитан коэффициент вариации по акциям А – 5 баллов
- 6) рассчитан коэффициент вариации по акциям В – 5 баллов
- 7) на основании проведенных расчетов сделан правильный вывод – 10 баллов

Методические материалы, определяющие процедуру и критерии оценивания сформированности компетенций при проведении промежуточной аттестации

Оценка ответов осуществляется в соответствии с представленными критериями.

Оценка степени сформированности результатов обучения производится по шкале:

Менее 56 баллов – низкий уровень (неудовлетворительно);

56-70 баллов – пороговый уровень (удовлетворительно);

71-85 – продвинутый уровень (хорошо);

86-100 – высокий уровень (отлично).

