Частное образовательное учреждение высшего образования

«ИНСТИТУТ БИЗНЕСА И ИННОВАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ»

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
для текущего контроля и промежуточной аттестации

по дисциплине:

ОЦЕНКА РИСКОВ БАНКРОТСТВА

Направление подготовки:

38.04.02 Менеджмент

Направленность (профиль): Управление рисками

Вологда
2023

Раздел 1. Паспорт фонда оценочных средств

1.1 Перечень компетенций и индикаторов достижения компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Перечень формируемых компетенций (код и содержание)	Код индикатора достижения компетенции	Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы	
		дисциплины/ практики	семестр
ПК-4	ПК-4.2	Научно-исследовательская работа	1
	ПК-4.2	Научно-исследовательская работа	2
	ПК-4.2	Научно-исследовательская работа	3
	ПК-4.2	Практика по профилю профессиональной деятельности	3
	ПК-4.2	Научно-исследовательская работа	4
	ПК-4.2	Оценка рисков банкротства	4
	ПК-4.2	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы	4
	ПК-4.2	Преддипломная практика	4
	ПК-4.2	Управление финансовыми рисками	4

1.2 Этапы формирования компетенций и оценочные материалы для проверки хода освоения дисциплины и достижения планируемых результатов обучения.

Перечень формируемых компетенций (код и содержание)	Перечень формируемых индикаторов достижений компетенций(код и содержание)	Этапы формирования компетенций (з, у)	Оценочные средства	Темы дисциплины, обеспечивающие этапы формирования компетенции
ПК-4 Способен участвовать в разработке стратегии управления организацией, используя методы идентификации, оценки ключевых индикаторов и управления рисками	ПК-4.2 Осуществляет мониторинг ключевых индикаторов риска банкротства для предотвращения кризисов и достижения стратегических целей организации	**Знает:** - специфику проведения финансового анализа бизнеса с учетом целей и задач, поставленных перед финансовым аналитиком, в том числе используя международные подходы и стандарты; - источники внутрифирменной информации, легитимные информационные базы данных, содержащие необходимые макроэкономические,	ВС ПП ВЗ	Тема №1 - 2

		региональные и отраслевые показатели; - методики и модели анализа и прогнозирования вероятности банкротства хозяйствующих субъектов.		
		Умеет: - разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках; - анализировать финансовую отчетность и делать на ее основе предварительные выводы о финансовом состоянии, динамичности развития и эффективности функционирования бизнеса; - разрабатывать аналитические отчеты с представлением материала в виде таблиц, графиков, диаграмм, позволяющих наглядно и достаточно быстро оценить аналитическую информацию и сделать соответствующие выводы	ВС ПП ВЗ	Тема № 3-5

ВС-вопросы собеседования
ПП-практическая подготовка
ВЗ-вопросы зачета

Раздел 2. Оценочные материалы: текущий контроль

2.1.1. Вопросы для собеседования по теме на семинарских занятиях

Тема 1. Понятие (несостоятельности) банкротства. Особенности финансовой диагностики, целевая направленность и задачи анализа

1. Особенности правового регулирования банкротства в России.
2. Особенности диагностики и мониторинга банкротства.
3. Механизмы преодоления банкротства.
4. Фиктивное и преднамеренное банкротство.
5. Анализ дебиторской задолженности.
6. Анализ кредиторской задолженности.

Тема 2. Система показателей и критериев для комплексного анализа банкротства

1. Информационное обеспечение анализа финансового состояния организаций.
2. Последовательность проведения диагностического анализа.
3. Система показателей и критериев для комплексного анализа и диагностики

банкротства.

4. Особенности анализа и диагностики кризисного развития организации.
5. Содержание, цели и задачи анализа неплатежеспособной организации.

Тема 3. Финансовые модели анализа и прогнозирования банкротства

1. Оценка финансового состояния предприятия по показателям Бивера.
2. Коэффициент Альтмана (индекс кредитоспособности). Четырехфакторная модель Лиса.
3. Российские модели: А.Б. Перфильева, Г.В. Савицкой, А.П. Ковалева.
4. Анализ вероятности банкротства по модели Альтмана
5. Модели диагностики банкротства Р. Сайфуллина и Г. Кадыкова

Тема 4. Качественные методики диагностирования банкротства

1. Показатель Аргенти (А – счет).
2. Методика качественного анализа В.В. Ковалева.
3. Взаимосвязь выбора методики анализа с организационно-правовой формой экономического субъекта.
4. Система показателей анализа и оценки финансовой устойчивости организации.

Тема 5. Методы комплексной оценки вероятности банкротства

1. Модели Шеремета.
2. Методика МФК «Реннесанс».
3. Достоинства и недостатки зарубежных методов прогнозирования банкротства.
4. Достоинства и недостатки отечественной методики прогнозирования банкротства.

Описание оценочного материала:

<table>
<tr><td rowspan="3">Вопросы к собеседованию по теме</td><td colspan="2">Форма предъявления: вопросы / темы.
Процедура: Индивидуальные выступления или коллективное обсуждение на практических занятиях.
Шкала оценивания /критерии:</td></tr>
<tr><td>«Зачтено»</td><td>Обучающийся знает теоретический материал, терминологию, умеет применять теоретические знания для объяснения обсуждаемых явлений, предлагает практические реше ия об уждаемых проблем на основе синтеза изученного материала и личного опыта.</td></tr>
<tr><td>«Не зачтено»</td><td>Обучающийся не освоил теоретический материал, не продемонстрировал умение применять знания для решения поставленных задач.
Обучающийся отказался от ответа.</td></tr>
</table>

2.1.2. Практическая подготовка

Цель задания решить проблему объективной оценки финансового состояния данной организации для реальной оценки степени возможного банкротства и определения резервов снижения риска неплатежеспособности. Для решения творческое задание-задачи использовать данные бухгалтерской отчетности ООО «Звезда» (таблицы 1, 2, 3).

Диагностика позволит оценить динамику улучшения (ухудшения) финансового положения организации и понять, почему это положение возникло. Управленческие решения должны вытекать из диагностики.

Рассматриваются следующие вопросы:

1. Основные признаки банкротства.
2.Критерии банкротства.
3. Причины возникновения банкротства.
4.Экономический смысл и методика расчета коэффициента восстановления (утраты) платежеспособности.
5. Достоинства и недостатки зарубежных методов прогнозирования банкротства.
6. Достоинства и недостатки отечественной методики прогнозирования банкротства.

Таблица 1 - Состав и структура активов

Актив	2019		2020		2021		2021 в % / 2019
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. ру .	уд. вес, %	
I. Внеоборотные активы							
Нематериальные активы	78	0,3	61	0,2	44	0,1	56,4
Основные средства	2628	10,3	1499	5,24	657	2,0	23,85
Незавершенное строительство	2610	10,25	296	1,03	296	0,9	11,3
Итого по разделу I	5316	20,86	1856	6,48	967	3,01	18,1
II. Оборотные активы							
Запасы в том числе:	9486	37,24	15884	55,53	12618	40,02	133,0
сырье и материалы и другие аналогичные ценности	7464	29,3	11868	41,5	12294	38,92	164,7
затраты в незавершенном производстве	1597	6,27	3508	12,2	127	0,4	7,9
расходы будущих периодов	425	1,67	508	1,7	197	0,7	46,3
Дебиторская задолженность	10627	41,7	8247	28,83	17562	55,69	165,2
в том числе: покупатели и заказчики	8966	35,1	6733	23,5	16920	53,66	188,7
Денежные средства	44	0,2	2616	9,14	384	1,28	в 3,4 раза
Итого по разделу II	20157	79,14	26747	93,51	30564	96,99	151,6
Баланс	25473	100,0	28603	100,0	31531	100,0	123,8

Таблица 2 - Состав и структура пассивов

Актив	2019		2020		2021		2021 в % /2019
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	

III. Капитал и резервы							
Уставный капитал	269	1,1	269	0,9	269	0,8	100
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	632	2,5	917	3,2	1454	4,7	в 2,3 раза
Итого по разделу III	901	3,5	1186	4,1	1723	5,5	191,2
IV. Краткосрочные обязательства							
Займы и кредиты	2483	9,7	4060	14,2	5901	18,8	в 2,3 раза
Кредиторская задолженность в том числе:	22089	86,7	23357	81,7	23907	75,7	108,2
поставщики и подрядчики	11242	44,1	9388	32,8	13621	43,2	121,1
задолженность перед персоналом организации	150	0,6	21	0,1	199	0,6	132,6
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	167	0,7	59	0,2	81	0,2	48,5
задолженность по налогам и сборам	106	0,4	301	1,1	322	1	в 3 раза
прочие кредиторы	10424	40,9	13589	47,5	9684	30,7	92,9
Итого по разделу IV	24572	96,5	27417	95,9	29807	94,5	121,3
Баланс	25472	100,0	28603	100,0	31531	100,0	123,8

Таблица 3 - Финансовые результаты ООО «Звезда», тыс. руб.

Наименование	2019	2020	2021	2021 в % / 2019
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	42171	41781	37021	87,8
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	(35054)	(34585)	(30897)	88,1
Валовая прибыль	7117	7196	6124	86,0
Управленческие расходы	(5401)	(6956)	(4676)	86,6
Прибыль (убыток) от продаж	1716	240	1448	84,4
Прочие доходы и расходы				
Доходы от участия в других организациях	2	2	2	1
Прочие доходы	506	1339	-	-
Прочие расходы	(1631)	(1206)	(778)	47,4
Прибыль (убыток) до налогообложения	593	375	672	113,3
Текущий налог на прибыль	(142)	(90)	(134)	94,4
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	451	285	538	119,3

Шкала оценивания/ Критерии:

«Отлично»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями (в т.ч. из лекционного курса), ответы на дополнительные вопросы верные, четкие.
«Хорошо»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании (в т.ч. из лекционного материала), ответы на дополнительные вопросы верные, но недостаточно четкие.
«Удовлетворительно»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием (в т.ч. лекционным материалом), ответы на дополнительные вопросы недостаточно четкие, с ошибками в деталях.
«Неудовлетворительно»	Ответ на вопрос задачи дан не правильный. Объяснение хода ее решения дано неполное, непоследовательное, с грубыми ошибками, без теоретического обоснования (в т.ч. лекционным материалом), ответы на дополнительные вопросы непавильные или отсутствуют.

2. Оценочные материалы: промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация по итогам обучения по дисциплине осуществляется в форме диф. зачета и имеет целью - определить степень достижения планируемых результатов.

Вопросы к зачету

Теоретические вопросы

1. Общие положения закона «О несостоятельности (банкротстве)» №127 ФЗ от 26.10.2002
2. Цель и задачи анализа неплатежеспособной организации
3. Виды и стадии банкротства.
4. Методы диагностики банкротства
5. Особенности анализа и диагностики кризисного развития организации
6. Содержание, цели и задачи анализа и диагностики неплатежеспособной организации.
7. Последовательность проведения диагностического анализа.
8. Система показателей и критериев для комплексного анализа и диагностики банкротства
9. Анализ финансового состояния организации на этапе конкурсного управления
10. Технико-экономическое обоснование мероприятий по оздоровлению неплатежеспособной организации
11. Экономическая сущность, порядок расчета и оценка чистых активов организации.
12. Финансовая отчетность как система информационного обеспечения экономического анализа. Формирование аналитической информации и ее пользователи.
13. Расчет собственных оборотных средств организации и оценка достаточности их объема.
14. Анализ и оценка состава, структуры и динамики обязательств организации.
15. Оценка эффективности привлечения заемных средств.
16. Система экономических показателей диагностики банкротства.

17. Мультипликативный дискриминантный анализ вероятности банкротства
18. Анализ информации, содержащейся в приложениях к бухгалтерскому балансу.
19. Порядок определения признаков фиктивного или преднамеренного банкротства
20. Достоинства и недостатки зарубежных методик оценки вероятности банкротства
21. Коэффициенты степени платежеспособности по текущим обязательствам
22. Коэффициенты степени платежеспособности по выручке от продаж
23. Коэффициенты покрытия задолженности и обобщающие показатели платежеспособности
24. Система показателей оценки платежеспособности
25. Методы диагностики банкротства
26. Методика расчета коэффициента утраты, платежеспособности предприятия.
27. Основные многофакторные модели, используемые при оценке вероятности банкротства.
28. Методика расчета коэффициента восстановления, платежеспособности предприятия.
29. Последовательность проведения диагностического анализа
30. Анализ финансового состояния организации на этапе конкурсного управления
31. Анализ финансового состояния на этапе наблюдения и финансового оздоровления неплатежеспособной организации
32. Нормативно-правовое регулирование несостоятельности (банкротства) в РФ
33. Анализ финансового состояния неплатежеспособной организации в деятельности арбитражного управляющего
34. Оценка возможности восстановления платежеспособности должника в соответствии с Законом «О несостоятельности (банкротстве)».
35. Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа.
36. Алгоритм процедур банкротства согласно Федеральному закону «О несостоятельности (банкротстве)»
37. Финансовое оздоровление и внешнее управление как комплекс мероприятий по восстановлению платежеспособности
38. Система финансовых показателей в анализе потенциального банкротства
39. Информационная база диагностики банкротства
40. Антикризисное финансовое управление.
41. Методы расчета влияния факторов на показатели результативности деятельности организации.
42. Анализ состава, структуры и динамики дебиторской задолженности. Потери от инфляции в связи
с удлинением периода погашения дебиторской задолженности.
43. Анализ состава, структуры и динамики кредиторской задолженности. Оценка соотношения сроков погашения кредиторской и дебиторской задолженности.
44. Система показателей анализа и оценки финансовой устойчивости организации.
45. Использование факторного анализа рентабельности продаж для выявления производственных резервов ее роста.
46. Анализ и оценка влияния факторов на динамику финансовых результатов.
47. Методики определения признаков потенциального банкротства организации.
48. Использование экономического анализа для реализации политики финансового оздоровления компании.
49. Анализ и оценка показателей ликвидности организации.
50. Влияние амортизационной политики на финансовые результаты деятельности организации.
51. Анализ состава, структуры и динамики статей пассива бухгалтерского баланса.
52. Взаимосвязь выбора методики анализа с организационно-правовой формой

экономического субъекта.

53. Особенности проведения диагностики банкротства в компьютерной среде.

54. Выявление признаков преднамеренного банкротства.

55. Выявление признаков фиктивного банкротства.

Практико-ориентированные задачи

1. По данным бухгалтерской отчетности выявить внутренние финансовые причины неплатежеспособности организации

2. По данным бухгалтерской отчетности рассчитать и проанализировать показатели, свидетельствующие о возможных финансовых затруднениях и вероятности банкротства в недалеком будущем.

3. По данным бухгалтерской отчетности провести анализ вероятности банкротства по официальной методике оценки, предусмотренной Федеральным законом РФ от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 03.07.2016) "О несостоятельности (банкротстве)".

4. Анализ вероятности банкротства по модели У. Бивера

5. По данным отчетной информации хозяйствующего субъекта провести анализ вероятности банкротства по модели Альтмана

6. По данным отчетной информации хозяйствующего субъекта провести диагностику банкротства по методике Р. Сайфуллина и Г. Кадыкова

7. Расчет и оценка коэффициентов, характеризующих платежеспособность должника (коэффициент абсолютной ликвидности и коэффициента текущей ликвидности) .

8. По данным отчетной информации хозяйствующего субъекта провести расчет и оценку коэффициентов, характеризующих платежеспособность должника (показателя обеспеченности обязательств должника его активами и степени платежеспособности по текущим обязательствам) .

9. По данным отчетной информации хозяйствующего субъекта провести расчет и оценку коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость должника (коэффициента автономии и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами) .

10. По данным отчетной информации хозяйствующего субъекта провести расчет и оценку коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость должника (показателя отношения дебиторской задолженности к совокупным активам и доли просроченной кредиторской задолженности в пассивах) .

11. По данным отчетной информации хозяйствующего субъекта провести расчет и оценку коэффициентов, характеризующих деловую активность должника (рентабельность активов и норма чистой прибыли) .

12. По данным отчетной информации хозяйствующего субъекта провести анализ и оценку показателей платежеспособности и ликвидности баланса.

13. По данным отчетной информации хозяйствующего субъекта провести оценку и прогнозирование его финансового состояния.

<table>
<tr><td rowspan="3">Вопросы к зачету</td><td colspan="2">Форма предъявления: вопросы / темы.
Процедура: Индивидуальные выступление.
Шкала оценивания /критерии:</td></tr>
<tr><td>«отлично»</td><td>Обучающийся знает теоретический материал, терминологию, умеет применять теоретические знания для объяснения обсуждаемых явлений, предлагает практические решения обсуждаемых проблем на основе синтеза изученного материала и личного опыта.</td></tr>
<tr><td>«хорошо»</td><td>Обучающийся показывает твёрдые знания всех основных терминов и понятий в рамках вопроса. Изложение материала достаточно грамотное и последовательное. Возможны незначительные</td></tr>
</table>

		неточности..
	«удовлетворительно»	Обучающийся показывает знания меньшей части основных терминов и понятий в рамках программы или их полное отсутствие. Информация излагается неграмотно, неупорядоченно.
	«не удовлетворительно»	Обучающийся не освоил теоретический материал, не продемонстрировал умение применять знания для решения поставленных задач. Обучающийся отказался от ответа.

Методические материалы

- Оценка рисков банкротства: рабочая программа дисциплины.

- Оценка рисков банкротства: методические указания и задания к занятиям семинарского типа и самостоятельной работе.

Частное образовательное учреждение высшего образования

«ИНСТИТУТ БИЗНЕСА И ИННОВАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ»

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
для текущего контроля и промежуточной аттестации

по дисциплине:

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Направление подготовки:

38.04.02 Менеджмент

Направленность (профиль): Управление рисками

Вологда
2023

Раздел 1. Паспорт фонда оценочных средств

1.1 Перечень компетенций и индикаторов достижения компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Перечень формируемых компетенций (код и содержание)	Код индикатора достижения компетенции	Этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы	
		дисциплины/ практики	семестр
ПК-4	ПК-4.2	Научно-исследовательская работа	1
	ПК-4.2	Научно-исследовательская работа	2
	ПК-4.2	Научно-исследовательская работа	3
	ПК-4.2	Практика по профилю профессиональной деятельности	3
	ПК-4.2	Научно-исследовательская работа	4
	ПК-4.2	Оценка рисков банкротства	4
	ПК-4.2	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы	4
	ПК-4.2	Преддипломная практика	4
	ПК-4.2	Управление финансовыми рисками	4

1.2 Этапы формирования компетенций и оценочные материалы для проверки хода освоения дисциплины и достижения планируемых результатов обучения.

Перечень формируемых компетенций (код и содержание)	Перечень формируемых индикаторов достижений компетенций(код и содержание)	Этапы формирования компетенций (з, у)	Оценочные средства	Темы дисциплины, обеспечивающие этапы формирования компетенции
ПК-4 Способен участвовать в разработке стратегии управления организацией, используя методы идентификации, оценки ключевых индикаторов и управления	ПК-4.2 Осуществляет мониторинг ключевых индикаторов риска банкротства для предотвращения кризисов и достижения стратегических целей	**Знает:** -методики принятия управленческих решений в условиях риска -методы оценки рисков и убытков -методы управления рисками и их возможные сочетания -особенности управления различными видами финансового риска -экономическую сущность риска и основные виды риска.	ВС Р СЗ ПП ВЗ	Тема №1 - 2

рисками	организации	**Умеет:** - использовать эффективные методы оценки финансовых рисков - осуществлять качественный анализ финансовых рисков -выбирать и применять эффективные мероприятия, направленные на снижение финансовых рисков -определять степень подверженности финансовым рискам -определять эффективные стратегии управления с учетом риска -осуществлять управление финансовыми рисками -прогнозировать риски финансовых операций		Тема № 3-8

ВС-вопросы собеседования
Р-рефераты
СЗ-ситуационные задачи
ПП-практическая подготовка
ВЗ-вопросы зачета

Раздел 2. Оценочные материалы: текущий контроль

2.1.1. Вопросы для собеседования по теме на семинарских занятиях

Тема 1. Понятие и классификация финансовых рисков

1. Риск как экономическая категория.
2. Сущность, факторы и виды неопределенности.
3. Сущность и причины риска.
4. Классификация рисков по различным признакам.
5. Понятие финансового риска, его место в общей системе рисков предприятия.
6. Характеристика финансовых рисков, их видов и факторов, оказывающих влияние на риски.

Тема 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы

1. Финансовый риск-менеджмент как форма предпринимательства.
2. Различия в способах управления рисками.
3. Качественный анализ рисков.
4. Вероятностная оценка степени финансового риска.
5. Оценка риска с помощью коэффициента вариации. Оценка риска с помощью коэффициента корреляции. Оценка риска с помощью корреляционно-регрессионного анализа.
6. Сущность экспертного анализа рисков. Метод дерева решений. Метод Монте-Карло.

Тема 3. Управление банковскими рисками

1. Сущность банковских рисков.
2. Оценка банковских рисков.

3. Управление банковскими рисками.
4. Финансовые банковские риски.

Тема 4. Управление кредитным риском

1. Особенности кредитного риска.
2. Особенности анализа кредитоспособности.
3. Критерии оценки кредитного риска.
4. Тактические методы управления кредитным риском.

Тема 5. Оценка и управление риском ликвидности

1. Характеристика риска ликвидности.
2. Оценка риска ликвидности.
3. Управление риском ликвидности.
4. Причины возникновения риска потери ликвидности на предприятии.
5. Анализ ликвидности баланса
6. Коэффициентный анализ риска ликвидности по балансу
7. Коэффициентный анализ риска ликвидности по отчету о финансовых результатах.
8. Коэффициентный анализ риска ликвидности по отчету о движении денежных средств

Тема 6. Управление процентным и валютным рисками

1. Виды валютного риска.
2. Виды процентного риска.
3. Особенности управления процентными рисками.
4. Особенности управления трансляционным валютным риском.
5. Сущность операционного и экономического валютных рисков.
6. Критерии отнесения защитных оговорок к методу страхования валютных рисков. Виды защитных оговорок.

Тема 7. Управление операционными рисками

1. Виды операционных рисков.
2. Особенности управления операционными рисками.
3. Метод оценки операционных рисков: подход внутреннего измерения (IMA, Internal Measurement Approach).
4. Метод оценки операционных рисков: подход на основе распределения потерь (LDA, Loss Distribution Approach)
5. Метод оценки операционных рисков: подход на основе моделирования сценариев (SBA, Scenario-based approach)
6. Метод оценки операционных рисков: подход оценочных карт или балльно-весовой подход (SCA, Scorecard Approach)

Тема 8. Управление рыночными рисками

1. Сущность рыночного риска и его основные формы
2. Товарный риск как форма рыночного риска
3. Фондовый риск как форма рыночного риска
4. Абсолютный рыночный риск.
5. Относительный рыночный риск.
6. Показатель волатильности финансовых индикаторов
7. Показатель чувствительности критериев деятельности к их последствиям.

Описание оценочного материала:

<table>
<tr><td rowspan="2">Вопросы к собеседовани ю по теме</td><td colspan="2">Форма предъявления: вопросы / темы.
Процедура: Индивидуальные выступления или коллективное обсуждение на практических занятиях.
Шкала оценивания /критерии:</td></tr>
<tr><td>«Зачтено»</td><td>Обучающийся знает теоретический материал,</td></tr>
</table>

		терминологию, умеет применять теоретические знания для объяснения обсуждаемых явлений, предлагает практические решения обсуждаемых проблем на основе синтеза изученного материала и личного опыта.
	«Не зачтено»	Обучающийся не освоил теоретический материал, не продемонстрировал умение применять знания для решения поставленных задач. Обучающийся отказался от ответа.

Тематика рефератов и презентаций

Тема 1. Понятие и классификация финансовых рисков

1. Финансовая среда предпринимательства и её рисковые составляющие.
2. Характеристика финансовых рисков (по видам).
3. Чистые и спекулятивные предпринимательские риски.
4. Риск банкротства как основное проявление предпринимательских рисков.

Тема 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы

1. Правовое и методологическое обеспечение управления финансовым риском.
2. Функции и механизм управления финансовыми рисками предприятия.
3. Идентификация рисковых обстоятельств различной природы при выявлении потенциальных рисков и факторов их развития в деятельности предприятия.
4. Характеристика признаков финансовых рисков и факторов их развития.
5. Информационно-аналитическое обеспечение управления финансовым риском

Тема 3. Управление банковскими рисками

1. Кредитный риск банка.
2. Риск несбалансированной ликвидности банка.
3. Процентный риск банка.

Тема 4. Управление кредитным риском

1. Отличительные особенности в актуарных подходах: Z-модель и модель ZETA.
2. Критерии выделения рыночных методов: метода кредитного спреда и метода EDF?
3. Оценка кредитоспособности заемщика и эмитента как способ снижения кредитного риска?
4. Система оценочных коэффициентов кредитного риска.

Тема 5. Оценка и управление риском ликвидности

1. Риски ликвидности и применение стресс-тестов.
2. Разработка методик оценки риска ликвидности (методом CFaR и Cash-Flow-at-risk)

Тема 6. Управление процентным и валютным рисками

1. Лучшие практики управления процентным риском.
2. Процентный риск по банковскому портфелю.

Тема 7. Управление операционными рисками

1. Система управления операционным риском в компаниях финансового сектора.
2. Программные решения для управления рисками: критерии эффективности.

Тема 8. Управление рыночными рисками

1. Методика оценки рисков VAR
2. Позиционные лимиты как метод ограничения рыночных рисков

Процедура предоставления:

Реферат должен в достаточной мере раскрывать избранную тематику. Реферат представляет собой результат реферирования учебной литературы или иного источника по

определенной теме, т.е. краткий обзор основного содержания согласно тематики.

Во введении аргументируется актуальность выбранной темы, приводится методика и структура работы.

Основной текст желательно разбивать на графы и параграфы. В заключении даются выводы и рекомендации.

Реферат объемом 7-9 страниц должен быть набран на компьютере. Реферат должен содержать: титульный лист (на нем указывается наименование института, кафедры, учебной дисциплины, тема работы, а также курс, группа, фамилия, имя, отчество студента и научного руководителя, дата подготовки), содержание, введение, заключение и список использованной литературы.

Список литературы и сноски на страницах оформляются в соответствии с действующими ГОСТами.

В реферате можно дать приложения в форме схем, таблиц, рисунков, фотографий, образцов документов и т.п. При заимствовании материала из литературных источников обязательно делаются ссылки на них.

Шрифт написания реферата - TNR 14, межстрочный интервал 1,5. Все страницы работы, включая оглавление и список используемой литературы, нумеруются по порядку с титульного листа в правом нижнем поле каждой страницы.

Содержание, введение, заключение, новые оглавления подразделов темы, список литературы должны начинаться с новой страницы.

Рекомендации:

1. Время выступления не должно превышать 8-10 минут (если это публичное выступление).

2. Необходимо определить структуру и основные аспекты презентации реферата. Желательно проработать содержание реферата.

3. Если есть возможность подготовить соответствующий раздаточный материал, который бы наглядно иллюстрировал содержание реферата и выступления, лучше сделать это и раздать аудитории.

4. Если при подготовке реферата студенту удалось найти оригинальную и интересную информацию, которой нет в основной учебной литературе, то ему необходимо акцентируйте этот момент, высказать точку зрения, попытаться вызвать аудиторию на диалог, обмен мнениями, дискуссию.

5. Выступление должно быть достаточно убедительным и аргументированным, выражать точку зрения студента на рассматриваемый вопрос, не должно содержать излишней информации.

«Отлично»	Студент свободно оперирует всеми основными и дополнительными терминами и понятиями в рамках вопрос . Изложение материала грамотное, логичное
«Хорошо»	Студент показывает твёрдые знания всех основных терминов и понятий в рамках вопроса. Изложение материала достаточно грамотное и последовательное. Возможны незначительные неточности..
«Удовлетворительно»	Студент показывает знания меньшей части основных терминов и понятий в рамках программы или их полное отсутствие. Информация излагается неграмотно, неупорядоченно.
«Неудовлетворительно»	Студент не выполнил задание

Ситуационные задачи:

Тема 1. Понятие и классификация финансовых рисков

1. Привести не менее 5 различных определений риска, указать сходные черты и различия. Сформулировать собственное определение категории «риск»
2. Охарактеризовать процентный риск.
3. Охарактеризовать валютный риск.
4. Охарактеризовать кредитные риски.
5. Охарактеризовать инфляционный риск.
6. Охарактеризовать риск потери ликвидности.

Тема 2. Риск-менеджмент: понятие, стратегия и методы

1. Найти и сравнить различные подходы к сущности термина «риск-менеджмент» и к формулированию его целей на предприятии.
2. На примере конкретного предприятия (организации, учреждения) сформулировать этапы управления рисками с указанием соответствующих организационных структур.
3. На примере конкретного предприятия (организации, учреждения) нарисовать алгоритм управления рисками.

Критерии оценивания

«Отлично»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями (в т.ч. из лекционного курса), ответы на дополнительные вопросы верные, четкие
«Хорошо»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании (в т.ч. из лекционного материала), ответы на дополнительные вопросы верные, но недостаточно четкие.
«Удовлетворительно»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием (в т.ч. лекционным материалом), ответы на дополнительные вопросы недостаточно четкие, с ошибками в деталях.
«Неудовлетворительно»	Ответ на вопрос задачи дан не правильный. Объяснение хода ее решения дано неполное, непоследовательное, с грубыми ошибками, без теоретического обоснования (в т.ч. лекционным материалом), ответы на дополнительные вопросы неправильные или отсутствуют.

2.1.2. Практическая подготовка

На основе знаний и умений полученных при изучении всех тем дисциплины, обучающийся должен выполнить следующие задания и ответить на вопросы.

Выполненные задания оформить в виде письменной работы в редакторе Word. Оформленная работа должна включать: титульный лист, содержание, ответы на задание, список

литературы.

Письменная работа должна быть представлена на проверку преподавателю на практических занятиях в период учебных занятий. Защита работы проводится в форме собеседования. Задание может выполняться студентом в период обучения в аудитории под руководством преподавателя.

Вопросы практической работы:

Задача 1 (репродуктивный уровень).

Предприниматель предполагает построить ночную дискотеку неподалеку от университета. По одному из допустимых проектов предприниматель может в дневное время открыть в здании дискотеки столовую для студентов и преподавателей. Другой вариант не связан с дневным обслуживанием клиентов. Представленные бизнес-планы показывают, что план, связанный со столовой, может принести доход в 250 тыс. руб. Без открытия столовой бизнесмен может заработать 175 тыс. руб. Потери в случае открытия дискотеки со столовой составят 55 тыс. руб., а без столовой- 20 тыс. руб. Определите наиболее эффективную альтернативу на основе средней стоимостной ценности в качестве критерия.

Задача 2 (реконструктивный уровень).

При крупном автомобильном магазине планируется открыть мастерскую по предпродажному обслуживанию и гарантийному ремонту автомобилей. Консультационная фирма готова предоставить дополнительную информацию о том, будет ли рынок благоприятным или нет. Эти сведения обойдутся магазину в 13 тыс. руб. Администрация магазина считает, что эта информация гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,3. Если рынок будет благоприятным, то большая мастерская принесет прибыль в 60 тыс. руб., а маленькая - 30 тыс. руб. При неблагоприятном рынке магазин потеряет 65 тыс. руб., если будет открыта большая мастерская, и 30 тыс. руб. - если откроется маленькая. Не имея дополнительной информации; директор оценивает вероятность благоприятного рынка как 0,6. Положительный результат обследования гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,8. При отрицательном результате рынок может оказаться благоприятным с вероятностью 0,3. Постройте дерево решений и определите, какова ожидаемая денежная оценка возможных решений.

Проанализируйте необходимость заказа у экспертов дополнительной информации о конъюнктуре рынка. Аргументируйте свою точку зрения.

Задача 3 (творческий уровень).

Для условий задачи 2 определите значения вероятностей, при которых выгодным станет:

а) открытие большой мастерской с проведением дополнительного исследования рынка;

б) открытие малой мастерской с проведением дополнительного исследования рынка.

Проанализируйте, вероятности каких событий являются ключевыми для поставленной цели.

Шкала оценивания/ Критерии:

«Отлично»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями (в т.ч. из лекционного курса), ответы на дополнительные вопросы верные, четкие.
«Хорошо»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании (в т.ч. из лекционного материала), ответы на дополнительные вопросы верные, но недостаточно четкие.
«Удовлетворительно»	Ответ на вопрос задачи дан правильный. Объяснение хода ее решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием (в т.ч. лекционным материалом), ответы на дополнительные вопросы недостаточно

	четкие, с ошибками в деталях.
«Неудовлетворительно»	Ответ на вопрос задачи дан не правильный. Объяснение хода ее решения дано неполное, непоследовательное, с грубыми ошибками, без теоретического обоснования (в т.ч. лекционным материалом), ответы на дополнительные вопросы непавильные или отсутствуют.

3. Оценочные материалы: промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация по итогам обучения по дисциплине осуществляется в форме диф. зачета и имеет целью - определить степень достижения планируемых результатов.

Вопросы к зачету

1.Понятие риска как экономической категории. Сущность риска и основные причины его возникновения.

2. Характеристика финансового риска как субъекта управления.

3. Характеристика основных теорий финансовых рисков.

4. Место финансовых рисков в общей классификации рисков.

5. Современные классификации финансовых рисков и их основные проявления.

6. Риски утраты ликвидности (платежеспособности).

7. Виды инвестиционных рисков и рисков, связанных с покупательной способностью денег.

8. Общая характеристика основных факторов и их влияния на изменение уровня финансового риска.

9. Концепция взаимосвязи доходности и риска.

10. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.

11. Основные подходы к выявлению риска.

12. Структурные диаграммы и карты потоков как методы выявления финансовых рисков.

13. Анализ финансовой и управленческой отчетности как методы выявления рисков.

14. Построение риск-профиля (карты рисков).

15. Качественные методы оценки финансовых рисков.

16. Критерии и методы количественной оценки финансовых рисков.

17. Методы оценки риска: экономико-статистические, математические.

18. Интегральные оценка и характеристики риска.

19. Специфические показатели, используемые для количественной оценки риска: β-коэффициент, точка безубыточности, операционный леверидж, финансовый леверидж, коэффициенты ликвидности и пр.

20. Взаимодействие финансового и операционного рычагов и оценка совокупного риска, связанного с предприятием.

21. Система управления финансовыми рисками. Принципы и ключевые правила управления финансовыми рисками.

22. Общая схема процесса управления риском. Условия формирования эффективной системы риск-менеджмента.

23. Способы управления финансовыми рисками.

24. Анализ эффективности методов управления финансовыми рисками.

25. Критерии принятия решения в условиях неопределенности.

26. Хеджирование финансовых рисков.
27. Диверсификация рисков как метод снижения их уровня.
28. Лимитирование концентрации финансовых рисков.
29. Страхование и самострахование как методы снижения рисков.
30. Распределение функций и обязанностей в системе управления финансовыми рисками на предприятии.

<table>
<tr><td rowspan="5">Вопросы к зачету</td><td colspan="2">Форма предъявления: вопросы / темы.
Процедура: Индивидуальные выступление.
Шкала оценивания /критерии:</td></tr>
<tr><td>«отлично»</td><td>Обучающийся знает теоретический материал, терминологию, умеет применять теоретические знания для объяснения обсуждаемых явлений, предлагает практические решения обсуждаемых проблем на основе синтеза изученного материала и личного опыта.</td></tr>
<tr><td>«хорошо»</td><td>Обучающийся показывает твёрдые знания всех основных терминов и понятий в рамках вопроса. Изложение материала достаточно грамотное и последовательное. Возможны незначительные неточности..</td></tr>
<tr><td>«удовлетворительно»</td><td>Обучающийся показывает знания меньшей части основных терминов и понятий в рамках программы или их полное отсутствие. Информация излагается неграмотно, неупорядоченно.</td></tr>
<tr><td>«не удовлетворительно»</td><td>Обучающийся не освоил теоретический материал, не продемонстрировал умение применять знания для решения поставленных задач. Обучающийся отказался от ответа.</td></tr>
</table>

Методические материалы

- Управление финансовыми рисками: рабочая программа дисциплины.
- Управление финансовыми рисками: методические указания и задания к занятиям семинарского типа и самостоятельной работе.