

**Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Национальный исследовательский университет «МЭИ»**

Направление подготовки/специальность: 38.03.02 Менеджмент

Наименование образовательной программы: Менеджмент предприятий и организаций

Уровень образования: высшее образование - бакалавриат

Форма обучения: Очная

**Оценочные материалы
по дисциплине
Основы финансового риск-менеджмента**

Москва

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ РАЗРАБОТАЛ:

Преподаватель

(должность)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Бадалова А.Г.
	Идентификатор	R590a803a-BadalovaAG-a6343ac0

(подпись)

А.Г.

Бадалова

(расшифровка
подписи)

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель
образовательной
программы

(должность, ученая степень, ученое
звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Коробко М.О.
	Идентификатор	R22a1a9d4-KorobkoMO-fab3716e

(подпись)

М.О.

Коробко

(расшифровка
подписи)

Заведующий
выпускающей кафедры

(должность, ученая степень, ученое
звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Кетоева Н.Л.
	Идентификатор	R56dba1ba-KetoyevaNL-5403d8c5

(подпись)

Н.Л. Кетоева

(расшифровка
подписи)

ОБЩАЯ ЧАСТЬ

Оценочные материалы по дисциплине предназначены для оценки: достижения обучающимися запланированных результатов обучения по дисциплине, этапа формирования запланированных компетенций и уровня освоения дисциплины.

Оценочные материалы по дисциплине включают оценочные средства для проведения мероприятий текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Формируемые у обучающегося компетенции:

1. ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

2. ПК-5 способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений

и включает:

для текущего контроля успеваемости:

Форма реализации: Письменная работа

1. Методы оценки уровня финансовых рисков (Тестирование)
2. Методы управления финансовыми рисками (Контрольная работа)
3. Основные положения организации финансового риск-менеджмента (Контрольная работа)
4. Сущность и классификация рисков (Тестирование)

БРС дисциплины

8 семестр

Раздел дисциплины	Веса контрольных мероприятий, %				
	Индекс КМ:	КМ-1	КМ-2	КМ-3	КМ-4
	Срок КМ:	3	6	9	12
Содержание и классификация рисков					
Понятие риска		+			
Сущность и классификация рисков		+			
Методы оценки уровня финансовых рисков					
Качественные методы оценки финансовых рисков			+		
Количественные методы оценки финансовых рисков			+		

Методы управления финансовыми рисками				
Активное и пассивное управление финансовыми рисками			+	
Основные положения организации финансового риск-менеджмента			+	+
Вес КМ:	25	25	25	25

\$Общая часть/Для промежуточной аттестации\$

СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

I. Оценочные средства для оценки запланированных результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Индекс компетенции	Индикатор	Запланированные результаты обучения по дисциплине	Контрольная точка
ПК-4	ПК-4(Компетенция)	Знать: методы оценки финансовых рисков и способы управления ими Уметь: организовывать работу по управлению финансовыми рисками	Сущность и классификация рисков (Тестирование) Методы управления финансовыми рисками (Контрольная работа)
ПК-5	ПК-5(Компетенция)	Знать: современные инструменты риск-менеджмента и подходы к его организации на предприятии; Уметь: осуществлять разработку финансовых стратегий и финансовой политики организаций, различных организационно-правовых форм собственности с учетом рисков их хозяйственной деятельности	Методы оценки уровня финансовых рисков (Тестирование) Основные положения организации финансового риск-менеджмента (Контрольная работа)

II. Содержание оценочных средств. Шкала и критерии оценивания

КМ-1. Сущность и классификация рисков

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 25

Процедура проведения контрольного мероприятия: Письменный тест

Краткое содержание задания:

Выбрать правильный вариант ответа

Контрольные вопросы/задания:

Знать: методы оценки финансовых рисков и способы управления ими	<p>1.Как соотносятся понятия коммерческого и финансового риска:</p> <ol style="list-style-type: none">1. финансовые риски включают в себя коммерческие2. коммерческие риски включают в себя финансовые3. эти понятия не соотносимы, т. к. относятся к разным классификациям4. это синонимы <p>2.Какие основные группы рисков выделяют при их классификации?</p> <ol style="list-style-type: none">1. Входящие2. Чистые3. Текущие4. Спекулятивные <p>3.Спекулятивные риски включают:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Имущественный риск2. Торговый риск3. Валютный риск4. Инфляционный риск
---	---

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

КМ-2. Методы оценки уровня финансовых рисков

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 25

Процедура проведения контрольного мероприятия: Письменный тест

Краткое содержание задания:

Выбрать правильный вариант ответа

Контрольные вопросы/задания:

<p>Знать: современные инструменты риск-менеджмента и подходы к его организации на предприятии;</p>	<p>1. Чем обуславливается неопределенность хозяйственной ситуации?</p> <ol style="list-style-type: none">1. Вероятностью2. Случайностью3. Противодействием4. Закономерностью <p>2. Какие методы используют для определения вероятности наступления события?</p> <ol style="list-style-type: none">1. Субъективный2. Метод ABC3. Объективный <p>3. Уменьшение степени вероятного риска достигается следующими методами:</p> <ol style="list-style-type: none">1. хеджирование2. передача риска3. страхование4. отказ от сделки5. избежание возможных рисков6. метод красной линии7. франчайзинг
--	--

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто, выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

КМ-3. Методы управления финансовыми рисками

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 25

Процедура проведения контрольного мероприятия: Самостоятельное решение задач

Краткое содержание задания:

Решить задачи

Контрольные вопросы/задания:

Уметь: организовывать работу по управлению финансовыми рисками	1. Определить объем прибыли предприятия, если объем продаж снизится на 20%. Прибыль предприятия до вычета процентов и налогов составляет 4 000 000 руб., - сумма процентов за кредит 1 500 000 руб., - ставка налога на прибыль 20 %. Оценить эффект заемной политики организации, на основе следующих данных баланса:			
	Актив	млн. руб.	Пассив	млн. руб.
	Денежные средства	1	Собственный капитал	8
	Дебиторская задолженность	1	Заемный капитал, в т.ч.:	6
	Товарные запасы	3	Краткосрочный	5
	Здания и сооружения	7	Долгосрочный	1
	Машины	2		
	Итого	14	Итого	14

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

КМ-4. Основные положения организации финансового риск-менеджмента

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 25

Процедура проведения контрольного мероприятия: Самостоятельное решение задач

Краткое содержание задания:

Решить задачи

Контрольные вопросы/задания:

Уметь: осуществлять разработку финансовых стратегий и финансовой политики организаций, различных	1. Определите средневзвешенную цену капитала на основе следующих данных: - Собственный капитал 10 000 000 руб. - Заемный капитал 7 000 000 руб.
--	---

<p>организационно-правовых форм собственности с учетом рисков их хозяйственной деятельности</p>	<p>в т.ч.: краткосрочный 5 000 000 руб. долгосрочный 2 000 000 руб. - Цена акционерного капитала 18 %; - Процент по долгосрочному кредиту – 15 %; - Цена краткосрочного кредита – 20 %; - Ставка налога на прибыль – 20%.</p>
---	---

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

8 семестр

Форма промежуточной аттестации: Зачет с оценкой

Процедура проведения

Проводится в устной форме в виде подготовки и изложения развернутого ответа. Время на подготовку ответа – 40 минут.

1. Перечень компетенций/индикаторов и контрольных вопросов проверки результатов освоения дисциплины

1. Компетенция/Индикатор: ПК-4(Компетенция)

Вопросы, задания

- 1.Риск ликвидности: сущность, способы измерения и хеджирования
- 2.Подход Грэхэма-Ри: сущность, методика, преимущества и недостатки, область применения.
- 3.Циклическое поведение рынка: виды циклов, их характеристика, последствия цикличности и способы их хеджирования
- 4.Инвестиционная стратегия Buy-and-Hold: правила и технология формирования портфеля, структура типовой позиции, область применения
- 5.Системные инвестиционные стратегии: правила и технология формирования портфеля, структура типовой позиции, область применения

Материалы для проверки остаточных знаний

- 1.Риски деятельности депозитарно-клиринговой инфраструктуры и регистраторов ценных бума
2. Организация и функционирование коммерческих банков на рынке как финансовых институтов
- 3.Понятие портфельного риска, способы его снижения
- 4.Управление портфелем ценных бумаг. Активный и пассивный методы управления портфелем ценных бумаг.
- 5.Хеджирование риска с помощью производных инструментов рынка ценных бумаг, их характеристика.

2. Компетенция/Индикатор: ПК-5(Компетенция)

Вопросы, задания

- 1.Кредитный риск: сущность, способы измерения и хеджирования
- 2.Валютный риск: сущность, способы измерения и хеджирования
- 3.Процентный риск: сущность, способы измерения и хеджирования
- 4.Ставка дисконтирования: сущность, методики расчета, область применения
- 5.Эффект финансового рычага. Маржинальная торговля: сущность, преимущества и недостатки, примеры использования на рынке ценных бумаг

Материалы для проверки остаточных знаний

- 1.Стратегии хеджирования рынка: правила и технология формирования портфеля, структура типовой позиции, область применения.

2. Хеджирование: сущность, экономическая целесообразность, основные коэффициенты хеджа.
3. Риски деятельности профессиональных участников, относящихся к финансовым посредникам
4. Особенности рисков, возникающих в деятельности коммерческих банков на финансовом рынке.
5. Страхование инвестиционных рисков

II. Описание шкалы оценивания

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения задания: Работа выполнена в рамках "продвинутого" уровня. Ответы даны верно, четко сформулированные особенности практических решений

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения задания: Работа выполнена в рамках "базового" уровня. Большинство ответов даны верно. В части материала есть незначительные недостатки

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения задания: Работа выполнена в рамках "порогового" уровня. Основная часть задания выполнена верно. на вопросы углубленного уровня

III. Правила выставления итоговой оценки по курсу

Оценка за освоение дисциплины определяется как $0,4 \times \text{оценка за тесты} + 0,4 \times \text{оценка за контрольное задание} + 0,2 \times \text{оценка за зачет}$