

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ушвицкий Лев Исаакович

Должность: и.о. директора Института экономики и управления

Дата подписания: 10.06.2026 11:56:19

Уникальный программный ключ:

46f7031a7046958ffdb4e91f81e17726331d25a8

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ**
**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования**
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ

Директор
института экономики и управления,
д-р экон. наук, профессор
Ушвицкий Л.И.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Технологии риск-менеджмента в бизнесе

Направление подготовки	38.04.08 Финансы и кредит
Направленность (профиль)	Финансово-инвестиционные технологии в бизнесе
Год начала обучения	2026
Форма обучения	Заочная
Реализуется в семестре	3

Ставрополь, 2026

Введение

1. Назначение: Фонд оценочных средств обеспечивает объективный контроль достижения запланированных результатов обучения по дисциплине «Технологии риск-менеджмента в бизнесе» студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (направленность (профиль) «Финансово-инвестиционные технологии в бизнесе») заочная форма обучения.
2. ФОС является приложением к программе дисциплины «Технологии риск-менеджмента в бизнесе»
3. Разработчик: Пасько Е. А., канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и кредита

4. Проведена экспертиза ФОС.

Члены экспертной группы:

Председатель: Куц Е.Н. - председатель УМК института экономики и управления, канд. экон. наук, доцент кафедры экономической безопасности и аудита.

Члены комиссии:

Пучкова Е. Е. - член УМК института экономики и управления, и.о. замдиректора по учебной работе, канд. экон. наук, доцент кафедры экономической безопасности и аудита;

Бабенко М.А. - член УМК института экономики и управления, канд. экон. наук, доцент кафедры финансов и кредита

Представитель организации-работодателя: Пустынникова Л.В., директор ООО «Брокер-центр»

Экспертное заключение: фонд оценочных средств соответствует образовательной программе по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль) «Финансово-инвестиционные технологии в бизнесе» и рекомендуется для контроля уровня сформированности компетенций, определенных реализуемой образовательной программой высшего образования.

19 мая 2026 г.

5. Срок действия ФОС определяется сроком реализации образовательной программы.

1. Описание критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Компетенция (ии), индикатор (ы)	Уровни сформированности компетенци(ий)			
	Минимальный уровень не достигнут (неудовлетвори тельно) 2 балла	Минимальный уровень (удовлетворител ьно) 3 балла	Средний уровень (хорошо) 4 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
<i>Компетенция: ПК-5</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор:</i> ИД-1 ПК-5. Способность осуществлять самостоятельно и/или руководить подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов для их реализации; ИД-2 ПК-5. Способность предлагать и обосновывать мероприятия по внедрению проектных решений; ИД-3 ПК-5. Способность определять финансовую, социально-экономическую эффективность проектных решений с учетом фактора неопределенности и риска.	Не способен самостоятельно осуществлять разработку финансовых аспектов проектных решений, связанных с риском, и соответствующих их нормативных и методических документов для их реализации. Не предлагает мероприятия по внедрению проектных решений, связанных с риском, в систему управления компанией.	Затрудняется в осуществлении разработки финансовых аспектов проектных решений, связанных с риском, и соответствующих нормативных документов для их реализации. Предлагает типовые мероприятия по внедрению проектных решений, связанных с риском, в систему управления компанией.	Самостоятельно осуществляет разработку финансовых аспектов проектных решений, связанных с риском, и соответствующих нормативных и методических документов для их реализации. Предлагает и обосновывает мероприятия по внедрению проектных решений, связанных с риском, в систему управления компанией. Определяет финансовую, социально-экономическую эффективность проектных решений с учетом фактора неопределенности и риска.	Уверенно осуществляет и/или руководит подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений, связанных с риском, и соответствующих нормативных и методических документов для их реализации. Предлагает и обосновывает мероприятия по внедрению проектных решений, связанных с риском, в систему управления компанией. Определяет финансовую, социально-экономическую эффективность проектных решений с учетом фактора неопределенности и риска.

Компетенция (ии),	Уровни сформированности компетенци(ий)
-------------------	--

индикатор (ы)	Минимальный уровень не достигнут (неудовлетворительно) 2 балла	Минимальный уровень (удовлетворительно) 3 балла	Средний уровень (хорошо) 4 балла	Высокий уровень (отлично) 5 баллов
<i>Компетенция: ПК-6</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор:</i> ИД-2 ПК-6 Обосновывает и предлагает решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях; ИД-3 ПК-6 Формирует функциональные разновидности корпоративной финансовой политики, включая налоговую и другие политики; ИД-7 ПК-6 Осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования; ИД-8 ПК-6 Формирует и внедряет системы управления рисками страхователей, страховщиков, разрабатывает и управляет страховыми программами организаций различных форм собственности и направлений деятельности	Не способен обосновывать и предлагать решения профессиональных задач в условиях неопределенности и риска. Затрудняется формировать корпоративную политику риск-менеджмента. Не способен осуществлять учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования. Не способен формировать и внедрять системы управления рисками страхователей, страховщиков, разрабатывать и управлять страховыми программами организаций различных	Предлагает отдельные решения профессиональных задач в условиях неопределенности и риска, но затрудняется в их обосновании. Формирует стандартизированную корпоративную политику риск-менеджмента. Не уверенно осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования. Формирует базовые системы управления рисками страхователей, страховщиков, однако испытывает сложности с их внедрением в практическую деятельность, разрабатывает базовые	Обосновывает и предлагает решения профессиональных задач в условиях неопределенности и риска. Уверенно формирует стандартизированную корпоративную политику риск-менеджмента. Осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования, допуская некоторые неточности. Формирует и внедряет системы управления рисками страхователей, страховщиков, разрабатывает базовые и индивидуальные страховые	Уверенно и детально обосновывает и предлагает решения профессиональных задач в условиях неопределенности и риска. Уверенно формирует корпоративную политику риск-менеджмента с учетом специфики деятельности организации. Осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования, не допуская неточностей и ошибок. Формирует и внедряет комплексные системы управления рисками страхователей, страховщиков, разрабатывает базовые и индивидуальные страховые программы

	форм собственност и и направлений деятельности.	страховые программы организаций различных форм собственности и направлений деятельности.	программы организаций различных форм собственност и и направлений деятельности.	организаций различных форм собственности и направлений деятельности, эффективно управляет ими.
--	---	---	--	--

Оценивание уровня сформированности компетенции по дисциплине осуществляется на основе «Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры - в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Северо-Кавказский федеральный университет» в актуальной редакции.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Номер задания	Правильный ответ	Содержание вопроса	Компетенция
1.	a	Какой этап реализует обратную связь в системе риск-менеджмента? а) мониторинг и контроль рисков б) формирование информационной базы управления рисками в) оценка риска г) совершенствование системы управления рисками	ПК-5
2.	b	На каком этапе процесса управления рисками формируется антирисковая политика организации и разрабатывается программа управления рисками? а) идентификация рисков б) выбор методов управления рисками и их реализация в) мониторинг и контроль рисков г) оценка риска д) формирование информационной базы управления рисками	ПК-5
3.	c	С проведением превентивных мероприятий в области управления риском обычно ассоциируются методы ... а) уклонения от риска б) финансирования риска в) трансформации риска	ПК-5
4.	c	В какой зоне риска критерием его уровня является возможность потерь в размере выручки организации? а) безрисковая зона б) зона допустимого риска в) зона критического риска г) зона катастрофического риска	ПК-5
5.	a	Укажите метод количественного анализа рисков проекта, в процессе использования которого устанавливается, в какой степени неопределенность каждого элемента проекта отражается на исследуемой цели проекта, если остальные неопределенные элементы принимают базовое значение? анализ чувствительности анализ дерева решений имитационное моделирование анализ ожидаемой денежной стоимости	ПК-5
6.	a	По подходам к минимизации риска выделяют методы:	ПК-5

	c d	а) уклонения от риска b) финансирования риска с) сокращения риска d) передачи риска е) трансформации риска	
7.	a	На какой стадии проекта необходимо сфокусироваться на отслеживании рисков проекта? а) на стадии планирования проекта b) на стадии реализации проекта с) на стадии оценки эффективности проекта	ПК-5
8.	d	Системный риск - это: а) риск разрушения системы управления организацией b) общая система рисков, которым подвергнута организация с) система оценки и управления рисками d) риск ухудшения конъюнктуры какого-либо рынка	ПК-5
9.	активный	Какой подход к риск-менеджменту предполагает, что управляющие воздействия на риски осуществляются до проведения хозяйственных операций?	ПК-5
10.	интегрированность	Какой принцип при разработке системы риск-менеджмента означает ее внедрение в существующую систему управления компанией?	ПК-5
11.	гибкость	Какое свойство системы риск-менеджмента означает способность к приспособлению к стремительно изменяющимся условиям, высокая скорость реагирования на них?	ПК-5
12.	распределенная	Какая модель построения системы риск-менеджмента предполагает распределение функций управления рисками среди действующих подразделений?	ПК-5
13.	диаграмма Исикавы	Какой инструмент используется для идентификации комплекса основных причин риска и наглядно показывает их причинно-следственные связи (известен также как «рыбий скелет»)?	ПК-5
14.		Опишите процесс управления рисками проекта.	ПК-5
15.		Перечислите стандарты, регламентирующие процессы управления риском.	ПК-5
16.		Перечислите и охарактеризуйте наиболее распространенные виды рисков в проектах.	ПК-5
17.		Перечислите основными способами снижения рисков проекта.	ПК-5
18.		В чем состоит сущность концепции приемлемого риска?	ПК-5
19.	$\bar{R} A = 150 \cdot 0,6 = 90$ тыс. руб. $\bar{R} B = 200 \cdot 0,4 = 80$ тыс. руб. $\bar{R} \text{ общ} = 90 + 80 = 170$ тыс. руб.	Имеется два варианта вложения капитала в мероприятие А и Б. От мероприятия А ожидается получение прибыли в сумме 150 тыс. руб. с вероятностью 0,6. От мероприятия Б ожидается получение прибыли в сумме 200 тыс. руб. с вероятностью 0,4. Определить ожидаемую прибыль по мероприятию А и по мероприятию Б, а также общую ожидаемую прибыль (в тыс. руб.).	ПК-5
20.	$\sigma = \sqrt{\sum_{i=1}^n (R_i - \bar{R})^2 \cdot P_i}$ $\bar{R} 1 = 100 \cdot 0,4 + 200 \cdot 0,4 + 250 \cdot 0,2 =$	Компании необходимо осуществить выбор между двумя решениями, в результате которых предполагается следующее вероятностное распределение значений прибыли. Осуществите выбор решения с помощью коэффициента вариации в пользу наименьшего риска. (Ответ округлять до	ПК-5

	тыс. руб. $BEP = 297 / 0,75 = 400$ тыс. руб.	Выручка – 2400 тыс. руб. Рассчитайте точку безубыточности в денежном выражении (в тыс. руб.) на основе маржинального анализа (через коэффициент маржинального дохода).	
24.	c	Методы управления рисками, предполагающие исключение рискованных ситуаций из бизнеса, носят название: а) методы диссипации риска б) методы компенсации риска в) методы уклонения от риска г) методы локализации риска	ПК-6
25.	b	Совокупность методов и приемов, используемых для управления рисками в конкретных условиях функционирования хозяйствующего субъекта, называют ... а) стратегией риск-менеджмента б) тактикой риск-менеджмента в) системой риск-менеджмента	ПК-6
26.	d	Мерой чувствительности стоимости корпоративных акций к изменению индекса рынка является ... а) дисперсия б) волатильность в) VaR г) бета-коэффициент	ПК-6
27.	d	Коэффициент вариации позволяет определить ... а) среднее ожидаемое значение показателя, которое выражается в виде средневзвешенной величины всех возможных результатов б) уровень риска после получения определенного результата в) степень колеблемости показателя по отношению к его средней величине г) уровень риска, если показатели среднего ожидаемого дохода от осуществления финансовых операций различаются между собой	ПК-6
28.	a	Какой метод идентификации риска подразумевает коллективный мыслительный процесс участников, направленный на создание подробного списка всех возможных рисков? а) мозговой штурм; б) опросные листы в) диаграмма Исикавы г) рассмотрение и анализ первичных документов управленческой и финансовой отчетности	ПК-6
29.	b	Какие подходы выделяют при расчете VAR? а) логический б) эмпирический	ПК-6

		с) оценочный d) ранжирование	
30.	a	Матрица рисков: a) соединяет оценки вероятности и оценки воздействия риска на проект в одну интегральную оценку b) распределяет усилия компании между видами деятельности, результаты которых непосредственно не связаны между собой, между участниками проекта с) снижает затраты на производство, проведение работ и оказание услуг при одновременном повышении или сохранении качества выполняемой работы d) определяет соотношение экономической эффективности производства на всех уровнях со всей совокупностью затрат живого и овеществленного труда	ПК-6
31.	с	Какой критерий, используемый для принятия рискового решения в условиях неопределенности, позволяет руководствоваться некоторым средним результатом эффективности, находящимся в поле между значениями по критериям «максимакса» и «максимина»? a) Критерий Вальда b) Критерий Сэвиджа с) Критерий Гурвица	ПК-6
32.	достоверность	Какое требование, предъявляемое к информации в системы финансового риск-менеджмента, определяет, насколько используемая информация точно характеризует реальное состояние и результаты финансовой деятельности объекта исследования, независима по отношению ко всем категориям потенциальных пользователей?	ПК-6
33.	SWOT-анализ	Какой метод выявления рисков основан на анализе сильных и слабых сторон организации, а также возможностей и угроз для нее?	ПК-6
34.	конъюнктурные	Какие ограничения риск-менеджмента обусловлены свойствами рынков и социальных систем, в рамках которых функционирует компания?	ПК-6
35.		Охарактеризуйте принципы корпоративного управления рисками.	ПК-6
36.		Что собой представляет политика управления рисками?	ПК-6
37.		Понятие и основные инструменты хеджирования рисков.	ПК-6
38.		Определите взаимосвязь между понятиями «риск», «неопределенность» и «ущерб».	ПК-6
39.		Карта рисков как метод визуализации рисков.	ПК-6
40.		На каких показателях основывается статистический способ оценки риска?	ПК-6
41.	$\beta = Cov(r_i, r_p) / \sigma_p^2$ $\beta = 31,42 / 44,5 = 0,71.$	Определите волатильность акции по сравнению с фондовым рынком в целом на основе коэффициента β , если дисперсия доходности рынка 44,5, а коэффициент выборочной ковариации доходности акции и рынка 31,42. (Ответ округлять до сотых).	ПК-6

42.	$R = R_f + \beta (R_d - R_f)$ R=10+0,8*(20-10)=18%	Определите ожидаемую доходность портфеля по модели оценки долгосрочных активов, если ставка без риска 10%, ожидаемая доходность рынка — 20%, бета портфеля акций — 0,8.	ПК-6																				
43.	$VaR = Z\alpha * \sigma * VP$ VaR=2,33*2,15*10=50 млн.руб.	Инвестор владеет акциями компании стоимостью 10 млн. руб. Заданный уровень доверия 99% с временным горизонтом в один день. Квантиль для заданного значения вероятности составляет 2,33. Однодневная волатильность цены акций составляет 2,15. Определите рисковую стоимость акций. (Ответ округлять до целых, в млн. руб.).	ПК-6																				
44.	$R = 2 * K1 + 0,1 * K2 + 0,08 * K3 + 0,45 * K4 + K5$ K1 = (Собственный капитал – Внеоборотные активы) / Оборотные активы = (615890-895980)/ 512769 = -0,55 K2 = Оборотные активы/ Краткосрочные обязательства = 512769/502695=1,02 K3 = Выручка / Актив баланса = 643762 / 1408749 = 0,46 K4 =Прибыль от реализации / выручка = 117364 / 643762 = 0,18 K5 = Чистая прибыль / Собственный капитал = 83452 / 615890 = 0,14 $R = 2 * (-0,55) + 0,1 * 1,02 + 0,08 * 0,46 + 0,45 * 0,18 + 0,14 = -0,74$ Вероятность банкротства компании считается высокой, так как R<1.	На основе данных отчетности российской компании оцените риск ее банкротства по модели Р. С. Сайфулина и Г. Г. Кадыкова. <table><tr><th>Показатели</th><th>Значение, тыс. руб.</th></tr><tr><td>Оборотные активы</td><td>512 769</td></tr><tr><td>Внеоборотные активы</td><td>895 980</td></tr><tr><td>Совокупный размер активов</td><td>1 408 749</td></tr><tr><td>Собственный капитал</td><td>615 890</td></tr><tr><td>Долгосрочные обязательства</td><td>290 164</td></tr><tr><td>Краткосрочные обязательства</td><td>502 695</td></tr><tr><td>Выручка от реализации</td><td>643 762</td></tr><tr><td>Прибыль от реализации</td><td>117 364</td></tr><tr><td>Чистая прибыль</td><td>83 452</td></tr></table>	Показатели	Значение, тыс. руб.	Оборотные активы	512 769	Внеоборотные активы	895 980	Совокупный размер активов	1 408 749	Собственный капитал	615 890	Долгосрочные обязательства	290 164	Краткосрочные обязательства	502 695	Выручка от реализации	643 762	Прибыль от реализации	117 364	Чистая прибыль	83 452	ПК-6
Показатели	Значение, тыс. руб.																						
Оборотные активы	512 769																						
Внеоборотные активы	895 980																						
Совокупный размер активов	1 408 749																						
Собственный капитал	615 890																						
Долгосрочные обязательства	290 164																						
Краткосрочные обязательства	502 695																						
Выручка от реализации	643 762																						
Прибыль от реализации	117 364																						
Чистая прибыль	83 452																						

2. Описание шкалы оценивания

Успеваемость студентов по каждой дисциплине оценивается в ходе текущего контроля и промежуточной аттестации.

3. Критерии оценивания компетенций

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. Компетенции ПК-5, ПК-6 освоены на повышенном уровне.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения. Компетенции ПК-5, ПК-6 полностью освоены на базовом уровне.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ. Компетенции ПК-5, ПК-6 частично освоены на базовом уровне.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические задания. Компетенции ПК-5, ПК-5 не освоены.