

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Ушвицкий Лев Исакович  
Должность: и.о. директора Института экономики и управления  
Дата подписания: 10.06.2026 15:25:22  
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 ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**«Оценка финансовых рисков»**

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль)	Финансы
Год начала обучения	2026
Форма обучения	Очная
Реализуется в семестре	6

## Введение

1. Назначение: Фонд оценочных средств обеспечивает объективный контроль достижения запланированных результатов обучения по дисциплине «Оценка финансовых рисков» студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы» очная форма обучения.
2. ФОС является приложением к программе дисциплины «Оценка финансовых рисков»
3. Разработчик: Митрохина В.В., д-р экон. наук, профессор 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 38.03.01 «Экономика», направленность (профиль) «Финансы» 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), индикатора (ов)			
	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-1</i>				
Результаты обучения по дисциплине (модулю): <i>Индикатор:</i> ИД-2 ПК-1 Способен осуществлять сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды на различных сегментах финансового рынка с использованием методов современной науки и информационных технологий; ИД-4 ПК-1 Способен организовать деятельность малых групп и коллективов для сбора и обработки финансовой информации по формированию проектных решений, финансовых планов, бюджетов, целевых и инновационных программ, проводить оценку их рисков	Не применяет сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды с помощью методов современной науки и информационных технологий для оценки финансовых рисков.	Применяет только сбор информации о факторах внутренней среды для оценки финансовых рисков.	Применяет сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды только с помощью методов современной науки для оценки финансовых рисков.	Применяет сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды с помощью методов современной науки и информационных технологий для оценки финансовых рисков.

Компетенция (ии), индикатор (ы)	Уровни сформированности компетенци(ий), индикатора (ов)			
	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	Не	Частично	Использует	С учетом знаний

<p>дисциплине (модулю):  <i>Индикатор:</i>  ИД-1 ПК-6 Способен выявлять и оценивать риски в финансово-кредитной сфере;  ИД-2 ПК-6 Способен предлагать меры воздействия на финансовые риски, используя стандартные теоретические и эконометрические модели;</p>	<p>использует знания теоретико-методического аппарата по оценке финансовых рисков для выполнения действий по их выявлению и оценки.</p>	<p>использует знания теоретико-методического аппарата по оценке финансовых рисков только для выполнения действий по их выявлению.</p>	<p>знания теоретико-методического аппарата по оценке финансовых рисков исключительно для выполнения действий по их выявлению.</p>	<p>теоретико-методического аппарата по оценке финансовых рисков, выполняет совокупность действий по их выявлению и оценке.</p>
<p>ИД-3 ПК-6 Способен использовать механизмы нейтрализации финансовых рисков и сокращения потерь.</p>	<p>Не применяет практический опыт для воздействия на финансовые риски с помощью теоретических и эконометрических моделей, используя механизмы нейтрализации финансовых рисков и сокращения потерь.</p>	<p>Частично применяет практический опыт для воздействия на финансовые риски исключительно с помощью теоретических моделей, используя только механизмы нейтрализации финансовых рисков.</p>	<p>Применяет практический опыт для воздействия на финансовые риски с помощью теоретических и эконометрических моделей, используя только механизмы нейтрализации финансовых рисков.</p>	<p>Применяет практический опыт для воздействия на финансовые риски с помощью теоретических и эконометрических моделей, используя механизмы нейтрализации финансовых рисков и сокращения потерь.</p>

## ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Номер задания	Правильный ответ	Содержание вопроса	Компетенция
<b>Форма обучения очная Семестр 6</b>			
1.	б	Организации, в которых с учетом целей уставной деятельности финансовые риски существенно не проявляются: а) коммерческие б) некоммерческие в) производственные кооперативы г) крестьянские фермерские хозяйства	ПК–1
2.	а	Ключевые характеристики понятия «финансовый риск» корпораций: а) вероятность появления неожиданных потерь, его источник — неопределенность, а источник неопределенности — поведение стейкхолдеров, создающих мезосреду корпораций, внутренний фактор — финансовые риск-решения, альтернативность их принятия б) неверный выбор рискованного вложения капитала в) возникновение убытка г) потеря полной, частичной цены долга	ПК–1
3.	а	Причины появления внешних (систематических) финансовых рисков корпорации: а) изменения фаз экономического цикла, состояния финансового рынка, неблагоприятные соотношения внешнего долга страны и ВВП, дефицита текущего баланса к ВВП и др. б) деловая активность ее руководства, выбор стратегии и тактики, неквалифицированный финансовый риск-менеджмент, малоэффективный состав активов и капитала в) большая сочетаемость с рискованными агрессивными сделками высокой прибыльности г) недооценка хозяйственных компаньонов и др. негативные факторы	ПК–1
4.	б, в, г	Причины появления внутренних финансовых рисков корпорации: а) изменения фаз экономического цикла, состояния финансового рынка, неблагоприятные соотношения внешнего долга страны и ВВП, дефицита текущего баланса к ВВП и др. б) деловая активность ее руководства, выбор стратегии и тактики, неквалифицированный финансовый риск-менеджмент, малоэффективный состав активов и капитала в) большая сочетаемость с рискованными агрессивными сделками высокой прибыльности г) недооценка хозяйственных компаньонов и др. негативные факторы	ПК–1

5.	а	<p>Внешние финансовые риски хозяйствующего субъекта:</p> <p>а) инфляционный, дефляционный, валютный, процентный, риск рыночной ликвидности</p> <p>б) риск ликвидности</p> <p>в) риски балансовой ликвидности, снижения финансовой устойчивости и независимости, доходности, платежеспособности, неплатежеспособности, кредитный, процентный, ценовой, депозитный, инвестиционный, страховой риски</p> <p>г) риски балансовой и рыночной ликвидности</p>	ПК–1
6.	в	<p>Внутренние финансовые риски хозяйствующего субъекта:</p> <p>а) инфляционный, дефляционный, валютный, процентный, риск рыночной ликвидности</p> <p>б) риск ликвидности</p> <p>в) риски балансовой ликвидности, снижения финансовой устойчивости и независимости, доходности, платежеспособности, неплатежеспособности, кредитный, процентный, ценовой, депозитный, инвестиционный, страховой риски</p> <p>г) риски балансовой и рыночной ликвидности</p>	ПК–1
7.	а	<p>Виды финансовых рисков корпорации по критерию — время:</p> <p>а) ретроспективные, текущие, стратегические</p> <p>б) ценовые, инфляционные, финансового инвестирования</p> <p>в) снижения рентабельности, текущей деятельности, банкротства</p> <p>г) ликвидности, потери финансовой устойчивости и независимости</p>	ПК–1
8.	б	<p>Ключевой признак классификации видов финансовых рисков корпораций:</p> <p>а множественность</p> <p>б) существенность</p> <p>в) время</p> <p>г) неопределенное будущее экономических, в т. ч. финансовых процессов</p>	ПК–1
9.	а	<p>Риск по видам экономической деятельности по классификации ОЭСР:</p> <p>а) существенный</p> <p>б) несущественный</p> <p>в) умеренный</p> <p>г) низкий</p>	ПК–1
10.	а	<p>Двойная сущность финансовых рисков корпораций предполагает получение:</p> <p>а) положительных и отрицательных результатов, проявляясь в их функциях</p> <p>б) положительных результатов</p> <p>в) отрицательных результатов</p>	ПК–1

		<p>г) общих результатов, проявляясь в их функциях</p> <p>Функция финансовых рисков корпораций с позиции основных стейкхолдеров — собственников, финансовых менеджеров, кредиторов, др. стейкхолдеров:</p> <p>а) прогнозирование</p> <p>б) защитная</p> <p>в) аналитическая</p> <p>г) обеспечение финансовой безопасности</p>	
11.	б	<p>Объекты управления финансовыми рисками корпораций:</p> <p>а) спектр рисков, риск-профиль</p> <p>б) взаимосвязанные спектр рисков, риск-профиль</p> <p>в) стейкхолдеры — собственники, финансовые менеджеры, кредиторы и др.</p> <p>г) методы, способы, приемы, инструменты целенаправленного воздействия на объект управления, уменьшая вероятность появления рисков, ограничивая их итоги</p>	ПК–1
12.	в	<p>Субъекты управления финансовыми рисками корпораций:</p> <p>спектр рисков, риск-профиль</p> <p>взаимосвязанные спектр рисков, риск-профиль</p> <p>стейкхолдеры — собственники, финансовые менеджеры, кредиторы и др.</p> <p>методы, способы, приемы, инструменты целенаправленного воздействия на объект управления, уменьшая вероятность появления рисков, ограничивая их итоги</p>	ПК–1
13.	а	<p>Методы риск-управления корпорации:</p> <p>а) избежание, передача, принятие риска</p> <p>б) буферные надбавки разных модификаций</p> <p>в) резервирование</p> <p>г) управление налоговыми рисками</p>	ПК–1
14.	б, в, г	<p>Способы, приемы, инструменты передачи финансовых рисков корпораций:</p> <p>а) избежание, принятие риска</p> <p>б) буферные надбавки разных модификаций, стресс-тестирование</p> <p>в) резервирование, лимитирование, самотестирование</p> <p>г) управление налоговыми рисками, внутреннее моделирование</p>	ПК–1
15.	а, в, г	<p>Подходы к управлению финансовыми рисками корпораций:</p> <p>а) активный, адаптивный, консервативный</p> <p>б) риск-ориентированный</p> <p>в) системный</p>	ПК–1

		г) комплексный	
16.	а	<p>Методы принятия финансовых рисков корпораций в системе управления ими:</p> <p>а) буферные надбавки в разных модификациях, лимитирование, резервирование, внутреннее моделирование, самотестирование, стресс-тестирование</p> <p>б) передача</p> <p>в) аутсоринг</p> <p>г) трансляция</p>	ПК–1
17.	б	<p>Самотестирование как способ принятия финансовых рисков корпораций:</p> <p>а) формирование резервов на покрытие ожидаемых потерь, определение порядка их использования по фазам экономического цикла, мониторинг опасных показателей по видам риска</p> <p>б) самостоятельное установление ею по установленным изменениям факторов рисков, соответствующих исключительным и возможным событиям их потенциального отрицательного влияния на устойчивость</p> <p>в) элиминирование отрицательных последствий несистематических и отдельных видов систематических рисков на основе распределения капитала и обязательств по разным объектам вложений; строгое выполнение баланса наличных средств</p> <p>г) образование резервов, запасов, свойственно рискам низкого уровня существенности</p>	ПК–1
18.	а	<p>Метод принятия финансовых рисков корпораций:</p> <p>а) образование резервов, запасов, свойственно рискам низкого уровня существенности</p> <p>б) аутсорсинг затратных рисков функций</p> <p>в) удержание очень рискованной деятельности – ликвидация получения вероятных убытков</p> <p>г) составление срочных договоров и сделок с учетом возможных изменений обменных курсов валют для минимизации ценового риска в перспективе</p>	ПК–1
19.	б	<p>Метод передачи финансовых рисков корпораций:</p> <p>а) образование резервов, запасов, свойственно рискам низкого уровня существенности</p> <p>б) аутсорсинг затратных рисков функций</p> <p>в) удержание очень рискованной деятельности — ликвидация получения вероятных убытков</p> <p>г) составление срочных договоров и сделок с учетом возможных изменений обменных курсов валют для минимизации ценового риска в перспективе</p>	ПК–1
20.	в	<p>9. Метод избежания финансовых рисков корпораций:</p> <p>а) образование резервов, запасов, свойственно рискам низкого уровня существенности</p> <p>б) аутсорсинг затратных рисков функций</p>	ПК–1

		<p>в) удержание очень рискованной деятельности — ликвидация получения вероятных убытков</p> <p>г) составление срочных договоров и сделок с учетом возможных изменений обменных курсов валют для минимизации ценового риска в перспективе</p>	
21.	а	<p>Последствия риска потери финансовой устойчивости в корпорациях:</p> <p>а) превышение расходов над доходами</p> <p>б) превышение доходов над расходами</p> <p>в) несопоставимость величины оборотных активов и источников их финансирования</p> <p>г) превышение собственного капитала над активами</p>	ПК–6
22.	а	<p>Уровень риска потери финансовой устойчивости корпораций на основе адаптированной идентификации ее типа в безрисковой зоне:</p> <p>а) низкий</p> <p>б) средний</p> <p>в) высокий</p> <p>г) очень высокий</p>	ПК–6
23.	б	<p>Уровень риска потери финансовой устойчивости корпораций на основе адаптированной идентификации ее типа в зоне допустимого риска:</p> <p>а) низкий</p> <p>б) средний</p> <p>в) высокий</p> <p>г) очень высокий</p>	ПК–6
24.	в	<p>Уровень риска потери финансовой устойчивости корпораций на основе адаптированной идентификации ее типа в зоне критического риска:</p> <p>а) низкий</p> <p>б) средний</p> <p>в) высокий</p> <p>г) очень высокий</p>	ПК–6
25.	г	<p>Уровень риска потери финансовой устойчивости корпораций на основе адаптированной идентификации ее типа в зоне катастрофического риска:</p> <p>а) низкий</p> <p>б) средний</p> <p>в) высокий</p> <p>г) очень высокий</p>	ПК–6
26.	а, б	Относительный показатель оценки потенциального риска потери финансовой	ПК–6

		<p>устойчивости корпораций:</p> <p>а) автономии</p> <p>б) соотношение собственного и совокупного капиталов</p> <p>в) плечо финансового левириджа</p> <p>г) плечо финансового рычага</p>	
27.	a	<p>Универсальный измеритель уровня финансового риска корпораций на государственном уровне и в практике финансового менеджмента:</p> <p>а) плечо финансового левириджа</p> <p>б) эффект финансового левириджа</p> <p>в) соотношение внешнего и совокупного капиталов</p> <p>г) оборачиваемость внешнего капитала</p>	ПК–6
28.	a	<p>Государственный орган, устанавливающий критический уровень измерителя уровня финансового риска корпораций:</p> <p>а) Министерство экономического развития Российской Федерации</p> <p>б) Министерство экономического развития Ставропольского края</p> <p>в) Министерство финансов Российской Федерации</p> <p>г) Министерство промышленности и торговли Российской Федерации</p>	ПК–6
29.	a	<p>Критический уровень измерителя уровня финансового риска корпораций на государственном уровне, %:</p> <p>а) 70</p> <p>б) 51,5</p> <p>в) 50</p> <p>г) 66</p>	ПК–6
30.	a	<p>Внешнее проявление потенциального риска потери финансовой устойчивости корпораций — отражает потенциальный риск:</p> <p>а) потери ликвидности</p> <p>б) снижения деловой активности</p> <p>в) уменьшения эффективности</p> <p>г) снижения рентабельности</p>	ПК–6
31.	a	<p>Показатель оценки потенциального риска потери ликвидности корпораций:</p> <p>а) текущая ликвидность</p> <p>б) абсолютная ликвидность</p> <p>в) автономия</p>	ПК–6

		г) промежуточная ликвидность	
32.	a	Мультипликатор капитала корпораций — регулирует: а) структуру собственного и внешнего капиталов б) приращение прибыльности собственного капитала, получаемого за счет использования совокупного капитала в) структуру собственного капитала г) структуру внешнего капитала	ПК–6
33.	a	Индекс, характеризующий риск банкротства корпорации: а) Хэннэна-Хэнвека б) Хервиндаля – Хиршмена в) потребительских цен г) инфляции	ПК–6
34.	a	Многоцелевой способ, оптимально сочетающий управление и оценку финансовых рисков корпораций: а) финансовый левэридж б) экономико-статистический в) рейтинговый г) балльный	ПК–6
35.	в	Внутренние факторы влияния на финансовый левэридж корпорации: а) риски потери финансовой устойчивости, ликвидности б) риск вероятного банкротства в) налоговый корректор, дифференциал, плечо финансового левэриджа г) внешняя и внутренняя среда ее функционирования	ПК–6
36.	a	Внутренний фактор усиления положительного (отрицательного) эффекта, возникающий за счет определенного дифференциала: а) плечо финансового левэриджа б) налоговый корректор в) ставка налогообложения г) дифференциал	ПК–6
37.	a	Условия реализации финансовых риск-решений: а) регулируемость, контролируемость, прогнозируемость финансовых рисков б) нерегулируемость финансовых рисков в) ограниченность информации	ПК–6

		г) субъективная интерпретация информации	
38.	а	В современной теории принятия финансовых риск-решений основополагающая роль принадлежит: а) субъектам управления б) объектам управления в) спектру рисков г) риск-профилю	ПК-6
39.	а	Метод, заложенный в процесс управления и оценки финансовых рисков, позволяющий интерпретировать финансовое риск-решение как выбор финансового менеджера из возможных вариантов развития сценариев: а) Монте-Карло б) экономико-статистический в) вероятностный г) системное мышление	ПК-6
40.	а	Российское законодательство определяет целевое назначение обязательного резервного фонда в следующих коммерческих корпоративных организациях: а) АО, производственные кооперативы б) ООО в) крестьянские фермерские хозяйства г) хозяйственные товарищества	ПК-6
41.	а, б	Оценки финансовых рисков, интегрированные в модели VaR корпораций: а) стоимостная, вероятностная, временная б) статистическая в) внутренняя г) внешняя	ПК-6
42.	а	2. Характер финансового риск-решения по результатам оценки уровня финансового риска корпораций экономико-статистическим методом по эффекту финансового леввериджа: а) оперативный б) стратегический в) комплексный г) системный	ПК-6
43.	а	Характер финансовых риск-решений корпораций, формируемый при определении неожиданных потерь и оценки стратегического финансового риска на основе	ПК-6

		имитационных моделей: а) оперативный, стратегический б) оперативный в) текущий г) стратегический																	
44.		Прочитайте определения, расположенные в левом столбце, и подберите соответствующие им понятия из второго столбца таблицы 1. Таблица 1 – Выбор терминов, характеризующих сущность и содержание финансовых рисков корпораций																	
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Термины</th> <th>Характеристика</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Финансовый риск корпорации.</td> <td>А. Координатор риск-ориентированной деятельности, осуществляющий и делегирующий ее внутри, между структурными подразделениями корпорации.</td> </tr> <tr> <td>2. Риск-лидер.</td> <td>Б. Вероятность возникновения неожиданных потерь, полученных в результате постоянного взаимодействия корпорации со стейкхолдерами, имеющая случайный характер в условиях неопределенности, минимизация которых требует принятия альтернативных финансовых риск-решений в системе управления ими.</td> </tr> <tr> <td>3. Модель VaR.</td> <td>В. Спектр рисков и риск-профиль.</td> </tr> <tr> <td>4. Объект управления финансовыми рисками корпорации.</td> <td>Г. Статистическая модель оценки финансовых рисков, объединяющая стоимостную, вероятностную и временную их оценки, напрямую оценивая неожиданные потери, наиболее вероятное их распределение и периодичность появления за установленный временной период.</td> </tr> <tr> <td>5. Финансовое риск-решение.</td> <td>Д. Многостадийный процесс, направленный на уменьшение, компенсацию убытка для объекта при возникновении отрицательных событий.</td> </tr> <tr> <td>6. Процесс управления финансовыми рисками корпорации</td> <td>Е. Систематизация большинства рисков в группы по отдельным признакам и критериям, интегрирующим подмножества рисков в наиболее общие понятия.</td> </tr> <tr> <td>7. Классификация финансовых рисков корпорации.</td> <td>Ж. Выбор финансовых менеджеров соответствующего уровня, обуславливающий функционирование, развитие — верный выбор, банкротство — неверный выбор корпорации, отражая</td> </tr> </tbody> </table>	Термины	Характеристика	1. Финансовый риск корпорации.	А. Координатор риск-ориентированной деятельности, осуществляющий и делегирующий ее внутри, между структурными подразделениями корпорации.	2. Риск-лидер.	Б. Вероятность возникновения неожиданных потерь, полученных в результате постоянного взаимодействия корпорации со стейкхолдерами, имеющая случайный характер в условиях неопределенности, минимизация которых требует принятия альтернативных финансовых риск-решений в системе управления ими.	3. Модель VaR.	В. Спектр рисков и риск-профиль.	4. Объект управления финансовыми рисками корпорации.	Г. Статистическая модель оценки финансовых рисков, объединяющая стоимостную, вероятностную и временную их оценки, напрямую оценивая неожиданные потери, наиболее вероятное их распределение и периодичность появления за установленный временной период.	5. Финансовое риск-решение.	Д. Многостадийный процесс, направленный на уменьшение, компенсацию убытка для объекта при возникновении отрицательных событий.	6. Процесс управления финансовыми рисками корпорации	Е. Систематизация большинства рисков в группы по отдельным признакам и критериям, интегрирующим подмножества рисков в наиболее общие понятия.	7. Классификация финансовых рисков корпорации.	Ж. Выбор финансовых менеджеров соответствующего уровня, обуславливающий функционирование, развитие — верный выбор, банкротство — неверный выбор корпорации, отражая	
	Термины	Характеристика																	
	1. Финансовый риск корпорации.	А. Координатор риск-ориентированной деятельности, осуществляющий и делегирующий ее внутри, между структурными подразделениями корпорации.																	
	2. Риск-лидер.	Б. Вероятность возникновения неожиданных потерь, полученных в результате постоянного взаимодействия корпорации со стейкхолдерами, имеющая случайный характер в условиях неопределенности, минимизация которых требует принятия альтернативных финансовых риск-решений в системе управления ими.																	
	3. Модель VaR.	В. Спектр рисков и риск-профиль.																	
	4. Объект управления финансовыми рисками корпорации.	Г. Статистическая модель оценки финансовых рисков, объединяющая стоимостную, вероятностную и временную их оценки, напрямую оценивая неожиданные потери, наиболее вероятное их распределение и периодичность появления за установленный временной период.																	
	5. Финансовое риск-решение.	Д. Многостадийный процесс, направленный на уменьшение, компенсацию убытка для объекта при возникновении отрицательных событий.																	
6. Процесс управления финансовыми рисками корпорации	Е. Систематизация большинства рисков в группы по отдельным признакам и критериям, интегрирующим подмножества рисков в наиболее общие понятия.																		
7. Классификация финансовых рисков корпорации.	Ж. Выбор финансовых менеджеров соответствующего уровня, обуславливающий функционирование, развитие — верный выбор, банкротство — неверный выбор корпорации, отражая																		
			НК-6																

		результату управленческой риск-ориентированной деятельности финансовых менеджеров.	
	8. Риск-профиль корпорации	З. Составная часть процесса принятия финансовых риск-решений, связанных с формированием спектра риска и риск-профиля, выбором и обоснованием органами управления альтернативных методов, способов, приемов, инструментов управления согласно реализуемой корпоративной стратегии.	
	9. Система управления финансовыми рисками корпорации	И. Собственники планируемых в перспективе ее обязательств (клиенты, поставщики, сотрудники, конкуренты, общественная среда), отражающие воздействие факторов макросреды на ее бизнес, признавая существенное отрицательное влияние шоков.	
	10. Стейкхолдеры корпорации в процессе управления финансовыми рисками	К. Ключевой элемент системы управления финансовыми рисками в рамках корпоративной стратегии финансового менеджмента, включающий перечень существенных финансовых рисков, методов, способов, приемов, инструментов их управления и оценки, изменяющийся динамично не менее 1 раза в год под влиянием мезо- и микро рискообразующих факторов с учетом специфики организационно-правовой формы хозяйствования, вида экономической деятельности, размера корпорации и др.	
	11. Риск-капитал корпорации	Л. Интегрирует элементы большинства основных подходов (вероятностный, структурный, методический, факторный, объектно-субъектный, регулирующий, результативный, отождествляющие риск и потери, убытки, риск и неопределенность и др.), наиболее полно описывающих финансовый риск российской корпорации.	
	12. Финансовая риск-культура	М. Резерв против финансового риска, создаваемый для покрытия ожидаемых потерь, который руководство может подвергнуть риску, потерять в установленный период при условии сохранения бизнеса.	
	13. Субъект управления финансовыми рисками корпорации	Н. Совокупность норм, ценностей, навыков и поведение сотрудников по регулированию финансовых рисков, разделяемых и применяемых на практике корпоративными сотрудниками всех уровней, способствуя в итоге минимизации потерь.	
	14. Эклектический подход	О. Стейкхолдеры: собственники, финансовые менеджеры, кредиторы и др. с помощью отдельных методов, способов, приемов, инструментов	

		определению понятия «финансовый риск» корпорации	целенаправленно воздействуют на объект управления, снижая вероятность появления рисков, ограничивая их итоги.	
		15. Модель оценки стратегического финансового риска корпорации	П. Основана на авторском программном продукте, оценивающим наиболее вероятное распределение неожиданных потерь и регулярность их появления за определенный период времени, обеспечивая раннюю диагностику проявления риска банкротства.	
		16. Модель определения неожиданных потерь VaR	Р. Основана на авторском программном продукте с использованием модифицированных величин — плечо финансового левеиджа и внешний капитал, позволяя определить целевые значения уровня финансового риска с учетом влияния факторов эмерджентной среды.	
		17. Комплексная оценка финансового риска корпорации	С. Надбавка к рыночной стоимости услуг и запас высоколиквидных активов, использование которой позволит согласовать на микроуровне — оптимальный уровень ликвидности-прибыльности, на макро-, мезоуровнях — нивелировать процикличность.	
		18. Инструмент управления финансовыми рисками корпорации	Т. интегрирует инструменты определения текущего и стратегического финансового риска, применение которой обеспечит формирование политики управления финансовыми рисками корпорации, способствуя достижению ею стратегических целей и получению конкурентных преимуществ	

45.	По исходным данным таблицы 2 в корпорации — АО оцените уровень риска потери финансовой устойчивости абсолютными показателями. Таблица 2 – Исходные данные для реализации общих и специальных методов оценки финансового потенциала АО «Арнест» (вид экономической деятельности — производство парфюмерных и косметических средств)											
		Показатель	Годы									10-й
			1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	6-й	7-й	8-й	9-й	
		1. Активы, тыс. руб.	4 396 811	4854615	5519227	6518219	8442794	9552328	9598652	10106926	10763860	13275663
		2. Имобилизованные активы, тыс. руб.	1982762	2013655	2350019	2786094	3772312	3996165	5078179	5065721	4953342	5006577
		3. Запасы, тыс. руб.	677 956	719 606	566 061	870 570	1 042 162	1 469 890	1 594 346	1595066	1610272	2293292
		4. НДС по приобретенным ценностям, тыс. руб.	1 684	1 098	472	5 060	14 810	1 935	9 012	1 588	664	619
	5. Дебиторская задолженность в						1771253					

	течение отчетной даты, тыс. руб.	12 месяцев после	310075	577887	688526	903023	1546588		2512488	2977224	3903120	5564092
	6. Финансовые вложения, тыс. руб.		1385990	1 336597	1893914	1172265	2032923	1740805	140965	31046	205844	104624
	7. Денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб.		33185	202724	12150	773761	20387	559917	223800	420200	49454	288629
	8. Пр. оборотные активы, тыс. руб.		5 159	3 048	8 085	7 446	13 612	12 363	39 862	16 081	41 164	17 830
	9. Уставный капитал, тыс. руб.		32 403	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403
	10. Резервный капитал, тыс. руб.		1620	1620	1620	1620	1620	1620	1620	1620	1620	1620
	11. Собственный капитал, тыс. руб.		2397139	2302809	2723211	3101447	3670316	4272046	4903378	5585777	6216016	7374852
	12. Долгосрочные заемные средства, тыс. руб.		517972	375835	384920	1575000	1536223	2592361	2870000	2854286	1840000	820000
	13. Пр. долгосрочные обязательства, тыс. руб.		36 304	46 997	56 375	99 306	82 982	162205	181220	255595	274996	338030
	14. Краткосрочные заемные средства, тыс. руб.		968 864	1475512	1908661	1318501	2189245	1270396	688499	242438	1294166	1703109
	15. Кредиторская задолженность, тыс. руб.		464 295	645449	435057	409075	946682	1160160	898352	1124574	1090913	2485538
	16. Доходы будущих периодов, тыс. руб.		445	382	351	320	289	258	227	196	165	134
	17. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.		1 445 396	2128974	2354721	1742466	3153273	2525716	1644054	1411268	2432848	4742781
	18. Выручка, тыс. руб.		5 155 380	4549279	4207369	4900393	6913489	8895081	8619953	8120530	9193378	11522183
	19. Фактические издержки <sup>1</sup> , тыс. руб.		5527227	5055581	4889956	5322154	9270942	9407130	8600091	8442350	10165554	13891811
	20. Процентные расходы, тыс. руб.		140324	188439	177206	221598	447986	489258	343717	275013	261025	239927
	21. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.		479550	716833	521938	473795	693216	741180	758809	766074	776743	1340022
	22. Чистая прибыль, тыс. руб.		378962	614485	420402	377869	567659	600371	631332	682399	630239	1158836
	23. Поступления от текущих операций(+), тыс. руб.			5028145	4577250	4609046	7552607	10509527	10228681	8916771	10438697	13611330
	24. Платежи от текущих операций(-), тыс. руб.			5618445	4514479	4977064	7353731	10346713	9432495	8000689	9920732	12504 807
	25. Поступления от инвестиционных операций (+), тыс. руб.			6550890	6164011	3122256	5692387	12172877	6661733	1743743	4287887	674992
	26. Платежи от инвестиционных операций (-), тыс. руб.			906390	5212639	2007668	7496627	11904921	7306843	3030843	6734171	6170552
	27. Поступления от финансовых						15237944			8451727	7388989	

<sup>1</sup> Себестоимость продаж + коммерческие, управленческие расходы, проценты к уплате + пр. расходы

		операций (+), тыс. руб.		8706841	15290009	15704540		11326759	12472263			15095592
		28. Платежи от финансовых операций (-), тыс. руб.		8321673	14970788	14665957	14677257	11208910	12765401	8908989	7347317	15735644
46.		По исходным данным таблицы 2 в корпорации — АО выделите зоны риска потери ликвидности.										ПК–6
47.		По исходным данным таблицы 2 в корпорации — АО оцените эффективность принятия финансовых риск-решений по движению денежных потоков.										ПК–6
48.		<p>Связь между бизнесменом и понятием «риск». Характеристика финансовых рисков нефинансового сектора. Рисковые ситуации при формировании уставного капитала корпораций, основанных на акционерной собственности. Рисковые ситуации при формировании уставного капитала корпораций, основанных на долевой собственности. Критерии идентификации ситуации, предопределяющие финансовый риск при формировании уставного капитала российских коммерческих корпоративных организаций. Понятие «финансовый риск» корпорации А. Смита. Общие и отличные черты определения финансового риска организации Э. А. Уткиным, О. В. Израйлевой. Синергия интересов ключевых стейкхолдеров в процессе управления финансовыми рисками корпорации. Предпочтительность эклектического подхода к определению понятия «финансовый риск» корпорации. Ключевые характеристики понятия «финансовый риск» корпорации. Разница между рисками рыночной и балансовой ликвидности. Риски платежеспособности и неплатежеспособности корпорации. Кредитные риски, вызывающие увеличение стоимости реализации управленческого финансового решения в корпорации. Причины появления финансового инновационного риска корпорации. Спекулятивные и динамические финансовые риски корпорации. Налоговый риск как вид финансового риска корпорации. Особенности его управления на макро-, микроуровнях. Проявление налогового риска для стейкхолдеров корпорации. Финансовые риски в американской практике финансового менеджмента? Потенциальные риски, привязанные к строкам бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств корпорации? Финансовые риски финансового сектора. Сравнение финансовых рисков финансового и нефинансового сектора. Критерии идентификации ситуации, предопределяющие финансовый риск финансового сектора. Предпочтительный подход к определению понятия «финансовый риск» финансового сектора. Ключевые характеристики понятия «финансовый риск» финансового сектора. Проявление налогового риска в финансовом секторе. Потенциальные риски, привязанные к строкам бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета</p>										ПК–6

		<p>о движении денежных средств кредитной, страховой организации. Двойная сущность финансовых рисков организаций. Необходимость выделения функций объекта и субъекта управления финансовыми рисками корпораций. Экономические категории, с которыми связана экономическая категория «финансовый риск» корпорации. Функции финансовых рисков корпораций с позиции основных субъектов управления — стейкхолдеров— кредиторов. Взаимосвязь резервной и защитной функций финансовых рисков корпораций. Реализация стейкхолдерами— собственниками надзорной функции финансового риска корпораций. Реализация финансовыми менеджерами функции обеспечения финансовой безопасности, резервной в системе управления финансовыми рисками корпораций. Проявление экономической сущности финансовых рисков в финансовом секторе. Необходимость выделения функций объекта и субъекта управления финансовыми рисками в финансовом секторе. Функции финансовых рисков финансового сектора с позиции основных субъектов управления — стейкхолдеров.</p>	
49.		<p>Цель корпоративного управления, установленная ОЭСР. Основные положения и концепция системы управления финансовыми рисками коммерческих корпоративных организаций. Последовательность этапов формирования риск-профиля корпораций. Важность классификационного признака финансовых рисков корпораций — существенность при формировании их риск-профиля. Процесс краткосрочного управления финансовыми рисками корпораций стейкхолдерами «финансовые менеджеры–кредиторы». Основной принцип, заложенный в реализацию стратегии управления финансовыми рисками корпораций. Охарактеризуйте последовательность этапов процесса управления финансовыми рисками корпораций. Реализация системного принципа — определение ответственности за управление финансовыми рисками корпораций. Реализация принципа — контролируемость в системе управления финансовыми рисками корпораций. Принцип прямой взаимосвязи между уровнями рискованности и прибыльности в системе управления финансовыми рисками корпораций. Связь между подсистемами управления финансовой ресурсной базой и прибыльностью корпораций. Ключевая цель, стратегические и текущие задачи системного управления финансовыми рисками корпораций. Различия между спектром рисков и риск-профилем корпораций. Процесс формирования риск-профиля в финансовом секторе. Стратегия управления финансовыми рисками в финансовом и нефинансовом секторе. Связь между подсистемами управления финансовой ресурсной базой и прибыльностью кредитных, страховых организаций. Ключевая цель,</p>	ПК–6

		<p>стратегические и текущие задачи системного управления финансовыми рисками в финансовом и нефинансовом секторе. Различия между спектром рисков и риск-профилем в финансовом и нефинансовом секторе. Составляющие макро-, мезо-, микросреды корпораций. Влияние макро-, мезо-, микросреда на уровень финансовых рисков корпораций. Реализация принципа декомпозиции в системе управления финансовыми рисками корпораций. Причины репутационного риска в процессе управления финансовыми рисками корпораций. Области, уровень риска потери финансовой устойчивости корпораций на основе адаптированной идентификации ее типа. Системные принципы, заложенные в основу реализации разных типов моделей оценки финансового риска корпораций. Обоснованность выбора относительного показателя оценки потенциального риска потери финансовой устойчивости корпораций. Зоны риска потери финансовой устойчивости корпораций. Измеритель уровня финансового риска корпораций на государственном уровне и в практике финансового менеджмента. Обоснованность выбора показателя оценки потенциального риска потери ликвидности корпораций. Группы стейкхолдеров, напрямую взаимодействующие с корпорацией в процессе управления и оценки риска потери ликвидности. Влияние на соответствующий процесс стейкхолдеров— потребителей, заказчиков, поставщиков, торговых представителей и др. Целесообразность оценки уровня потенциального финансового риска показателями деловой активности корпораций. Реализация системных принципов балансирования рисков и прибыли, прямой взаимосвязи между уровнями рискованности и прибыльности корпораций. Экономическая суть мультипликатора капитала корпораций. Проявление эффекта финансового левериджа в корпорациях. Основные аргументы, подтверждающие, что информационная базаСпарк-Интерфакссоответствует карте финансовых рисков для стейкхолдеров. Составляющие макро-, мезо-, микросреды кредитных, страховых организаций. Влияние макро-, мезо-, микросреды на уровень финансовых рисков кредитных, страховых организаций. Мезосредафинансового и нефинансового сектора. Причины репутационного риска в процессе управления финансовыми рисками кредитных, страховых организаций. Измеритель уровня финансового риска кредитных, страховых организаций.</p>	
50.		<p>Группы стейкхолдеров, напрямую взаимодействующие с кредитными, страховыми организациями в процессе управления и оценки финансовых рисков. Группы стейкхолдеров, напрямую взаимодействующие с кредитными, страховыми организациями в процессе управления и оценки риска потери ликвидности.</p>	ПК–6

		<p>Экономическая суть мультипликатора капитала кредитных организаций. Проявление эффекта финансового левириджа в кредитных, страховых организациях. Охарактеризуйте ситуации принятия финансовых риск-решений корпораций. Разделение стран по отношению к финансовому риску. Основные источники управленческого финансового риска корпораций. Порядок действий в процессе принятия финансовых риск-решений корпораций. Классификационные факторы финансовых рисков в процессе принятия финансовых риск-решений корпораций. Процесс формирования и принятия финансовых риск-решений корпораций. Критерии построения финансовых риск-решений корпораций. Матрица финансовых рисков корпораций. Нерегулируемые факторы, влияющие на выбор альтернатив по теории принятия финансовых риск-решений. Требования, предъявляемые к процессу принятия финансовых риск-решений корпораций. Факторы, влияющие на процесс принятия финансовых риск-решений корпораций. Особенности управления финансовыми рисками в американской корпоративной практике. Сравнение ситуаций принятия финансовых риск-решений в финансовом и нефинансовом секторе. Сравнение процесса формирования и принятия финансовых риск-решений в финансовом и нефинансовом секторе. Факторы, влияющие на процесс принятия финансовых риск-решений в финансовом и нефинансовом секторе. Особенности управления финансовыми рисками в финансовом и нефинансовом секторе. Представление финансовых рисков корпораций в классической концепции ожидаемых и неожиданных потерь. Классификация источников компенсации потерь в классическом методе управления финансовыми рисками корпораций. Сравнение классической и альтернативной концепции ожидаемых и неожиданных потерь в коммерческих корпоративных некредитных организациях. Показатели, определяющие безопасный уровень деятельности корпораций. Экономический смысл показателей, характеризующих безопасный уровень рентабельности и ликвидности. Опасный уровень ликвидности корпораций. Финансовые риски финансового и нефинансового сектора в классической концепции ожидаемых и неожиданных потерь. Сравнение классической и альтернативной концепции ожидаемых и неожиданных потерь в финансовом и нефинансовом секторе. Особенности стратегического финансового риска в финансовом и нефинансовом секторе. Целесообразность признания стратегического финансового риска в нефинансовом секторе. Принципиальные отличия между стратегическим финансовым риском в финансовом и нефинансовом секторе.</p>	
--	--	---	--

## **2 Описание шкалы оценивания**

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.

## **3 Критерии оценивания компетенций**

*Оценка «отлично» выставляется студенту, если он, осуществляет сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды с помощью методов современной науки и информационных технологий для оценки финансовых рисков. С учетом знаний теоретико-методического аппарата по оценке финансовых рисков, выполняет совокупность действий по их выявлению и оценке. Применяет практический опыт для воздействия на финансовые риски с помощью теоретических и эконометрических моделей, используя механизмы нейтрализации финансовых рисков и сокращения потерь. Оценка «отлично» выставляется студенту, если теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов; он исчерпывающе, последовательно, четко и логично излагает материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний; использует в ответе дополнительный материал; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на высоком уровне; анализирует полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий. Компетенции ПК-1 и ПК - 6 освоены на высоком уровне.*

*Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он, применяет сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды только с помощью методов современной науки для оценки финансовых рисков, использует знания теоретико-методического аппарата по оценке финансовых рисков исключительно для выполнения действий по их выявлению, применяет практический опыт для воздействия на финансовые риски с помощью теоретических и эконометрических моделей, используя только механизмы нейтрализации финансовых рисков. Оценка «хорошо» выставляется студенту, если теоретическое содержание дисциплины освоено на достаточном уровне, с незначительными пробелами; он последовательно излагает материал, испытывая незначительные трудности; справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, допуская неточности; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на среднем уровне; проявляет самостоятельность при выполнении заданий. Компетенции ПК - 1 и ПК - 6 освоены на среднем уровне.*

*Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он применяет только сбор информации о факторах внутренней среды для оценки финансовых рисков, частично использует знания теоретико-методического аппарата по оценке финансовых рисков только для выполнения действий по их выявлению, частично применяет практический опыт для воздействия на финансовые риски исключительно с помощью теоретических моделей, используя только механизмы нейтрализации финансовых рисков. Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если теоретическое содержание дисциплины освоено на низком уровне, со значительными пробелами; он непоследовательно излагает материал, испытывая значительные трудности; справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, допуская ошибки; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на низком уровне. Компетенции ПК - 1 и ПК - 6 освоены на минимальном уровне.*

*Оценка «неудовлетворительно»* выставляется студенту, если он не применяет сбор, обработку, мониторинг и интерпретацию информации о факторах внешней и внутренней среды с помощью методов современной науки и информационных технологий для оценки финансовых рисков, не использует знания теоретико-методического аппарата по оценке финансовых рисков для выполнения действий по их выявлению и оценки, не применяет практический опыт для воздействия на финансовые риски с помощью теоретических и эконометрических моделей, используя механизмы нейтрализации финансовых рисков и сокращения потерь. Зачет не выставляется студенту, если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы, компетенции ПК – 1 и ПК – 6 не сформированы, большинство предусмотренных программой учебных заданий не выполнено, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному.