



**Федеральное агентство морского и речного транспорта
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования**

**«Государственный университет морского и речного флота и
моря адмирала С.О.Макарова»**

Воронежский филиал

**Федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего образования
«Государственный университет морского и речного флота и
моря адмирала С.О.Макарова»**

**ФОНДОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧ-
НОЙ АТТЕСТАЦИИ ПОДИСЦИПЛИНЕ**

Б1.В.09 «Управление финансовыми рисками»
(Приложение к рабочей программе дисциплины)

Уровень образования:	Высшее образование – бакалавриат	
Направление подготовки:	38.03.01 Экономика	
Направленность (профиль):	Экономика предприятий и организаций	
Вид профессиональной деятельности:	Расчетно-экономическая, аналитическая, научно-исследовательская, организационно-управленческая	
Язык обучения:	Русский	
Кафедра:	Прикладных экономических наук	
Форма обучения:	Очная	Заочная
Курс:	3	4
	5	7
Составитель:	к.э.н., доцент Святодух Е.А.	

СОДЕРЖАНИЕ

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ	3
1.1 Перечень компетенций и этапы их формирования в процессе освоения дисциплины	3
1.2 Паспорт фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации обучающихся	4
1.3 Критерии оценивания результата обучения по дисциплине и шкала оценивания	4
2. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ	5
2.1 Задания для самостоятельной работы и средств текущего контроля	5
2.2 Критерии оценки качества освоения дисциплины	20
3. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	23
3.1 Теоретические вопросы и практические задания для проведения зачета	23
3.2 Показатели, критерии и шкала оценивания ответов на зачете	24

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1.1 Перечень компетенций и этапы их формирования в процессе освоения дисциплины

В результате освоения ОПОП бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Код компетенции	Содержание компетенции	Планируемые результаты освоения дисциплины
ОПК-4	способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовностью нести за них ответственность	Знать: – особенности и механизм управления финансовыми рисками в различных областях и сферах предпринимательской деятельности. Уметь: – осуществлять выбор управленческих решений на основе критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий. Владеть: – навыками критической оценки вариантов управленческих решений.
ПК-1	способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	Знать: – методы сбора и обработки информации о факторах внешней и внутренней среды, влияющих на деятельность предприятий и организаций; – инструментальные средства для обработки экономических данных; – виды, состав и структуру отчетных документов предприятия (организации); – критерии выбора эффективных управленческих решений, в том числе с учетом уровня рисков. Уметь: – анализировать и оценивать влияние финансовых рисков на эффективность деятельности предприятия (организации); – работать с финансовыми документами, в том числе с бухгалтерской отчетностью, использовать ее в аналитических целях и диагностировать ее с помощью финансовых рисков деятельности предприятия. Владеть: – методами и приемами анализа и оценки финансовых рисков; – навыками выбора и применения инструментальных средств для обработки экономических данных; – расчета критериев социально-

		экономической эффективно-сти, рисков возможных социально-экономических последствий. – навыками анализа информации и использования полученных сведений для принятия рискованных управленческих решений.
--	--	---

1.2 Паспорт фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации обучающихся

№ п/п	Контролируемые темы дисциплины	Код контролируемой компетенции	Наименование оценочного средства
1	Тема 1. Сущность, содержание и виды риска	ОПК-4 ПК-1	Вопросы для контроля знаний, тестирование, рефераты, зачет.
2	Тема 2. Определение типа риска и его измерение	ОПК-4 ПК-1	Вопросы для контроля знаний, практические задания, кейс-задания, зачет.
3	Тема 3. Система управления риском	ОПК-4 ПК-1	Вопросы для контроля знаний, практические задания, кейс-задания, зачет.
4	Тема 4. Способы снижения степени риска	ОПК-4 ПК-1	Вопросы для контроля знаний, тестирование, зачет.
5	Тема 5. Страхование – основной прием риск-менеджмента	ОПК-4 ПК-1	Вопросы для контроля знаний, практические задания, тестирование, зачет.

1.3 Критерии оценивания результата обучения по дисциплине и шкала оценивания

Уровни сформированности компетенции	Основные признаки уровня
Пороговый (базовый) уровень (Оценка «3», Зачтено) (обязательный по отношению ко всем выпускникам к моменту завершения ими обучения по ОПОП)	обучающийся обладает удовлетворительной способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность в профессиональной и социальной деятельности; обучающийся удовлетворительно знаком с характером сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов в профессиональной и социальной деятельности.
Повышенный (продвинутой) уровень (Оценка «4», Зачтено) (превосходит пороговый (базовый) уровень по одному или не-	– обучающийся обладает достаточно полной, но с некоторыми неточностями способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них от-

скольким существенным признакам)	ветственность в профессиональной и социальной деятельности; – обучающийся достаточно полно, но с некоторыми неточностями знаком с характером сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов в профессиональной и социальной деятельности.
Высокий(превосходный)уровень(Оцен-ка«5»,Зачтено)(превосходит пороговый (базовый) уровень по всем существенным признакам, предполагает максимально возможную выраженностькомпетенции)	– обучающийсяобладаетпревосходнойспособностью находитьорганизационно-управленческиерешениявпрофессиональнойдеятельности готовность нести за них ответственность в профессиональнойисоциальнойдеятельности; – обучающийсяпревосходнознакомсхарактеромсбора и анализа исходных данных, необходимых длярасчетаэкономическихисоциально-экономическихпоказателей, характеризующих деятельность хозяйствующихсубъектоввпрофессиональнойисоциальнойдеятельности.

2. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

2.1 Задания для самостоятельной работы и средства текущего контроля

Тема 1. Сущность, содержание и виды риска

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие риска. Риск как историческая и экономическая категория.
2. Предпосылки возникновения экономических рисков.
3. Понятие риска с точки зрения отечественных и зарубежных экономистов.
4. Классификация рисков по времени возникновения, по факторам возникновения, по характеру последствий и по другим элементам классификации рисков.

Тестовые задания:

1. Какое из определений риска наиболее полно отражает сущность риска:

- а) представление риска как меры потенциально возможного отклонения ожидаемых результатов от установленных целей, вследствие нарушения динамической устойчивости системы материальных, финансовых и информационных потоков в процессе функционирования предприятия;
- б) представление риска как вероятности возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом;
- в) представление риска как деятельности, связанной с преодолением неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи или отклонения от цели?

2. В каком из нормативных актов впервые законодательно установлено, что осуществление предпринимательства в любом виде связано с предпринимательским риском:

- а) Закон РФ «О предприятиях и предпринимательской деятельности»;
- б) Постановление Правительства РФ «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий»;

в) Закон РФ «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках»?

3. Простейшим случаем устойчивого состояния предприятия как хозяйственной системы является равновесие. Если система возвращается в состояние равновесия при любых возможных возмущениях, то система является:

- а) абсолютно устойчивой;
- б) безразлично устойчивой;
- в) неустойчивой.

4. Какая из перечисленных концепций управления является преобладающей для 50-60-х гг.:

- а) продуктовая концепция;
- б) рыночная концепция;
- в) системно-логистическая концепция?

5. Какое из приведенных ниже определений является определением понятия «риск», сформулированным в ФЗ РФ «Об организации страхового дела»:

- а) предполагаемое событие, на случай которого производится страхование;
- б) конкретное явление или совокупность явлений, при наступлении которых производится выплата из ранее образованного целевого фонда в натурально-вещественной или денежной форме;

в) возможная опасность потерь, связанных с вероятностью потери предпринимателем части своих ресурсов, прибыли, недополучением доходов или появлением дополнительных расходов, возникновением убытков?

6. Какой из перечисленных факторов, влияющих на уровень риска в коммерческой деятельности, относится к внутренним:

- а) нестабильность, противоречивость законодательства;
- б) непредвиденные действия конкурентов;
- в) разработка, внедрение новых технологий, способ организации труда?

7. Источником какого из перечисленных видов риска является увеличение налоговых ставок:

- а) финансово-го;
- б) политического;
- в) инновационного?

8. Какой классификационный признак избран для деления предпринимательского риска на производственный, финансовый, коммерческий и инновационный риск:

- а) сфера и отраслевая принадлежность хозяйственной деятельности;
- б) сфера проявления;
- в) в зависимости от причины возникновения?

9. Какой из перечисленных ниже классификационных признаков лежит в основе деления рисков на материальный, финансовый, информационный:

- а) по типу хозяйственного процесса;
- б) по месту в системе;
- в) по типу логистического потока?

10. Количество вариантов хозяйственных ситуаций риска в морфологической таблице рисков коммерческого предприятия определяется произведением числа переменных

повсем включенным в анализ признакам: по логистике, по типу процесса, по месту в системе и по субъективному фактору. Сколько вариантов хозяйственных ситуаций риска содержит морфологическая таблица:

- а) 27,
- б) 54,
- в) 9?

Перечень тем для дискуссии:

1. Основные определения и понятия риск-менеджмента.
2. Процессы управления риском.
3. Категории «риск» и «доходность».
4. Основные элементы и этапы управления риском.
5. Манипулирование риском

Примерные темы рефератов

1. Классификация рисков по их функциональной направленности.
2. Чистые и спекулятивные риски.
3. Производственный риск.
4. Коммерческий риск.
5. Финансовый риск.
6. Риски зависимости от основной причины их возникновения.
7. Риски, связанные с покупательной способностью денег.
8. Инвестиционные риски.
9. Производственный риск.
10. Коммерческий риск.
11. Финансовый риск.
12. Селективные риски.
13. Риск банкротства.
14. Биржевые риски.

Тема 2. Определение типа риска и его измерение

Вопросы для обсуждения:

1. Процесс идентификации рисков.
2. Этапы процесса определения степени воздействия каждого из рисков на деятельность хозяйствующего субъекта.
3. Способы измерения тяжести потерь, вызванных рисковыми ситуациями.
4. Алгоритм измерения степени риска

Практические задания:

Задача 1.

Балансовая стоимость имущества завода составляет 1250 тыс. рублей. Вероятность наступления пожара на предприятии в текущем году составляет 3,4%. Вероятность того, что пожар приведет к максимальным потерям оценивается экспертами на уровне 7,2%, а вероятность наступления потерь среднего размера равна 33,5%. Средний размер потерь от пожара, рассчитанный по прошлой статистике составляет 270 тыс. рублей.

Страховая компания предлагает администрации предприятия застраховать имущество завода от пожара. При этом стоимость страхового полиса при страховании от максимальных потерь составляет 6700 рублей, а при страховании от средних потерь 3150 рублей. Необходимо определить целесообразность заключения каждого из страховых договоров.

Задача 2.

У предприятия есть свободные денежные средства в размере 1 500 000 рублей, которые оно желает инвестировать. Имеются три альтернативных варианта вложения средств: мероприятие «А», мероприятие «В» и мероприятие «С». Известно, что при вложении средств в мероприятие «А» прибыль 728 500 рублей была получена 37 раз, прибыль 557 400 рублей была получена 55 раз, прибыль 1 143 000 рублей была получена 15 раз, прибыль 0 рублей была получена 2 раза, убыток 29 000 рублей был получен 3 раза, убыток 105 500 рублей был получен 1 раз.

При инвестировании средств в мероприятие «В» прибыль 385 100 рублей была получена 45 раз, прибыль 874 400 рублей была получена 70 раз, прибыль 256 700 рублей была получена 30 раз, прибыль 0 рублей была получена 4 раза, убыток 496 000 рублей был получен 4 раза.

По инвестиционному проекту «С» имеются следующие данные: прибыль в размере 778 900 рублей была получена 85 раз, прибыль 855 300 рублей была получена 75 раз, прибыль 155 400 рублей была получена 14 раз, убыток 52 700 рублей был получен 5 раз.

Необходимо определить, какой из вариантов инвестирования является наиболее предпочтительным для инвестора с позиции наименьшего риска и наибольшей финансовой эффективности (расчеты следует производить с применением двух методик: базовой и упрощенной).

Задача 3.

Вероятность повреждения имущества завода от бури по статистике равна 5%, от наводнения 3,5%, от пожара 2,7%, от кражи 7,3%. Необходимо определить:

1. Какова вероятность того, что ни одна опасность не наступит в каком-либо году;
2. Вероятность наступления хотя бы одной опасности;
3. Вероятность наступления всех опасностей сразу.

Ситуационный практикум:

Кейс-задание:

Машиностроительное предприятие «ГорМаш». Совет директоров предприятия «ГорМаш» собрался на заседание. Решался вопрос о принятии/непринятии определенных мер по докладу начальника отдела по производству. В докладе рассматривались реальные возможности расширения выпуска продукции на базе ноу-хау предприятия по горной технике для создания воздушного пневматического клапана.

С момента создания в 2000 г. организация завоевала известность в выпуске качественной машиностроительной продукции и очень ревностно придерживалась существующих традиций. Управление велось по устоявшимся правилам и было весьма консервативно в финансовых вопросах. Однако предприятие имело определенный вес в области производства горношахтного оборудования, особенно в последние годы. Борис Хокин, недавно назначенный начальником отдела перспективных производств, открыл совещание довольно агрессивно.

Он был единственным руководителем, имеющим формальное образование в области управления.

- Я надеюсь, что члены совета директоров ознакомились с документами, переданными им три недели назад. Я все еще настаиваю на предложенных мной рекомендациях, которые основаны на следующих фактах. При цене 1 единицы (клапана) 450 руб. и объеме выпуска 1 млн клапанов/год объем продаж на рынке составит 450 млн руб. Одной из организаций - «Восточная» - принадлежит 85% рынка. Монополия на рынке - это всегда плохо, так как организация «Восточная» редко, если вообще когда-нибудь, делала оптовые скидки. Общее количество торговых точек - около 20 000, 150 из них находятся в Москве, 220 - в Рязани и 70 - в Курске; они составляют 55% общего количества.

Существует 35 производителей машинного оборудования, нуждающегося в установке пневматических клапанов. «Восточная» ничего в этой области не предпринимает: там занимаются сборкой закупленных готовых частей. Почему бы эту область не занять нам? Предполагаемые издержки на выпуск такого клапана составляют 250 руб./шт. Продается такой клапан по цене 450 руб./шт. Итак, у нас есть довольно большая прибыль, которая составляет приблизительно 55%. Стержень клапана из бронзовой окалины стоит 60 руб., продается - по цене 120 руб. Затраты на выпуск нашего клапана - 5,0 руб.! Итак, у нас есть 59-кратное преимущество, т. е. наши затраты составляют 76% их затрат. У нас есть технологические преимущества, так как эффективность их клапана всего 64 микрона, а мы можем

добиться практически любой эффективности при минимуме временных и денежных затрат. Предприятие наше известно и репутация его безукоризненна. И так, я предлагаю осуществить эту идею. Посмотрите на плакаты: Плакат 1. Производственная стратегия. Использовать антимонопольный настрой рынка, наше преимущество по издержкам и технологии при попытке захватить рынок «Восточной». Плакат 2. Тактика.

Установить цены на 10% ниже, чем у «Восточной». На оптовые закупки предоставлять 25%-ую скидку. Вести продажу напрямую основным производителям и торговым пунктам. С остальными установить связи по почте или через рекламные компании. Плакат 3. Цены. Захватить: 10% рынка в 1-й год; 25% рынка во 2-й год; 40% рынка в 3-й год. Плакат 4. Прибыль производственная (доход - переменные издержки).

1-й год - 113 500 руб.;

2-й год - 283 750 руб.;

3-й год - 454 000 руб. 2- Плакат

5. Дополнительные расходы в год. Нужно привлечь дополнительно трех сотрудников для ведения дел в Москве, Рязани, Курске и т. д. (150 000 руб.), 10 000 руб. - на обслуживающий персонал и его услуги; 250 000 руб. - на продвижение товара на рынок и его рекламу. Плакат 6. Предполагаемый валовой доход. 1-й год - 63 500 тыс. руб.; 2-й год - 233 750 тыс. руб.; 3-й год - 404 000 тыс. руб. Плакат 7. Вывод. Вход на рынок! Далее взял слово директор организации Павел Докин.

- В мои функции входит оградить нас всех от принятия поспешных решений. Высказанное предложение слишком упрощает ситуацию. Нет даже упоминания о возможных рисках. Если бы у Вас было больше опыта, то Вы понимали бы, что победа такого лидера на рынке, как «Восточная», дается нелегко. Они довольно успешно занимаются выпуском клапанов. В отчете не было ни одной жалобы на их продукцию, обслуживание или цены: только возражения на уровне эмоций против доминирующего положения этой организации на рынке. А что в этом хорошего? Есть еще 11 организаций на рынке сбыта для клапанов и они занимают 15% общего рынка.

Они не оказывают никакого давления на «Восточную», а Вы полагаете, что нам с легкостью удастся ее победить. Ничего не было сказано о возможности ответной реакции со стороны «Восточной». А она наверняка будет! И довольно быстро. Все, что мы знаем, - это данные из доклада. Они же располагают результатами реальной практики. На них работают производители и у них есть сеть прямых заказчиков. Сомневаюсь, что для покупателей эта продукция представляет серьезную статью расходов. Давайте возьмем 440 основных пользователей. Они тратят всего 560 00 руб. в год. Новые закупки проводятся по мере возникновения надобности, т. е. в месяц это составляет 4 700 руб. Для крупных клиентов это капля в море. Не забывайте, что эта продукция - лишь часть огромной системы дорогостоящего оборудования. Выгода от экономии копеек при опасности недоукомплектования дорогого оборудования (100 000 тыс. руб.) очень сомнительна.

Продолжает Максим Григорьев, 45-летний начальник производства. Инженеры отмечают эти действующие клапаны. Об этом лишь вкратце упоминается в докладе. Срок их эксплуатации - 6 лет. Естественно, как и всем, кто использует бронзовые клапаны, нам приходится чистить их в среднем каждые 3 месяца. Мы используем дорогостоящий содовый раствор, который затем нейтрализуем слабым раствором кислоты. Это очень дорого как с точки зрения материалов, так и относительно времени простоя оборудования, так как на время очистки клапанов приходится останавливать оборудование. Мы могли бы предложить элементарную замену этих старых клапанов новыми, где будут использоваться титановые стержни. Александр Авдеев старожил совета директоров:

- Если бы мы решились на этот шаг, то нам пришлось бы действительно снизить цену стержня клапана. Тогда игра не стоит свеч. Единственная разница предлагаемой нашей и их действующей продукции - это стержень, и Вы считаете, что мы должны хвастаться тем, насколько дешево он нам обходится! Я лично не поддерживаю идею такого производства. В докладе говорится, что этот клапан должен иметь резервуар из прозрачной пластмассы, как у «Восточной», чтобы люди видели результат очистки. Но я помню (и мои эксперты

могут это документально подтвердить), что в 2002 г. было судебное разбирательство, когда один такой резервуар под влиянием давления просто взорвался. Бы-ло много публикаций в прессе, и пострадавшим выплатили огромную компенсацию. Давай-те вспомним, что 80% прибыли нашего предприятия (12 000 млн руб.) было получено от продажи данной продукции. Все, что может отрицательно сказаться на этой стороне работы предприятия, не стоит риска. Если мы все же решимся на подобное производство, то не следует рисковать и использовать пластмассовый резервуар. Нужно придумать что-то другое.

Но это отразится на стратегии и тактике продвижения товара. Нужно предлагать на рынок товар, который пользуется спросом, - возразил Борис Хокин. - Нет, Борис, ты не прав. Поэтому предложению мы не будем предпринимать никаких шагов, - сказал Павел Докин.

Нам следует провести более подробный анализ потенциальной продукции, которая не будет представлять угрозу для нашей основной производственной линии и опасность схватки с монопольным производителем. Прошу проголосовать. Хокин возразил: - Это глупо! Мы теряем уникальную возможность. Где же наша альтернативная производственная стратегия, хотя бы наполовину выгодная для нас? Некоторые возражения настолько слабы, что я просто вам удивляюсь. У нас есть шанс произвести фурор на ранке клапанов, и я вам на него указал. Что вам еще нужно? Как мне вас убедить? Задание: Оценить риск предлагаемой стратегии по количественным и качественным критериям. При оценке ситуации ответить на следующие вопросы: 1. Есть ли у организации достаточный промышленный опыт? 2. Есть ли у организации устойчивое присутствие на рынке? 3. Есть ли у организации осведомленность о потенциальном рынке? 4. Предлагает ли организация зрелую технологию (т.е. широкоприменяющуюся и оправданную рынком и потребителями)?

Тема 3. Система управления рис-

ком Вопросы для обсуждения:

1. Сущность содержания риск-менеджмента.
2. Организация риск-менеджмента.
3. Основные правила осуществления риск-менеджмента.
4. Понятие степени риска и ее расчет при помощи коэффициента риска.
5. Стратегия риск-менеджмента и правила принятия риск-решений.
6. Задачи управления рисками.
7. Понятие, классификация и типовой алгоритм риск-решений.

Практические задания:

Задача 1.

По приведенным ниже данным необходимо оценить взаимодействие с какими из контрагентов (предприятие А, В или С) сопряжено с наименьшим риском. При проведении анализа использовать: экспресс-методику Шеремета, метод средней арифметической, метод суммы мест и метод расстояний. По результатам всех расчетов сделать соответствующий вывод. Исходные данные:

Показатели	Предприятие А	Предприятие В	Предприятие С
Оборотные активы	26296	45592	37469
Внеоборотные активы	30282	30396	34812
Краткосрочные обязательства	14054	24357	18290
Собственный капитал	41524	50160	45310
Выручка от реализации	55098	79256	64587
Прибыль от продаж	3651	6394	9885
Чистая прибыль	5885	6243	6874

Задача 2.

У предприятия есть возможность приступить к выпуску нового на рынке сотовых телефонов товара. Имеются два альтернативных варианта товара: А и В. Маркетинговые исследования показали, что при цене 1750 рублей спрос на изделие А будет равняться-

ся 3680 единиц в год, а для изделия В при цене 1230 спрос будет составлять 2840 единиц в год. Предполагаемый срок производства изделия А составляет 7 лет, а для изделия В – 9 лет. Вероятность технического успеха оценивается экспертами для изделия А – на уровне 12%, а для изделия В – на уровне 14%. Вероятность коммерческого успеха для обоих объектов оценивается в 85%. Суммарные затраты на производство товара А составляют 24781200 рублей, а для изделия В – 28360600 рублей. Необходимо определить эффективность реализации каждого из нововведений, сравнить полученные данные и сделать выводы.

Задача 3.

Бизнес-планом предприятия А предусмотрено, что планируемая прибыль за первый год работы составит 152 400 рублей, и вероятность того, что показатели, заложенные в бизнес-плане, притворятся в жизнь, определяется на уровне 95%. По результатам работы фактическая прибыль составила 120 000 рублей.

Бизнес-планом предприятия В предусмотрено, что планируемая прибыль за первый год работы составит 175 700 рублей, и вероятность того, что показатели, заложенные в бизнес-плане, притворятся в жизнь, определяется на уровне 87%. По результатам работы фактическая прибыль составила 180 000 рублей. Необходимо определить, для какого из предприятий критерий оценки риска оказался выше.

Кейс-задание:

Введение Франц Кош приехал на работу раньше обычного. Сегодня ему предстояло провести несколько важных встреч и переговоров относительно сложившейся ситуации в филиале его компании в Объединенных Арабских Эмиратах.

Франц Кош всего год назад занял пост генерального директора всемирно известной компании «Puma» и ранее не сталкивался с подобными проблемами в филиалах. До своего назначения в 2010 году Кош плотно работал с экс-главой фирмы Йоханом Зейтцем и другими членами совета директоров. Вместе они разрабатывали план развития компании на ближайшие пять лет, который получил название «Снова в атаку». План предусматривал совершенствование деятельности компании Puma по целому ряду направлений, сотрудничество с новыми известными дизайнерами, модельерами и звездами спорта. И вот такая нелепая история, в которой оказался филиал компании в ОАЭ, могла существенно подорвать репутацию компании в странах Восточно-Азиатского региона и нарушить планы развития компании. В офисе Франца Коша уже ждал факс из ОАЭ со статьей, озаглавленной «Оскорбительная выходка «Puma»». В статье недвусмысленно было написано, что граждане ОАЭ считают оскорбительным носить обувь данной компании, использовавшей цвета национального флага ОАЭ на линии кроссовок, поскольку получается, что человек будет наступать на национальный флаг.

В довершение всего, газета разместила фотографию этих кроссовок на передовице. Газета призывала граждан страны к демонстрации против «Puma» на следующий день. Франц Кош вполне осознавал, что необходимо действовать очень быстро, чтобы избежать серьезного конфликта в этой взрывоопасной ситуации. Компания «Puma» вышла на рынок спортивной обуви и одежды в 1948 году, на сегодняшний день она является одним из крупнейших в мире производителей спортивной одежды, обуви и аксессуаров. Компания экипирует национальные футбольные команды Австрии, Украины, Болгарии, Чехии, Египта, Израиля, Латвии, Молдавии, Польши. Все началось в 1924 году в небольшом баварском городке Герцогенаурах, где была основана членами семьи Дасслер фирмой под названием «Обувная фабрика братьев Дасслер» («Gebrüder Dassler Schuhfabrik»).

В семье было два брата – Адольф и Рудольф. Первый занимался организацией производства и созданием новых моделей и видов обуви, а на плечах второго лежала задача по сбыту этой продукции. К 1925 году фирма возросла до таких масштабов, что Адольф решает реализовать свою давнюю мечту. Как заядлый игрок в футбол, он придумывает и шьет футбольные бутсы с металлическими шипами, которые выковал для него местный кузнец. Так появилась первая шипованная обувь, впоследствии ставшая довольно популярной. Про-

изводство возрастает до такой степени что уже не помещается во дворе, прилежащем к дому семьи. Поэтому в 1927 году арендуется целое здание для фабрики. Штат уже насчитывает 25 сотрудников, а в день производится 100 пар обуви. Позже это здание выкупается семьей Дасслеров, и они переезжают жить в неподалеку стоящий от фабрики маленький домик. Спустя год некоторые спортсмены впервые выступили в обуви «Дасслер» на олимпиаде, которая проходила в Амстердаме. И уже в 1932 году в Лос-Анджелесе немцем Артуром Йонатом, обутым в обувь от братьев, завоевывается бронзовая медаль в забеге на 100 метров. А самым успешным годом для компании стал 1936 – на берлинской олимпиаде чернокожим американским бегуном Джесси Оуэном в обуви «Дасслер» было выиграно четыре золотые медали. Во время игр почти каждый второй игрок сборной по футболу был обут в обувь Dassler. Несмотря на победы, понимание между братьями постепенно исчезает. Весной 1948 года братья решили разделить семейное дело на две части. Так Адольф назвал свою компанию «Adidas», а Рудольф выбрал в качестве названия «Puma».

Теперь братья стали конкурентами. Это противоборство между компаниями проявляется и в наши дни. Начав с производства специализированной одежды для спортсменов, к девяностым годам XX века «Puma» стала выпускать стильную одежду для города и отдыха. Сегодня компания поставляет свою продукцию в более чем 80 стран мира. Многие знаменитые спортсмены одержали в экипировке «Puma» свои победы. Но марка интересна не только поклонникам спорта, но и людям, активно интересующимся модой и предпочитающим спортивный стиль в одежде. Для разработки своих коллекций «Puma» привлекает к сотрудничеству модных дизайнеров: Marcel Wanders, Alexander McQueen (линия мужской и женской обуви), Christy Turlington (линия одежды для занятий йогой, коллекция Nuala), а также Jil Sander, Neil Barretti других.

Стиль «Puma» – это движение, танцы, прогулки и отдых. Яркие, нестандартные коллекции «Puma» помогают создать уникальный, ни на что непохожий образ каждому, кто переступит порога магазина спортивного гиганта. В магазинах «Puma» могут одеться не только те, кто неотрывно следит за веяниями моды, но и люди, предпочитающие проверенные временем модели кроссовок, кедров, костюмов и джинсов «Puma». Не переставая следовать за последними тенденциями, бренд «Puma» в своих коллекциях обновляет ретро модели. Любимые покупателями кроссовки «Puma», выполненные с применением новых технологий, сохраняют дизайн и стиль первых и самых популярных моделей прошлых лет.

«Puma» придумала и реализовала новый стиль в моде – sportlifestyle – сочетание практичности и спортивного шика. Объединенные Арабские Эмираты – молодая страна, образованная из семи независимых эмиратов – Абу-Даби, Дубай, Шарджа, Аджман, Умм-Аль-Кувейн, Рас-Аль-Хайма и Фуджейра в 1971 году. Открытие крупных месторождений нефти превратило ОАЭ в современное государство, а удачное расположение вблизи основных транспортных маршрутов, великолепные климатические условия и современные отели с развитой инфраструктурой сделали государство одним из важнейших туристических центров. Государство возглавляется президентом Объединённых Арабских Эмиратов, которым является эмир крупнейшего эмирата Абу-Даби. Столицей Объединённых Арабских Эмиратов также является столица эмирата Абу-Даби город Абу-Даби. Первым президентом ОАЭ был избран шейх Заед Аль Нахайян. Его старший сын шейх Халифа Аль Нахайян был избран на этот пост в ноябре 2004 г. после смерти отца. Принимая бразды правления новой страной, шейх Заед заявил, что направит средства от продажи главного природного богатства – нефти – на преобразование страны и творение благ для ее народа.

«Мы — 43 — построим общество, обеспеченное жильем, питанием, медицинским обслуживанием и образованием», – обещал он жителям рыбацких деревушек и оазисов. Прошедшие годы показали, что эти обещания стали реальностью. ОАЭ стали символом стремительного прогресса во всех областях экономики и социальной сферы, экономически процветающим государством с одним из самых высоких уровней жизни в мире, центром деловой и торговой активности региона Персидского залива и на Ближнем Востоке. Флаг ОАЭ (см. рис. 3) был принят 2 декабря 1971, в этот же день состоялось его первое подня-

тие. Флаг Объединенных Арабских Эмиратов – три равновеликие горизонтальные полосы (зеленая, белая, черная) с широкой красной вертикальной полосой на стороне флагштока. По отдельности каждый из цветов также имеет свое значение. Красная полоса (по вертикали) напоминает исторический красный флаг Эмиратов. Зеленая символизирует плодородие, белая – нейтралитет, черная – нефтяные богатства. Население ОАЭ – 4,8 млн. человек, подавляющее большинство из которых (80,3 %) – экспатрианты (трудовые мигранты). Коренное население общей численностью 948 тыс. человек (19,7%) в основном представлено мусульманами – суннитами. Сунниты – последователи наиболее многочисленного направления в исламе.

Сунниты делают особый акцент на следовании Сунне пророка Мухаммеда (его поступкам и высказываниям), на верности традиции, на участии общины в выборе своего главы – халифа. ОАЭ – мусульманская страна, живущая по законам шариата. Инцидент с кроссовками Осенью 2011 года Puma запустила ограниченную линию обуви, окрашенной в цвета флага Объединенных Арабских Эмиратов. Таким образом компания хотела отметить 40 летие деятельности своего филиала в этой стране (см. рис. 4). Красный Флаг Объединенных Арабских Эмиратов Зеленый Белый Черный Обувь «Puma» цветов флага ОАЭ Филиал компании «Puma» в ОАЭ не имел собственного производства. Он являлся лишь представительством транснациональной компании, получающим товар из других стран, в первую очередь из Германии, и предлагающим его в розничные сети магазинов спортивной одежды, включая несколько собственных фирменных магазинов. В понедельник 28 ноября 2011 года директору компании «Puma» Францу Кошу принесли факс с копией арабской газетной заголовком на передовице «Оскорбительная выходка «Puma», в которой было сказано, что дизайн кроссовок, производимых компанией, был выполнен в цветах флага Объединенных Арабских Эмиратов.

Статья преподносила этот факт как знак глубокого неуважения к стране со стороны транснационального гиганта. Франц Кош немедленно связался с начальником отдела дизайна и попросил всю информацию о дизайне кроссовок. Он знал, что кроссовки принадлежали к среднеценовому диапазону линии спортивной обуви, дизайн которых специально был разработан к юбилею деятельности компании в данной стране. Начальник отдела дизайна доложил, что дизайн кроссовок действительно основан на панарабских цветах, присутствующих на флаге ОАЭ. Панарабскими цветами являются: красный, чёрный, белый и зелёный, которые присутствуют на флагах стран арабского Восстания. Первые три цвета представлены на флагах Египта и Йемена; вместе с зелёным они присутствуют также на флагах Ирака, Иордании, Кувейта, Палестины, Сомалиленда, Судана, Сирии, Объединённых Арабских Эмиратов и Западной Сахары.

Данные кроссовки только что поступили в продажу в ОАЭ, и сотрудники компании надеялись, что кроссовки будут пользоваться спросом у местного населения, так как они будут символизировать патриотизм каждого, кто их носит. В другие страны арабского мира данная линия кроссовок никогда не поставлялась. В ходе дня последовали и другие плохие новости. В телефонных звонках в филиал компании в ОАЭ сотрудников угрожали обвинить по статье уголовного кодекса за злонамеренные и преднамеренные действия по осквернению государственного флага и оскорблению чувств граждан ОАЭ. По местному телевидению в ОАЭ то и дело показывали различных представителей власти, общественности и бизнеса, высказывающихся по поводу инцидента с кроссовками. Так, Абдулла Амарати, общественный деятель, высказался следующим образом: «Они должны иметь в виду культурные особенности народа ОАЭ. Флаг представляет собой очень священный символ для ОАЭ. Он не может быть тривиальным, как обувь».

Ахмед Сей, бизнесмен, добавил, что в то время как в некоторых странах флаг может быть представлен в любой форме, как любой аксессуар, это никогда не будет приемлемо в Объединенных Арабских Эмиратах. «Вы не можете носить флаг вашей страны на ногах. Это просто неуважительно». Рамзи Халаф, арабский эмигрант, работающий в сфере рекламы и маркетинга, сказал, что он был разочарован, что такие крупные международные марки, как «Puma», допускают подобные ошибки. «Крупные бренды должны понять, что они не могут иметь одну идею для всего мира. Каждая область, где они работа-

ют,должнаиметьиндивидуальныерешения, особенноздесь,наБлижнемВостоке,гдекультурныечувстваявляютсяключевыми,нужнобытьоченьосторожными».Информация о выходе новых кроссовок «Puma», окрашенных в пан- арабские цвета стала быстро распространяться по другим странам Ближнего Востока (Саудовской Аравии, Катару, Кувейту,Ираку, Ирану), где также была встречена с негодованием. Столь стремительное развитие событий не сулило ничего хорошего. Ситуация становилась все серьезней с каждой минутой, и Франц Кош задумался что же следует предпринять для того, чтобы минимизировать ущерб. Заключение Менеджмент компании столкнулся с ситуацией, когда ему необходимо срочно разработать стратегию и тактику минимизации возможного экономического ущерба от начинающегося скандала.

Необходимо:

1. Выявить риски, с которыми столкнулась компания «Puma», провести их качественный анализ, оценить степень риска для компании в целом.
2. Сделать прогноз развития ситуации и предложить варианты: оптимистичному, среднему и пессимистичному. К какому варианту развития событий склоняетесь Вы?
3. Разработайте график мероприятий по управлению выявленными рисками и инцидента.
4. Наказывать или нет сотрудников отдела дизайна компании «Puma»?
5. Следует ли компании изменить свою производственную и сбытовую стратегию (например, выносить производство продукции в регионы, где планируется ее сбыт)?

Тема 4. Способы снижения степени риска

Вопросы для обсуждения:

1. Способ снижения степени риска путем его избежания.
2. Способ снижения степени риска путем приобретения дополнительной информации о выборе и последствиях.
3. Способ снижения степени риска путем лимитирования.
4. Способ снижения степени риска путем уменьшения концентрации риска.
5. Способ снижения степени риска путем хеджирования.
6. Способ снижения степени риска путем распределения рисков.
7. Способ снижения степени риска путем страхования.
8. Способ снижения степени риска путем страхования.

Тестовые задания:

1. Риск, возникающий в результате взаимодействия предприятия с поставщиком, производителем товара:

- а) риск невыполнения договорных обязательств владельцем товара;
- б) риск нереализации товара (невостребованности товара);
- в) риск установления кредитором кредитных санкций.

2. Риск, возникающий в результате взаимодействия предприятия с банком:

- а) риск противоправного действия со стороны владельца товара;
- б) риск банкротства банка;
- в) риск ответственности за нанесение ущерба покупателю.

3. К какому виду потерь в предпринимательской деятельности относится отсрочка выплаты долгов:

- а) потеря времени;
- б) финансовые потери;
- в) специальные виды потерь?

4. Какая из зон хозяйствования в зависимости от степени влияния факторов

риска надеждность предприятия характеризуется потерями равными или меньше ожидаемой при-были:

- а) зона допустимого риска;
- б) зона критического риска;
- в) зона катастрофического риска?

5. Какую из перечисленных видов информации необходимо получить в процессе количественного анализа риска:

- а) выявление и идентификация риска;
- б) определение допустимого уровня конкретной обстановки;
- в) установление потенциальных зон риска?

6. Какой из методов количественной оценки риска является наиболее приближенным к действительности:

- а) аналитический;
- б) экспертный;
- в) статистический?

7. Отсутствие какого из перечисленных критериев не позволит отнести риск в коммерческой деятельности к группам страховых рисков:

- а) случайный характер риска;
- б) невозможность объективно измерить риск;
- в) субъективный (конкретный) характер риска?

8. Какое из названных направлений деятельности обязательно будет иметь место в процессе управления риском:

- а) идентификация риска;
- б) оценка риска;
- в) предотвращение риска;
- г) финансирование риска;
- д) все ответы верны?

9. Какой из перечисленных видов риска в коммерческой деятельности может быть снижен посредством диверсификации:

- а) риск потерь, связанных с падением спроса на определенный вид продукции;
- б) риск потерь, обусловленный изменениями налогового обложения;
- в) риск потерь, связанных с изменениями денежной политики?

10. Какой путь снижения риска целесообразно использовать при допустимых потерях в случае низкой вероятности возникновения:

- а) страхование риска;
- б) принятие риска;
- в) избежание риска?

11. Основным элементом какого вида договора являются базисные условия поставки:

- а) договора перевозки;
- б) договора купли-продажи;
- в) договора транспортной экспедиции?

12. С какого момента риск случайной гибели или случайного повреждения товара, проданного во время нахождения его в пути, переходит к покупателю:

- а) с момента заключения договора купли-продажи;
- б) с момента сдачи товара перевозчику;

в) с момента, когда в соответствии с законом или договором продавец считается исполнившим свою обязанность по передаче товара покупателю?

- 13. До какого момента действует, как правило, страхование импортных грузов:**
- а) до момента прибытия товара на пограничный пункт;
 - б) до момента прибытия груза на склад покупателя;
 - в) до момента прибытия товара на склад в пунктах перегрузки и перевалок?

14. Какое событие, согласно договору добровольного страхования гражданской ответственности экспедитора, не признается страховым случаем:

- а) в случае физической гибели или повреждения грузов в процессе перевозки;
- б) пропажа транспортного средства;
- в) если предметом претензий явилось нарушение экспедитором порядка приема-сдачи груза?

15. Внешний фактор предпринимательского риска прямого воздействия:

- а) международные события;
- б) взаимоотношения с партнерами;
- в) экономическое положение отрасли деятельности.

16. Внешний фактор предпринимательского риска косвенного воздействия:

- а) политическая обстановка;
- б) конкуренция предпринимателей;
- в) налоговая система.

17. Превентивное мероприятие, используемое в процессе контроля за риском:

- а) репортинг;
- б) хеджирование;
- в) факторинг.

18. Компенсационное мероприятие, используемое в процессе контроля за риском:

- а) предупредительная деятельность;
- б) уклонение от риска;
- в) распределение риска.

Тема 5. Страхование – основной прием риск-менеджмента

Вопросы для обсуждения:

- 1. Общая характеристика страхования и страхового дела. Экономическая роль страхования.
- 2. Особенности, достоинства и недостатки страхования как метода управления риском.
- 3. Юридические основы страховых отношений.
- 4. Договор страхования. Права и обязанности страховщика и страхователя.
- 5. Функции страхования.
- 6. Классификация страхования.
- 7. Системы страховой ответственности и их применение.
- 8. Формы проведения страхования.

Практические задания:

Задача 1.

Рассчитать размер убытка, который потерпело сельскохозяйственное предприятие,

если в 2012 году было с 15 га собрано 180 центнеров урожая, стоимостью 1200 руб. за центнер. В предыдущие годы урожайность составила следующие данные:

2007 г. — 83 ц/га;

2008 г. — 81 ц/га;

2009 г. — 75 ц/га;

2010 г. — 91 ц/га;

2011 г. — 95 ц/га;

Задача 2.

Пшеница застрахована по системе предельной ответственности, исходя из средней за пять лет урожайности 18 ц. с 1 га на условиях выплаты страхового возмещения в размере 70% причиненного убытка за недополучение урожая. Площадь посева — 400 га. Фактическая урожайность пшеницы составила 16 ц. с 1 га. Закупочная цена пшеницы — 80 тыс. руб. за 1 ц. Определите ущерб страхователя и сумму страхового возмещения по системе предельной ответственности.

Задача 3.

Драгоценности были застрахованы на сумму 7700 д.е.

В результате пожара был нанесен ущерб в размере 8580 д.е., что составляет 70% от их стоимости.

Попытайтесь исчислить разность между суммами страхового возмещения по системам перестрахования и пропорциональной ответственности.

Задача 4.

Автомобиль застрахован по системе первого риска на сумму 18000 д.е. Ущерб в результате дорожно-транспортного происшествия составил 24000 д.е. Определите размер страхового возмещения.

Задача 5.

По договору страхования предусмотрена условная франшиза «свободно» от 1200 тыс. д.е. Фактический ущерб составил 900 тыс. д.е.

Определите страховое возмещение.

Задача 6.

Хозяйствующий субъект застраховал свое имущество сроком на 1 год с ответственностью за кражу и взлом на сумму 100 млн. д.е.

Ставка страхового тарифа — 0,3% от страховой суммы.

По договору страхования предусмотрена безусловная франшиза в размере 5 тыс. д.е., при которой представляется скидка к тарифу 4%. Фактический ущерб страхователя составил 1 млн. д.е. Попытайтесь найти страховое возмещение.

Задача 7.

По договору страхования имущества фирмы предусмотрена условная франшиза в размере 5 тыс. рублей. Фактически ущерб составил:

а) 4500 рублей;

б) 6000 рублей.

Определите, в каком размере будет возмещен ущерб в обоих случаях.

Задача 8.

Определить страховой взнос, который страхователь обязан внести страховщику в соответствии с договором страхования, если известно, что страховой тариф составляет 45% от остаточной стоимости объекта. Так же известно, что первоначальная стоимость объекта равняется 127 000 рублей, а износ начислен в размере 60%. Данному клиенту предоставляется

ся скидка как постоянному клиенту в размере 8%, искидка в размере 6%, т.к. в день заключения договора у компании был юбилей. Помимо этого страховая компания делает надбавку страховому тарифу в размере 9% за нахождение объекта в опасной зоне и надбавку в размере 7% за то, что данный объект страхования уже не раз становился объектом страхового возмещения.

Задача 9

Объект первоначальной стоимостью 372 000 рублей (износ 45%) был застрахован на один год. Страховая сумма составляет 57% от остаточной стоимости объекта. В результате страхового случая ущерб составил 153 000 рублей. Необходимо определить сумму страхового возмещения при страховании:

1. По договору «эверидж»;
2. По системе первого риска с безусловной франшизой в размере 5%;
3. По системе пропорциональной ответственности с условной франшизой в размере 14%.
4. По системе действительной стоимости.

Тестовые задания:

1. Страховщиком является:

- а) юридическое и физическое лицо, заключившее договор страхования и уплачивающее взносы;
- б) юридическое лицо, отвечающее за часть рисков;
- в) юридическое лицо, занимающееся страховой деятельностью при наличии лицензии.

2. Кто из перечисленных участников страховых отношений является сторонами в договоре страхования?

- а) страховщик;
- б) застрахованный;
- в) страхователь;
- г) выгодоприобретатель.

3. Когда вступает в силу договор страхования?

- а) с момента подписания договора;
- б) в момент уплаты первого страхового взноса;
- в) в момент уплаты страховой премии или первого взноса, если иное не предусмотрено договором.

4. Страхователями признаются:

- а) юридические лица;
- б) дееспособные физические лица;
- в) юридические и дееспособные физические лица, заключившие со страховщиками договоры страхования либо являющиеся страхователями в силу закона и уплатившие страховые взносы;
- г) третьи лица и выгодоприобретатели.

5. Страховщиками могут быть:

- а) юридические лица любой организационно-правовой формы;
- б) физические лица и иностранные граждане;
- в) юридические лица любой организационно-правовой формы, получившие лицензию на осуществление страховой деятельности.

6. Срок действия лицензии ограничен:

- а) ДА;
- б) НЕТ;

в) ДА, если это оговорено при ее выдаче.

7. Понятие «договор страхования» включает:

а) соглашение между страхователем и страховщиком, в силу которого страхователь обязуется уплатить страховой взнос в установленные сроки, а страховщик обязуется при наступлении страхового случая произвести страховую выплату по возмещению материального ущерба страхователю или иному лицу, в пользу которого заключен договор страхования;

б) права и обязанности страхователя;

в) права и обязанности страховщика.

8. Договор страхования признается недействительным в случаях:

а) если он заключен после наступления страхового случая;

б) если предметом страхования является имущество, подлежащее конфискации на основании решения суда;

в) если договор страхования признан недействительным по решению арбитражного или третейского суда.

9. Цель создания страховых резервов и фондов страховщиков:

а) для обеспечения выполнения принятых страховых обязательств страховщиками; б) для финансирования мероприятий по предупреждению страховых случаев;

в) для обеспечения функциональной деятельности и развития страховой организации.

10. Предметом непосредственной деятельности страховщиков не может быть:

а) производственная деятельность;

б) торгово-посредническая и банковская деятельность;

в) инвестиционная деятельность по вложению временно свободных средств в доходные научно-технические и производственные программы, а также в банки (на депозиты), государственные краткосрочные облигации, акции, лотереи, векселя и другие ценные бумаги.

11. Правомерны ли следующие определения страхового рынка:

а) Страховой рынок — это особая сфера экономических отношений, где объектом купли-продажи выступает страховая защита;

б) Страховой рынок — это форма организаций денежных отношений по формированию и распределению страхового фонда для обеспечения страховой защиты;

12. Существует ли необходимость государственного регулирования страховой деятельности?

а) да; б)

нет.

13. Лицензирование страховой деятельности осуществляется:

а) Росстрахнадзором;

б) Государственной налоговой службой РФ;

в) Федеральной службой по надзору за страховой деятельностью;

г) Департаментом страхового надзора Министерства финансов РФ;

д) Правительством РФ;

е) Лицензионной палатой приместной администрации.

14. В какой форме должен быть заключен договор имущественного страхования?

- а) устной;
- б) письменной;
- в) устной или письменной.

15. Закон РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации»:

- а) защищает интересы только страхователей
- б) защищает интересы только контрагентов страховой сделки
- в)

обеспечивает юридическую защиту имущественных и экономических интересов субъектов страхового рынка

- г) содержит определение специфики договора страхования
- д) содержит определения основных терминов и понятий страхования в главе 2

2.2 Критерии оценки качества освоения дисциплины

Качество освоения дисциплины оценивается по степени успешности ответов на семинарских занятиях, качества выполнения практических заданий (в том числе домашних), качества написания рефератов, участия в дискуссии, результатов прохождения тестирования и выполнения кейс-заданий.

Алгоритм оценивания ответов на семинарских занятиях таков. Развернутый ответ студента должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на заданную тему.

Критерии оценивания:

- 1) полноту и правильность ответа;
- 2) степень осознанности, понимания изученного;
- 3) языковое оформление ответа. Оценка **«Отлично»** ставится, если:
 - 1) студент полно излагает материал, дает правильное определение основных понятий;
 - 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные;
 - 3) излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.

«Хорошо» – студент дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для отметки «5», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.

«Удовлетворительно» – студент обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировок правил;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.

Оцен-

ка **«Неудовлетворительно»** ставится, если студент обнаруживает незнание большей части соответствующего вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка

«Неудовлетворительно» отмечает такие недостатки в подготовке, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующими знаниями и умениями.

Критерии оценки тестовых заданий, выполняемых студентами:

«Отлично»	Выполнение более 90% тестовых заданий
«Хорошо»	Выполнение от 65% до 90% тестовых заданий

«Удовлетворительно»	Выполнение более 50% тестовых заданий
«Неудовлетворительно»	Выполнение менее 50% тестовых заданий

Критерии оценки знаний студентов при выполнении практических заданий:

Оценка «отлично» – ставится, если студент демонстрирует знание теоретического и практического материала по теме практической работы, определяет взаимосвязи между показателями задачи, даёт правильный алгоритм решения, определяет междисциплинарные связи по условию задания. А также, если студент имеет глубокие знания учебного материала по теме практической работы, показывает усвоение взаимосвязи основных понятий используемых в работе, смог ответить на все уточняющие и дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» – ставится, если студент демонстрирует знание теоретического и практического материала по теме практической работы, допуская незначительные неточности при решении задач, имея неполное понимание междисциплинарных связей при правильном выборе алгоритма решения задания. А также, если студент показал знание учебного материала, усвоил основную литературу, смог ответить почти полно на все заданные дополнительные и уточняющие вопросы.

Оценка «удовлетворительно» – ставится, если студент затрудняется с правильной оценкой предложенной задачи, даёт неполный ответ, требующий наводящих вопросов преподавателя, выбор алгоритма решения задачи возможен при наводящих вопросах преподавателя. А также, если студент в целом освоил материал практической работы, ответил на все уточняющие и дополнительные вопросы.

Оценка «неудовлетворительно» – ставится, если студент даёт неверную оценку ситуации, неправильно выбирает алгоритм действий. А также, если он имеет существенные пробелы в знаниях основного учебного материала практической работы, который полностью не раскрыл содержание вопросов, не смог ответить на уточняющие и дополнительные вопросы.

Критерии оценки участия в дискуссии

За участие в дискуссии студенту начисляются баллы в соответствии с критериями, представленными в таблице.

Критерий оценки	Балл
1. Теоретический уровень знаний	15
2. Качество ответов на вопросы	10
3. Подкрепление материалов фактическими данными (статистические данные или др.)	10
4. Практическая ценность материала	10
5. Способность делать выводы	10
6. Способность отстаивать собственную точку зрения	15
7. Способность ориентироваться в представленном материале	15
8. Степень участия в общей дискуссии	15
Итоговая сумма баллов:	100

Перевод баллов в пятибалльную шкалу оценок представлен в таблице.

Количество баллов	Оценка	Зачет
76–100	Отлично	Зачтено
51–75	Хорошо	
26–50	Удовлетворительно	
0–25	Неудовлетворительно	Не зачтено

Изложенное понимание реферата как целостного авторского текста определяет критерии его оценки:

- Новизна текста:

- а) актуальность темы исследования;
- б) новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных);
- в) умение работать с исследованиями, критической литературой, систематизировать и структурировать материал;

г) явленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений;

д) стилевое единство текста, единство жанровых черт.

Степень раскрытия сущности вопроса:

а) соответствие плана теме реферата;

б) соответствие содержания теме и плану реферата;

в) полнота и глубина знаний по теме;

г) обоснованность способов и методов работы с материалом;

е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).

Обоснованность выбора источников:

а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

Соблюдение требований к оформлению:

а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы;

б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией;

в) соблюдение требований к объёму реферата.

Оценка «отлично» ставится, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» – основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; невыдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

Оценка «удовлетворительно» – имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.

Оценка «неудовлетворительно», продвинутый уровень не достигнут – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

Критерии оценки работы на защите кейса:

Оценка	Критерии оценивания
«Отлично»	– изложение материала логично, грамотно, безошибок; – свободное владение профессиональной терминологией; – умение высказывать и обосновать свои суждения; – студент даёт четкий, полный, правильный ответ на теоретические вопросы; – студент организует связь теории с практикой.

«Хорошо»	– студент грамотно излагает материал; – ориентируется в материале, владеет профессиональной терминологией, осознанно применяет теоретические знания для решения кейса, но содержание и форма ответа имеют отдельные неточности; – ответ правильный, полный, с незначительными неточностями или недостаточно полный.
«Удовлетворительно»	– студент излагает материал неполно, непоследовательно, допускает неточности в определении понятий, в применении знаний для решения кейса, не может доказательно обосновать свои суждения; – обнаруживается недостаточно глубокое понимание изученного материала.
«Неудовлетворительно»	– отсутствуют необходимые теоретические знания; допущены ошибки в определении понятий, искажении смысла, нерешен кейс; – в ответе студента проявляется незнание основного материала учебной программы, допускаются грубые ошибки в изложении, не может применять знания для решения кейса.

3. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

3.1 Теоретические вопросы для проведения зачета

1. История развития теории и практики управления рисками.
2. Основные подходы (теории, школы) к управлению рисками.
3. Современное состояние и перспективы развития теории и практики предпринимательского риска.
4. Система управления рисками как фактор конкурентного преимущества современной организации.
5. Подразделение по управлению рисками компании: место в организационной структуре и решаемые задачи.
6. Идентификация, анализ, оценка риска как основные этапы управления риском.
7. Вероятностный и статистический анализ рисков.
8. Источники и механизмы финансирования риска современной организации.
9. Методы оценки риска на основе статистических показателей деятельности организации.
10. Экспертные оценки как методы принятия рискованных решений.
11. Цели и задачи системы управления риском организации.
12. Системный подход к управлению рисками.
13. Характеристика стратегического, тактического и оперативного уровней управления рисками организации.
14. Формирование организационной структуры риск-менеджмента организации.
15. Учет рисков при принятии управленческих решений.
16. Эвристические правила принятия рискованных решений.
17. Общая характеристика методов управления рисками.
18. Страхование как метод управления рисками.
19. Теория и практика управления кредитными рисками в финансовых институтах.
20. Теория и практика управления рыночными рисками в финансовых институтах.
21. Теория и практика управления операционными рисками в финансовых институтах.
22. Интегрированный риск-менеджмент в коммерческом банке.
23. Функциональные обязанности менеджера по риску.
24. Нормативно-правовое обеспечение риск-менеджмента.

25. Оценка эффективности управления риском в организации.
26. Международный опыт управления рисками организации.
27. Психология принятия решений в условиях риска и неопределенности.
28. Совершенствование системы риск-менеджмента организации.
29. Отчетность организации как элемент системы управления рисками.
30. Информационные технологии риск-менеджмента.

3.1 Показатели, критерии и шкала оценивания ответов на экзамене

Оценка «зачтено» (отлично)	Оценка «зачтено» (хорошо)	Оценка «зачтено» (удовлетворительно)	Оценка «не зачтено» (неудовлетворительно)
-------------------------------	------------------------------	--	---

– систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам дисциплины, а также по основным вопросам, входящим за пределы учебной программы; – точное использование научной терминологии, грамотное и логически правильное изложение ответов на вопросы; – безупречное владение инструментарием дисциплины, умение его эффективно использовать в постановке научных и практических задач; – выраженная способность самостоятельно и творчески решать поставленные задачи; – полное и глубокое усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной учебной программой по дисциплине; – умение ориентироваться в теориях, концепциях и направлениях дисциплины и давать и критическую оценку, используя научные достижения других дисциплин; – творческая самостоятельная работа на практических/семинарских, активное участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий; – высокий уровень сформированности заявленных в рабочей программе компетенций.	– достаточно полные и систематизированные знания по дисциплине; – умение ориентироваться в теориях, концепциях и направлениях дисциплины и давать им оценку; – использование научной терминологии, логически правильное изложение ответов на вопросы, умение делать обоснованные выводы; – владение инструментарием дисциплины, умение его использовать в постановке и решении научных и профессиональных задач; – усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной учебной программой по дисциплине; – самостоятельная работа на практических занятиях, участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий; – средний уровень сформированности заявленных в рабочей программе компетенций.	– достаточный минимальный объем знаний по дисциплине; – усвоение основной литературы, рекомендованной учебной программой; – умение ориентироваться в основных теориях и концепциях и направлениях по дисциплине; – использование научной терминологии, логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать выводы без существенных ошибок; – владение инструментарием дисциплины, умение его использовать в решении типовых задач; – работа под руководством преподавателя на практических занятиях, должный уровень культуры исполнения заданий; – достаточный минимальный уровень сформированности заявленных в рабочей программе компетенций.	– фрагментарные знания по дисциплине; – отказ от ответа (выполнения письменной работы); – знание отдельных источников, рекомендованных учебной программой по дисциплине; – неумение использовать научную терминологию; – наличие грубых ошибок; – низкий уровень культуры исполнения заданий; – низкий уровень сформированности заявленных в рабочей программе компетенций.
--	---	--	---

Лист актуализации фонда оценочных средств
«Б1.В.09 Управление финансовыми рисками»
шифр по учебному плану, наименование

38.03.01 Экономика

Профиль: Экономика предприятий и организаций

Форма обучения: очная , заочная

Год начала подготовки: 2020

а) в фонд оценочных средств не вносятся изменения. ФОС актуализирован на 2023 / 2024 г. учебный год.

б) в фонд оценочных средств вносятся следующие изменения:

- 1) _____;
- 2) _____;
- 3) _____.

Разработчик(и): Святодух Е.А. к.э.н.
(ФИО, ученая степень, ученое звание)

Фонд оценочных средств пересмотрен и одобрен на заседании кафедры протокол №10 от «30» июня 2023_г.

И.о. заведующий кафедрой: Лапыгина С.А., к.э.н. / 
(ФИО, ученая степень, ученое звание) (подпись)