

**Автономная некоммерческая организация высшего образования
"Открытый университет экономики, управления и права"
(АНО ВО ОУЭП)**

УТВЕРЖДАЮ:

Сведения об электронной подписи
Подписано: Фокина Валерия
Николаевна
Должность: ректор
Пользователь: vfokina

«20» января 2021г.



УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор

Л.С. Иванова

20 января 2021 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (МАТЕРИАЛОВ)

по дисциплине

Наименование дисциплины Б1.В.03 «Управление рисками в организации»
Образовательная программа направления подготовки 38.04.01 «Экономика»,
Направленность (профиль): Экономика фирмы

Рассмотрено к утверждению на заседании кафедры
экономики и управления
(протокол № 19-01 от 19.01.21 г.)

Квалификация - магистр

Разработчик:

Шипкова О.Т., к.э.н., доц.

Москва 2021

1 Планируемые результаты обучения по дисциплине

В результате изучения дисциплины обучающийся должен освоить:

универсальную компетенцию

УК-1. Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий

профессиональную компетенцию

ПК-3 Способен разрабатывать методики и оценивать эффективность экономических проектов с учетом факторов риска в условиях неопределенности

Результаты освоения дисциплины, установленные индикаторы достижения компетенций

Наименование компетенции	Индикаторы достижений компетенции	Показатели (планируемые) результаты обучения
УК-1. Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	УК-1.1. Анализирует проблемную ситуацию как систему, выявляя ее составляющие и связи между ними; УК-1.2. Осуществляет поиск алгоритмов решения поставленной проблемной ситуации на основе доступных источников информации. Определяет в рамках выбранного алгоритма вопросы (задачи), подлежащие дальнейшей детальной разработке. Предлагает способы их решения.	<u>Знать:</u> <ul style="list-style-type: none">• основы теории риска;• основы системного подхода;•
		<u>Уметь</u> <ul style="list-style-type: none">• выполнять комплексы расчетов на ЭВМ в пакете Microsoft Excel;• анализировать проблемную ситуацию;• анализировать информацию из доступных источников.
ПК-3 Способен разрабатывать методики и оценивать эффективность экономических проектов с учетом факторов риска в условиях неопределенности	ПК-3.3. Демонстрирует знание методов анализа и оценки риска, владеет принципами соотношения риска и доходности; обосновывает перспективы выбора методов оценки рисков, разрабатывает алгоритмы управления рисками. ПК-3.4. Формирует и применяет методики оценки эффективности экономических проектов в условиях неопределенности; демонстрирует навыки формулирования выводов на основе проведенного исследования для принятия управленческих решений о реализации экономических проектов в виде методик и аналитических материалов.	<u>Владеть:</u> <ul style="list-style-type: none">• навыками решения поставленной проблемной ситуации на основе доступных источников информации;• обработки информации и поиска решения.
		<u>Знать:</u> <ul style="list-style-type: none">• специфику и особенности оценки управления рисками в реальном секторе экономики;• методы оценки эффективности экономических проектов
		<u>Уметь</u> <ul style="list-style-type: none">• формировать необходимую исходную информацию для оценки риска и обоснования управления рисками;• обосновывать перспективы выбора методов оценки рисков;• разрабатывать алгоритмы управления рисками
		<u>Владеть:</u> <ul style="list-style-type: none">• методами анализа и управления рисками в реальном секторе экономики;• методикой оценки эффективности экономических проектов в условиях неопределенности;• навыками классификации рисков.

2. Фонд оценочных материалов для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине

2.1. Система оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации, а также критерии выставления оценок, описание шкал оценивания

№ п/п	Наименование формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Описание показателей оценочного материала	Представление оценочного материала в фонде	Критерии и описание шкал оценивания (шкалы: 0 – 100%, четырехбалльная, тахометрическая)
1	<i>Тест-тренинг</i>	Вид тренингового учебного занятия, задачей которого является закрепление учебного материала, а также проверка знаний обучающегося как по дисциплине в целом, так и по отдельным темам (разделам) дисциплины .	Система стандартизированных заданий	- от 0 до 69,9 % выполненных заданий – не зачтено; - 70 до 100 % выполненных заданий – зачтено.
2	<i>Экзамен</i>	1-я часть экзамена: выполнение обучающимися практико-ориентированных заданий (аттестационное испытание промежуточной аттестации, проводимое устно с использованием телекоммуникационных технологий)	Практико-ориентированные задания	<p><i>Критерии оценивания преподавателем практико-ориентированной части экзамена:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – соответствие содержания ответа заданию, полнота раскрытия темы/задания (оценка соответствия содержания ответа теме/заданию); – умение проводить аналитический анализ прочитанной учебной и научной литературы, сопоставлять теорию и практику; – логичность, последовательность изложения ответа; – наличие собственного отношения обучающегося к теме/заданию; – аргументированность, доказательность излагаемого материала. <p><i>Описание шкалы оценивания практико-ориентированной части экзамена</i></p> <p>Оценка «отлично» выставляется за ответ, в котором содержание соответствует теме или заданию, обучающийся глубоко и прочно усвоил учебный материал, последовательно, четко и логически стройно излагает его, демонстрирует собственные суждения и размышления на заданную тему, делает соответствующие выводы; умеет тесно увязывать</p>

№ п/п	Наименование формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Описание показателей оценочного материала	Представление оценочного материала в фонде	Критерии и описание шкал оценивания (шкалы: 0 – 100%, четырехбалльная, тахометрическая)
				<p>теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, приводит материалы различных научных источников, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения задания, показывает должный уровень сформированности компетенций.</p> <p>Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если ответ соответствует и раскрывает тему или задание, показывает знание учебного материала, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей при выполнении задания, правильно применяет теоретические положения при выполнении задания, владеет необходимыми навыками и приемами его выполнения, однако испытывает небольшие затруднения при формулировке собственного мнения, показывает должный уровень сформированности компетенций.</p> <p>Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если ответ в полной мере раскрывает тему/задание, обучающийся имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении учебного материала по заданию, его собственные суждения и размышления на заданную тему носят поверхностный характер.</p> <p>Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся,</p>

№ п/п	Наименование формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Описание показателей оценочного материала	Представление оценочного материала в фонде	Критерии и описание шкал оценивания (шкалы: 0 – 100%, четырехбалльная, тахометрическая)
				если не раскрыта тема, содержание ответа не соответствует теме, обучающийся не обладает знаниями по значительной части учебного материала и не может грамотно изложить ответ на поставленное задание, не высказывает своего мнения по теме, допускает существенные ошибки, ответ выстроен непоследовательно, неаргументированно. Итоговая оценка за экзамен выставляется преподавателем в совокупности на основе оценивания результатов электронного тестирования обучающихся и выполнения ими практико-ориентированной части экзамена
		2-я часть экзамена: выполнение электронного тестирования (аттестационное испытание промежуточной аттестации с использованием информационных тестовых систем)	Система стандартизированных заданий (тестов)	<i>Описание шкалы оценивания электронного тестирования:</i> – от 0 до 49,9 % выполненных заданий – неудовлетворительно; – от 50 до 69,9% – удовлетворительно; – от 70 до 89,9% – хорошо; – от 90 до 100% – отлично

2.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Раздел 1

Задание

Порядковый номер задания	1.
Тип	2
Вес	1

Почему инвестиции в исследования и разработки обладают высоким уровнем риска?	
	доступ к интеллектуальным ресурсам затруднен
	патент на изобретение могут не выдать
	обычно они не приносят доходов
	обычно они не окупаются
	требуются сравнительно высокие первоначальные вложения

Задание

Порядковый номер задания	2.
Тип	2
Вес	2

Отметьте практические способы обоснования рискованных решений компанией:

	нахождение критериев оценки рисков решений
	применение методов управления рисками
	воспроизведение всех решений фирмы – лидера на рынке в собственной практике
	моделирование распределений будущих результатов

Задание

Порядковый номер задания	3.
Тип	2
Вес	2

Уровень предпринимательского риска в реальном секторе экономики определяется:	
	методом измерения риска
	сферой деятельности
	ожиданиями и представлениями предпринимателя
	объективно существующей неопределенностью будущих результатов

Задание

Порядковый номер задания	4.
Тип	2
Вес	2

Модели измерения рисков, которые учитывают вероятности, установленные субъективно, - это	
	АРТ
	дискретная вероятностная модель
	экспертное построение распределения
	САРМ

Задание

Порядковый номер задания	5.
Тип	1
Вес	1

НЕ исследовал природу риска - это	
	Ф. Найт
	Р. Рутнер
	Р. Денк
	Ф. Бэкон

Задание

Порядковый номер задания	6.
Тип	2
Вес	2

Основные причины неопределенности результатов деятельности организации:	
	случайность в реализации факторов
	появление неизвестных факторов
	отсутствие планового ценообразования
	асимметрия информации
	противодействие конкурентов

Задание

Порядковый номер задания	7.
Тип	1
Вес	1

Для какого сектора экономики риск бизнеса в широком смысле означает неоднозначную определенность получения будущих доходов под влиянием всей совокупности определяющих их внутренних и внешних факторов?	
	высокотехнологичного
	реального
	фармацевтического
	финансового

Задание

Порядковый номер задания	8.
Тип	4

Вес	1
-----	---

В случае, когда менеджер анализирует риск портфеля материальных инвестиционных проектов фирмы и его интересует, каков будет риск исследуемого инвестиционного проекта, если данный проект будет включен в состав этого портфеля, ему следует выявить _____ риск инвестиционного проекта.
корпоративный

Задание

Порядковый номер задания	9.
Тип	2
Вес	2

Какие особенности учета риска бизнеса подходят для предприятий реального сектора экономики?
отсутствие данных о прошлом развитии аналогичных производств
ускоренная реакция бизнеса на изменения во внешней среде
специфическая экономическая интерпретация
распределение будущих полезных результатов

Задание

Порядковый номер задания	10.
Тип	2
Вес	2

К каким последствиям приводит рост инфляции?
рост расходов на заработную плату
отток капитала из страны
увеличение процентных ставок по кредитам
замедление развития предприятий – экспортеров

Задание

Порядковый номер задания	11.
Тип	2
Вес	2

Внешние факторы риска:
валютный риск
риск простоя оборудования
риск изменения цен
кредитный риск

Задание

Порядковый номер задания	12.
Тип	2
Вес	2

НЕ является внешними факторами риска:
инфляция
финансовая устойчивость
обменный курс
ликвидность
ставка процента

Задание

Порядковый номер задания	13.
Тип	2
Вес	2

Производственные факторы риска определяются:
взаимоотношениями в коллективе
особенностями отрасли бизнеса
организацией менеджмента организации
политикой процентных ставок
стадией жизненного цикла организации

Задание

Порядковый номер задания	14.
--------------------------	-----

Тип	2
Вес	2

НЕ является внутренними факторами риска - это	
	природно-климатические факторы
	риск ответственности
	техничко-технологические факторы
	вероятность потери имущества

Задание

Порядковый номер задания	15.
Тип	6
Вес	2

Выберите верное утверждение: А) Производственные факторы риска определяются взаимоотношениями в коллективе В) Производственные факторы риска определяются особенностями отрасли бизнеса	
	А - нет; В - да
	А - нет; В - нет
	А - да; В - да
	А - да; В - нет

Раздел 2

Задание

Порядковый номер задания	1.
Тип	4
Вес	1

Относительное увеличение зарплатоемкости продукции предполагает _____ конъюнктура рынка. неблагоприятная

Задание

Порядковый номер задания	2.
Тип	2
Вес	2

Основные разновидности решений по управлению инвестиционным риском:	
	получение сравнительно более надежной информации о перспективах осуществления инвестиционного проекта
	прекращение реализации проекта
	изменение параметров денежного потока инвестиционного проекта
	изменение метода расчета ставки дисконтирования

Задание

Порядковый номер задания	3.
Тип	4
Вес	1

Если чистая приведенная стоимость инвестиционного проекта приобретает отрицательное значение, то проект следует отклонить
--

Задание

Порядковый номер задания	4.
Тип	4
Вес	1

В управлении рисками бизнеса решение не может быть принято без участия _____ капитала. собственника
--

Задание

Порядковый номер задания	5.
Тип	4
Вес	1

В случае принятия решения о досрочном прекращении инвестиционного проекта организация реализует _____ стратегию управления рисками.

защитную	
Задание	
Порядковый номер задания	6.
Тип	1
Вес	3

Первоначальные вложения в инвестиционный проект составляют 1 млн руб. Каждый месяц инвестиционный проект приносит доход в размере 53 648 рублей. Предположим, что ставка инфляции составляет 8 % годовых. Для повышения эффективности проекта компания решила вложить в первый месяц 500 тыс. руб. в рекламу, а во второй – 300 тыс. руб. На третий месяц инвестиционный проект должен приносить на 15,21 % больше. Через сколько месяцев инвестиции в проект окупятся?

24
20
18
22

Задание	
Порядковый номер задания	7.
Тип	1
Вес	1

Методом снижения кредитного риска является:

уклонение от налогов	
регулярная оценка платежеспособности предприятия	
получение кредита в различных валютах	
Задание	
Порядковый номер задания	8.
Тип	2
Вес	1

К приемам снижения риска относятся:

избежание риска	
диверсификация	
самострахование	
лимитирование	
Задание	
Порядковый номер задания	9.
Тип	1
Вес	1

Метод отказа от риска заключается в

ликвидации причин крупных убытков	
ликвидации службы управления рисками	
дополнительном финансировании управления рисками	
ликвидации последствий серьезных рисков	
Задание	
Порядковый номер задания	10.
Тип	1
Вес	1

Метод, который представляет передачу риска, - это покрытие убытка

из резервов	
за счет использования займов	
за счет муниципальной поддержки	
на основе самострахования	
Задание	
Порядковый номер задания	11.
Тип	2

Вес	1
-----	---

В основе страхования риска лежит	
	создание внутренних страховых фондов
	передача ответственности за риски внешним страховым компаниям
	передача ответственности за риски внутреннему менеджменту
	создание внешних страховых резервов

Задание

Порядковый номер задания	12.
Тип	2
Вес	1

Высокая результативность системы управления риском предполагает	
	отсутствие риска в деятельности организации
	снижение возможности возникновения рисков
	снижение возможностей возникновения негативных последствий риска
	повышение нормы прибыли организации

Задание

Порядковый номер задания	13.
Тип	2
Вес	1

Главные цели системы управления рисками в организации – это:	
	стабильность положения на рынке
	обеспечение прибыльности производства
	сохранение кадрового потенциала
	успешное функционирование в условиях неопределенности

Задание

Порядковый номер задания	14.
Тип	1
Вес	1

Почему классификация методов управления рисками является относительно условной?	
	нет достаточного методологического аппарата
	в реальной жизни сферы применения переплетаются
	не всегда менеджеры могут определить сферы применения
	все методы работают одинаково во всех сферах

Задание

Порядковый номер задания	15.
Тип	1
Вес	1

Процедура управления, которая способствует уменьшению неблагоприятных последствий риска для организации, - это	
	уклонение от риска
	сокращение риска
	передача риска
	все перечисленное

Раздел 3

Задание

Порядковый номер задания	1.
Тип	2
Вес	2

Обычно сравнивают доходность лизинга для определения его эффективности с	
	банковской кредитной ставкой
	доходностью ведения бизнеса без учета предмета лизинга
	учетной ставкой ЦБ

	банковской депозитной ставкой
--	-------------------------------

Задание

Порядковый номер задания	2.
Тип	3
Вес	2

Сопоставьте виды лизинга с их особенностями:	
финансовый	предмет лизингового договора передается лизингополучателю в собственность по окончании срока договора лизинга
оперативный	срок лизингового договора составляет меньшую часть нормативного срока службы предмета лизингового договора
действительный	лизингополучатель имеет опцион на покупку предмета лизинга по определенной цене в течение срока договора лизинга

Задание

Порядковый номер задания	3.
Тип	2
Вес	2

Какие изменения в денежных потоках инвестиционного проекта изменят значение дисперсии?	
	аналогичное сокращение всех компонент денежного потока
	сокращение ставки дисконтирования
	снижение первоначальной суммы инвестирования
	пропорциональное сокращение всех компонент денежного потока

Задание

Порядковый номер задания	4.
Тип	4
Вес	1

В течение срока договора и финансового, и оперативного лизинга лизингодатель остается _____ в отношении к предмету лизинга.
собственником

Задание

Порядковый номер задания	5.
Тип	1
Вес	1

У инвестора в инвестиционном портфеле есть 100 акций компании AMD, стоимостью 50 долл. США за одну акцию. Через день компания AMD публикует сводную финансовую отчетность, и инвестор ожидает, что стоимость акций компаний в первый день вырастет на 13 %. Что инвестору следует предпринять, чтобы застраховать свои риски?	
	купить фьючерсы на акции
	купить опцион покупателя на 100 акций
	купить опцион продавца на 100 акций
	продать все акции в портфеле

Задание

Порядковый номер задания	6.
Тип	2
Вес	2

Какие данные не должны быть указаны в контракте опциона на покупку обыкновенных акций?	
	ожидаемая доходность
	место нахождения покупателя
	количество акций
	участники сделки
	вид акций

Задание

Порядковый номер задания	7.
Тип	1
Вес	2

В портфеле инвестора было 200 акций ТНК 'Intel', купленных по 63,12 долл. США. Перед презентацией новой линейки продуктов компании инвестор приобрел опцион на покупку 400 акций с ценой исполнения 60 долл. США. После публикации отчетности акции компании стали стоить 65,72 долл. США. Чему равна совокупная доходность инвестора при реализации опциона и продаже всех имеющихся в наличии акций? Транзакционные издержки не учитываются.	
	4,1 %
	13,6 %
	9,5 %
	16,9 %

Задание

Порядковый номер задания	8.
Тип	1
Вес	2

В портфеле инвестора было 200 акций ТНК 'Intel', купленных по 50 долл. США. Перед презентацией новой линейки продуктов компании инвестор приобрел опцион на продажу 100 акций с ценой исполнения 60 долл. США. После публикации отчетности акции компании стали стоить 55,42 долл. США. Чему равна совокупная доходность (убыток) инвестора при реализации опциона и продаже всех имеющихся в наличии акций? Транзакционные издержки не учитываются.	
	9,15 %
	5,19 %
	1,95 %
	-5,19 %

Задание

Порядковый номер задания	9.
Тип	1
Вес	1

У инвестора в инвестиционном портфеле нет акций компании AMD. Через день компания AMD публикует сводную финансовую отчетность, и инвестор ожидает, что стоимость акций компаний в первый день вырастет на 13 %. Какой опцион инвестору следует купить?	
	опцион покупателя американского типа
	опцион продавца европейского типа
	опцион покупателя европейского типа
	опцион продавца американского типа

Задание

Порядковый номер задания	10.
Тип	4
Вес	1

Установленная в контракте опциона цена поставки товара, по которой надписатель опциона обязуется поставить товар в установленный срок, называется ценой _____ опциона.	
экспирации	

Задание

Порядковый номер задания	11.
Тип	1
Вес	2

Рыночная стоимость однокомнатной квартиры в Москве составляет 6,8 млн руб. Темп роста стоимости квартиры составляет примерно 6 % годовых. Застройщик планирует построить 200-квартирный дом при инвестировании 1300 млн руб. и продать все квартиры в текущем году. Чему равна предельная стоимость земли (в млн руб.)?	
	80
	70
	60
	90

Задание

Порядковый номер задания	12.
Тип	1
Вес	2

Рыночная стоимость однокомнатной квартиры в Москве составляет 6,8 млн руб. Темп роста стоимости квартиры составляет примерно 6 % годовых. Застройщик планирует построить 200-квартирный дом при инвестировании 1300 млн руб. и продать все квартиры в течение двух лет. Чему равна предельная стоимость земли (в млн руб.)?	
	194,6
	141,6
	116,4
	164,1

Задание	
Порядковый номер задания	13.
Тип	2
Вес	2

Характеристики получаемых оценок предельной стоимости рисковых активов капитала:	
	адаптивность к специфике и особенностям бизнеса
	зависимость от форм и направлений использования активов капитала
	субъективный характер оценки
	зависимость от вероятностей наступления сценариев развития экономики

Задание	
Порядковый номер задания	14.
Тип	1
Вес	2

Рыночная цена одной квартиры в настоящий период $p = 2000$ тыс. руб.; $a = 1,1$; $b = 0,7$; $r = 1,3$; $C_a = 25$ 000 тыс. руб., $C_b = 15$ 800 тыс. руб Рассчитайте стоимость эквивалентного портфеля.	
	615
	8615
	6168
	стоимость отрицательная

Задание	
Порядковый номер задания	15.
Тип	1
Вес	1

Что следует сделать менеджеру в случае, если предлагаемая цена земли меньше рассчитываемой суммы доходов от строительства и продажи квартир?	
	сформировать эквивалентный портфель ценных бумаг
	временно приостановить проект
	отменить инвестиционный проект
	приобрести участок земли

ПРАКТИКО-ОРИЕНТИРОВАННАЯ ЧАСТЬ ЭКЗАМЕНА

Вариант 1

Демонстрируя способность применять в профессиональной деятельности методы анализа поведения экономических агентов, приведите примеры рисков бизнеса в реальном секторе экономики.

Вариант 2.

Демонстрируя способность применять в профессиональной деятельности методы анализа поведения экономических агентов, приведите примеры внешних и внутренних факторов риска.

Вариант 3.

Демонстрируя способность применять в профессиональной деятельности методы анализа поведения экономических агентов, дайте характеристику особенностям современной экономики и их влиянию на стратегии развития бизнеса

Вариант 4.

Демонстрируя способность применять в профессиональной деятельности методы анализа поведения экономических агентов, назовите основные стратегии развития бизнеса и управления рисками.

Вариант 5.

Демонстрируя способность применять в профессиональной деятельности методы анализа поведения экономических агентов, охарактеризуйте аналитический подход к анализу чувствительности.

Вариант 6.

Демонстрируя способность применять в профессиональной деятельности методы анализа поведения экономических агентов, расскажите про оценку риска долгосрочного инвестиционного проекта на основе дерева событий.

Вариант 7.

Демонстрируя способность применять в профессиональной деятельности методы анализа поведения экономических агентов, расскажите про управление рисками с помощью реальных опционов, встроенных в лизинговый контракт.

Вариант 8.

Демонстрируя способность применять в профессиональной деятельности методы анализа поведения экономических агентов, разберите подробно управление рисками в условиях использования лизинга.

Вариант 9.

Демонстрируя способность применять в профессиональной деятельности методы анализа поведения экономических агентов, приведите примеры диверсификации на основе производства взаимозаменяемых товаров.

Вариант 10.

Демонстрируя способность применять в профессиональной деятельности методы анализа поведения экономических агентов, приведите примеры диверсификации на основе производства взаимодополняемых товаров.

ПЕРЕЧЕНЬ ЭКЗАМЕНАЦИОННЫХ ВОПРОСОВ

Электронное тестирование

Задание

Порядковый номер задания	1
Тип	2
Вес	1

Почему инвестиции в исследования и разработки обладают высоким уровнем риска?	
	доступ к интеллектуальным ресурсам затруднен
	патент на изобретение могут не выдать
	обычно они не приносят доходов
	обычно они не окупаются
	требуются сравнительно высокие первоначальные вложения

Порядковый номер задания	2
Тип	2
Вес	2

Отметьте практические способы обоснования рискованных решений компанией:	
	нахождение критериев оценки рискованных решений
	применение методов управления рисками
	воспроизведение всех решений фирмы – лидера на рынке в собственной практике
	моделирование распределений будущих результатов

Порядковый номер задания	3
Тип	2
Вес	2

Чем определяется уровень предпринимательского риска в реальном секторе экономики?	
	методом измерения риска
	сферой деятельности

	ожиданиями и представлениями предпринимателя
	объективно существующей неопределенностью будущих результатов

Порядковый номер задания	4
Тип	2
Вес	2

Какие модели измерения рисков учитывают вероятности, установленные субъективно?	
	АРТ
	дискретная вероятностная модель
	экспертное построение распределения
	САРМ

Порядковый номер задания	5
Тип	1
Вес	1

Кто не исследовал природу риска?	
	Ф. Найт
	Р. Рутнер
	Р. Денк
	Ф. Бэкон

Порядковый номер задания	6
Тип	2
Вес	2

Укажите основные причины неопределенности результатов деятельности организации:	
	случайность в реализации факторов
	появление неизвестных факторов
	отсутствие планового ценообразования
	асимметрия информации
	противодействие конкурентов

Порядковый номер задания	7
Тип	1
Вес	1

Для какого сектора экономики риск бизнеса в широком смысле означает неоднозначную определенность получения будущих доходов под влиянием всей совокупности определяющих их внутренних и внешних факторов?	
	высокотехнологичного
	реального
	фармацевтического
	финансового

Порядковый номер задания	8
Тип	4
Вес	1

В случае, когда менеджер анализирует риск портфеля материальных инвестиционных проектов фирмы и его интересует, каков будет риск исследуемого инвестиционного проекта, если данный проект будет включен в состав этого портфеля, ему следует выявить _____ риск инвестиционного проекта.	
	корпоративный

Порядковый номер задания	9
Тип	2
Вес	2

Какие особенности учета риска бизнеса подходят для предприятий реального сектора экономики?	
---	--

	отсутствие данных о прошлом развитии аналогичных производств
	ускоренная реакция бизнеса на изменения во внешней среде
	специфическая экономическая интерпретация
	распределение будущих полезных результатов

Порядковый номер задания	10
Тип	3
Вес	2

Классифицируйте факторы риска по группам.	
внешние	Внеэкономические факторы Перспективная политика конкурентов Рыночные факторы
внутренние	Финансовое состояние организации Уровень квалификации персонала Просчеты менеджеров

Порядковый номер задания	11
Тип	2
Вес	2

К каким последствиям приводит рост инфляции?	
	рост расходов на заработную плату
	отток капитала из страны
	увеличение процентных ставок по кредитам
	замедление развития предприятий – экспортеров

Порядковый номер задания	12
Тип	2
Вес	2

Отметьте внешние факторы риска:	
	валютный риск
	риск простоя оборудования
	риск изменения цен
	кредитный риск

Порядковый номер задания	13
Тип	2
Вес	2

Что не является внешними факторами риска?	
	инфляция
	финансовая устойчивость
	обменный курс
	ликвидность
	ставка процента

Порядковый номер задания	14
Тип	2
Вес	2

Чем определяются производственные факторы риска?	
	взаимоотношениями в коллективе
	особенностями отрасли бизнеса
	организацией менеджмента организации
	политикой процентных ставок
	стадией жизненного цикла организации

Порядковый номер задания	15
--------------------------	----

Тип	2
Вес	2

Что не является внутренними факторами риска?	
	Природно-климатические факторы
	риск ответственности
	техничко-технологические факторы
	вероятность потери имущества

Порядковый номер задания	16
Тип	4
Вес	1

Реальные ставки процента учитываются в процессе выбора и оценки инвестиционных проектов по критерию _____ чистой _____ стоимости бизнеса в реальном секторе экономики.	
максимизации приведенной	

Порядковый номер задания	17
Тип	2
Вес	2

Какие особенности риска и характеризующие усиление его влияния на бизнес направления выделяет А. Дамодаран?	
	риск приобрел глобальный характер
	дополнительный риск в ведении бизнеса – результат функционирования финансовых рынков
	риск оказывает влияние на результаты деятельности предприятий во всех сферах без исключений
	эффекты рисков складываются, а общий риск оказывает гораздо более сильное воздействие на ведение бизнеса, чем сумма отдельно рассматриваемых рисков

Порядковый номер задания	18
Тип	2
Вес	2

Отметьте стратегии развития бизнеса в реальном секторе экономики:	
	ориентация на развитие разработки и производства современной техники и технологий
	сохранение видов выпускаемой продукции и удержание позиций на рынке
	продвижение инновационных разработок на внутреннем и внешнем рынках, а также укрепление позиций бизнеса на этих рынках
	переориентация основной деятельности компании на высокотехнологичную, например, с использованием блокчейн-технологий

Порядковый номер задания	19
Тип	2
Вес	2

Какими условиями определяется тип рискованных решений для реального бизнеса?	
	полом менеджера или собственника капитала
	выбранной стратегией развития
	ожиданиями менеджера или собственника капитала о развитии рынка
	склонностью или несклонностью менеджера к принятию рискованных решений

Порядковый номер задания	20
Тип	2
Вес	2

Отметьте ценные бумаги, используемые при передаче риска изменения цен:	
	облигации
	опционы
	чеки

	ваучеры
	фьючерсы

Порядковый номер задания	21
Тип	2
Вес	2

Что не входит в перечень методов управления рисками бизнеса?	
	создание резервов капитала
	принятие риска на себя
	продажа неликвидных активов
	передача риска

Порядковый номер задания	22
Тип	4
Вес	1

Смена кривой дохода по исходному поколению техники на кривую дохода по новому поколению техники иллюстрирует _____ разрыв.	
технологический	

Порядковый номер задания	23
Тип	4
Вес	1

На протяжении всей второй половины XX и начала XXI в. закономерность научного прогресса состоит в _____ жизненных циклов внедряемых нововведений и инноваций по различным отраслям и сферам экономики.	
сокращения	

Порядковый номер задания	24
Тип	4
Вес	1

Наибольшие финансовые результаты менеджер организации планирует получить при реализации _____ стратегии принятия рискованных решений.	
атакующей	

Порядковый номер задания	25
Тип	1
Вес	1

Какому из состояний экономики соответствует удорожание кредита?	
	экономическому спаду
	подъему хозяйственной конъюнктуры
	сохранению экономического положения
	всем указанным состояниям

Порядковый номер задания	26
Тип	3
Вес	2

Сопоставьте виды инвестиций с премиями за риск, которые им соответствуют.	
Инвестиции в фундаментальные исследования	15 % премия за риск
Инвестиции с целью поглощения других фирм	20 % премия за риск
Инвестиции в оборудование	нулевая премия за риск

Порядковый номер задания	27
Тип	3

Вес	3
-----	---

Поставьте стадии аналитической работы в порядке проведения анализа чувствительности методом Монте-Карло.	
1	определение характеристик распределения чистой настоящей стоимости проекта
2	определение факторов риска
3	определение основных показателей оценки инвестиционного проекта
4	выбор формы распределения случайных величин
5	имитационное моделирование случайных величин

Порядковый номер задания	28
Тип	1
Вес	1

Какой вид анализа чувствительности предусматривает моделирование пошагового изменения параметров компонентов денежного потока инвестиционного проекта?	
	дискретный
	аналитический
	метод Монте-Карло
	все ответы верны

Порядковый номер задания	29
Тип	1
Вес	2

Первоначальные вложения в инвестиционный проект составляют 1 млн руб. Каждый месяц инвестиционный проект приносит доход в размере 53 648 рублей. Предположим, что ставка инфляции составляет 8 % годовых. Через сколько месяцев инвестиции в проект окупятся?	
	18
	16
	20
	22

Порядковый номер задания	30
Тип	1
Вес	2

Первоначальные вложения в инвестиционный проект составляют 1 млн руб. Каждый месяц инвестиционный проект приносит доход в размере 53 648 рублей. Предположим, что ставка инфляции составляет 8 % годовых. Чему равна чистая приведенная стоимость проекта через 3 месяца после первоначального вложения?	
	-841 179 руб.
	-879 419 руб.
	-891 714 руб.
	-819 741 руб.

Порядковый номер задания	31
Тип	1
Вес	1

Первоначальные вложения в инвестиционный проект составляют 1 млн руб. Каждый месяц инвестиционный проект приносит доход в размере 53 648 рублей. Предположим, что ставка инфляции составляет 8 % годовых. При каком изменении ежегодного дохода инвестиционный проект окупится быстрее сравнительно со всеми остальными вариантами?	
	уменьшенном на 3,27 %
	увеличенном на 7,71 %
	увеличенном на 15,21 %
	увеличенном на 11,45 %

Порядковый номер задания	32
--------------------------	----

Тип	1
Вес	2

Первоначальные вложения в инвестиционный проект составляют 1 млн руб. Каждый месяц инвестиционный проект приносит доход в размере 53 648 рублей. Предположим, что ставка инфляции составляет 8 % годовых. При каком изменении входных параметров инвестиционный проект окупится быстрее сравнительно со всеми остальными вариантами?	
	увеличенном на 15,21 % при повышении ставки инфляции на 2 %
	увеличенном на 11,45 % при снижении ставки инфляции на 1 %
	увеличенном на 7,71 % при снижении ставки инфляции на 6 %
	уменьшенном на 3,27 % при снижении ставки инфляции на 7,5 %

Порядковый номер задания	33
Тип	2
Вес	2

Отметьте условия полного представления результатов анализа чувствительности:	
	значения каждого параметра денежного потока дискретны
	значения каждого параметра денежного потока непрерывны
	все интервалы значений параметров денежных потоков строго ограничены
	число вариантов конечно

Порядковый номер задания	34
Тип	2
Вес	2

Какие предположения делаются аналитиком при использовании в анализе чувствительности метода Монте-Карло?	
	компьютерное моделирование проводится на основе генераторов псевдослучайных чисел
	будущие случайные результаты нормально распределены
	значения всех параметров известны
	параметры денежных потоков изменчивы

Порядковый номер задания	35
Тип	4
Вес	1

При положительной _____ стоимости проекта индекс доходности _____ единицы. чистой настоящей, больше
--

Порядковый номер задания	36
Тип	2
Вес	2

Какие методы не используют в расчете уровня риска проектов долгосрочных инвестиций?	
	метод дерева событий
	метод Монте-Карло
	метод сценариев
	метод экспертных оценок

Порядковый номер задания	37
Тип	2
Вес	2

В каких случаях оценка риска долгосрочного инвестиционного проекта осуществляется методом дерева событий?	
	спрос на производимый товар или оказываемую услугу меняется каждый рассматриваемый период
	ставка дисконтирования изменяется каждый рассматриваемый период
	банковская ставка по кредиту изменяется каждый рассматриваемый период

доходность проектов при различных вариантах течения событий существенно изменяется
--

Порядковый номер задания	38
Тип	2
Вес	2

Какие предположения делаются аналитиком при оценке риска методом сценариев?	
	в процессе реализации инвестиционного проекта варианты его развития не изменяются
	сегменты рынка для сбыта продукции определены и неизменны
	вся неопределенность будущего развития инвестиционного проекта исчисляется несколькими вариантами
	параметры денежных потоков инвестиционного проекта изменчивы

Порядковый номер задания	39
Тип	3
Вес	3

Поставьте этапы построения дерева решений в соответствии с концепцией А. Дамодарана.	
1	оценка вероятностей исходов на каждом этапе проекта
2	распределение значений NPV проекта при прохождении дерева решений в обратном порядке
3	построение денежных потоков, которые соответствуют каждому конечному узлу рассматриваемого дерева решений
4	определение основных критериев принятия решений
5	выделение особенностей оценки риска на каждом этапе проекта
Порядковый номер задания	40
Тип	2
Вес	1

Отметьте меры риска инвестиционного проекта:	
	ожидаемое значение NPV
	коэффициент ковариации
	уровень дисперсии
	стандартное отклонение

Порядковый номер задания	41
Тип	4
Вес	1

Относительное увеличение зарплатоемкости продукции предполагает _____ конъюнктура рынка. неблагоприятная

Порядковый номер задания	42
Тип	2
Вес	2

Отметьте основные разновидности решений по управлению инвестиционным риском:	
	получение сравнительно более надежной информации о перспективах осуществления инвестиционного проекта
	прекращение реализации проекта
	изменение параметров денежного потока инвестиционного проекта
	изменение метода расчета ставки дисконтирования

Порядковый номер задания	43
Тип	4
Вес	1

Если чистая приведенная стоимость инвестиционного проекта приобретает отрицательное значение, то проект следует _____.
отклонить

Порядковый номер задания	44
Тип	4
Вес	1

В управлении рисками бизнеса решение не может быть принято без участия _____
 собственника капитала

Порядковый номер задания	45
Тип	4
Вес	1

В случае принятия решения о досрочном прекращении инвестиционного проекта организация реализует _____
 стратегию управления рисками.
 защитную

Порядковый номер задания	46
Тип	1
Вес	3

Первоначальные вложения в инвестиционный проект составляют 1 млн руб. Каждый месяц инвестиционный проект приносит доход в размере 53 648 рублей. Предположим, что ставка инфляции составляет 8 % годовых. Для повышения эффективности проекта компания решила вложить в первый месяц 500 тыс. руб. в рекламу, а во второй – 300 тыс. руб. На третий месяц инвестиционный проект должен приносить на 15,21 % больше. Через сколько месяцев инвестиции в проект окупятся?

	24
	20
	18
	22

Порядковый номер задания	47
Тип	2
Вес	2

Отметьте формы управления рисками посредством диверсификации:

	несколько правильных ответов
	приобретение новых производств
	реструктуризация бизнеса
	инвестиции в исследования и разработки
	изменение структуры портфеля ценных бумаг

Порядковый номер задания	48
Тип	1
Вес	1

Как выглядит формула предельной платы за реальный опцион, если ожидаемое значение NPV исходного проекта принимает отрицательное значение?

	$R_{пред} = NPV2 - NPV1$
	$R_{пред} = NPV2$
	$R_{пред} = NPV1$
	$R_{пред} = NPV1 - NPV2$

Порядковый номер задания	49
Тип	2
Вес	2

Какие факторы не учитываются при оценке стоимости реальных опционов?

	ставка дисконтирования
	денежные потоки по инвестиционному проекту
	условия исполнения опциона
	места нахождения покупателя и продавца

	уровень прибыли организации – покупателя опциона
--	--

Порядковый номер задания	50
Тип	1
Вес	2

Какие опционы имеют характер индивидуальной двусторонней сделки?	
	комплексные реальные
	встроенные реальные
	свопционы
	контрактные реальные