

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Таскаев Сергей Владимирович  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 17.09.2025 10:06:40  
Уникальный программный ключ:  
04c19ed8bb98f3b6cb77a486b9a8788b8522525



МИНОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования  
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Риск-менеджмент»  
по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

|                      |              |                        |               |
|----------------------|--------------|------------------------|---------------|
| Версия документа - 1 | стр. 1 из 10 | Первый экземпляр _____ | КОПИЯ № _____ |
|----------------------|--------------|------------------------|---------------|

## ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ по дисциплине

**Риск-менеджмент**

*наименование дисциплины (модуля)*

**Направление подготовки (специальность)**

**38.04.01. Экономика**

*(код и наименование)*

**Направленность (профиль)**

**Бизнес-аналитика**

*наименование направленности (профиля) указывается в случае отличия наименования направленности (профиля) от наименования направления подготовки (специальности)*

**Присваиваемая квалификация**

**магистр**

**Форма обучения**

**очная, заочная**

*(очная, заочная, очно-заочная)*

**Челябинск 2025 г.**



|   |  |                        |               |
|---|--|------------------------|---------------|
|  | МИНОБРНАУКИ РОССИИ<br>Федеральное государственное бюджетное образовательное<br>учреждение высшего образования<br>«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)<br>Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования<br>Кафедра экономики отраслей и рынков |                        |               |
|   | Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Риск-менеджмент»<br>по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»<br>ФГБОУ ВО «ЧелГУ»  |                        |               |
| Версия документа - 1  | стр. 3 из 10   | Первый экземпляр _____ | КОПИЯ № _____ |

## 1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Направление подготовки: *38.04.01 «Экономика»*

Направленность (профиль) Бизнес аналитика

Дисциплина: Риск-менеджмент

Семестр изучения: *1*

Форма промежуточной аттестации: *зачет*

Для оценивания обучающихся используется балльно-рейтинговая система. Итоговая оценка по дисциплине в семестре складывается из общего количества баллов текущей и промежуточной аттестации. Порядок определения итоговой оценки на основе балльно-рейтинговой системы представлен в разделе 4.3 документа.

## 2. ПЕРЕЧЕНЬ ФОРМИРУЕМЫХ КОМПЕТЕНЦИЙ

### 2.1. Компетенции, закреплённые за дисциплиной

Изучение дисциплины «Риск-менеджмент» направлено на формирование следующих компетенций:

*Таблица для ФГОС ВО 3++*

| Коды компетенции (по ФГОС) | Содержание компетенций согласно ФГОС  | Индикаторы достижения компетенции согласно ОПОП  | Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине   |
|----------------------------|---|--|---|
| 1                          | 2   | 3  | 4   |
| ПК-2                       | Способен выявлять, анализировать и классифицировать риски; разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации | ПК-2.1. Обладает знаниями в области теории рисков, в том числе методы снижения и/или оптимизации рисков<br>ПК-2.2. Использует инструменты снижения и/или оптимизации рисков<br>ПК-2.3. Обладает знаниями в области финансовых технологий | Знать:<br>-основные виды рисков, методы их оценки;<br>Уметь:<br>-применять количественные и качественные подходы к управлению рисками в нефинансовых компаниям реального сектора;<br>Владеть:<br>-проведения расчетов вычисления рисковости (VaR) и стоимостной метрики |



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования  
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Риск-менеджмент»  
по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 4 из 10

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

|      |  |  |   |
|------|--|--|---|
|      |  |  | рисков: вычисления прибыли (EaR), рисковой прибыли на акцию (EPSaR) и денежного потока в условиях риска (CFaR);   |
| ПК-3 | Способен анализировать эффективность бизнеса, подбирать критерии анализа и оценки; проводить оценку эффективности бизнес-анализа на основе выбранных критериев | ПК-3.1. Понимает природу эффективности бизнеса, бизнес-процессов<br>ПК-3.2. Обладает знаниями в области теории систем<br>ПК-3.3. Владеет методами анализа и оценки эффективности бизнеса, анализа бизнес-процессов, анализа эффективности управления ресурсами<br>ПК-3.4. Способен определять конкретные критерии анализа и оценки эффективности в целях исследования<br>ПК-3.5. Умеет оптимизировать ресурсный портфель | Знать:<br>- возможности и условия для применения и выбора методов минимизации рисков;<br>Уметь:<br>- выработать профессиональные навыки в построении системы управления рисками для нефинансовых компаний;<br>- рассчитать экономический эффект и эффективность размещения капитала с учетом рисков<br>Владеть:<br>- в разработке стратегического подхода к управлению рисками и пониманию механизмов учета стратегических рисков в политике компании |

|   |  |                        |               |
|---|--|------------------------|---------------|
|  | МИНОБРНАУКИ РОССИИ<br>Федеральное государственное бюджетное образовательное<br>учреждение высшего образования<br>«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)<br>Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования<br>Кафедра экономики отраслей и рынков |                        |               |
|   | Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Риск-менеджмент»<br>по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»<br>ФГБОУ ВО «ЧелГУ»  |                        |               |
| Версия документа - 1  | стр. 5 из 10   | Первый экземпляр _____ | КОПИЯ № _____ |

### 3. СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

#### 3.1 Виды оценочных средств

| № п/п | Код компетенции/ планируемые результаты обучения | Контролируемые темы/ разделы   | Наименование оценочного средства для текущего контроля | Наименование оценочного средства на промежуточной аттестации/№ задания |
|-------|--|--|--|--|
| 1     | ПК-2, ПК-3                                       | <b>Раздел 1. Введение в рискменеджмент. Организация системы риск - менеджмента</b>         | активное участие на занятиях, тесты,                   | Практическое задание, теоретические вопросы                            |
| 2     | ПК-2, ПК-3                                       | <b>Раздел 2. Принципы и примеры расчета рисковей стоимости. Стоимостные метрики риска.</b> | активное участие на занятиях, тесты,                   | Практическое задание, теоретические вопросы                            |
| 3     | ПК-2, ПК-3                                       | <b>Раздел 3. Рыночные риски в нефинансовых компаниях.</b>                                  | активное участие на занятиях, тесты,                   | Практическое задание, теоретические вопросы                            |
| 4     | ПК-2, ПК-3                                       | <b>Раздел 4. Инструменты управления кредитным риском.</b>                                  | активное участие на занятиях, тесты,                   | Практическое задание, теоретические вопросы                            |
| 5     | ПК-2, ПК-3                                       | <b>Раздел 5. Особенности учета риска ликвидности</b>                                       | активное участие на занятиях, тесты,                   | Практическое задание, теоретические вопросы                            |

*Типовые задания, критерии и показатели оценивания в рамках текущего контроля представлены в рабочей программе дисциплины (модуля). Полные комплекты оценочных средств и контрольно-измерительных материалов хранятся на кафедре.*

#### 3.2 Содержание оценочных средств

##### Типовые тестовые вопросы

1. К виду неопределенности относится:

- a. коммерческая;
- b. полная;
- c. процентная.

2. Математической моделью конфликтных ситуаций является:

- a. теория игр;
- b. сетевая модель;
- c. имитационная модель.

3. Методы теории игр предназначены для решения задач

- a. с конфликтными ситуациями в условиях неопределенности;
- b. с полностью детерминированными условиями;
- c. статистического моделирования.

4. Что такое корреляция?

- a. связь между показателями;
- b. степень отклонения фактического значения от средних величин;



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования  
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Риск-менеджмент»  
по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 6 из 10

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

с. амплитуда колебания значений.

5. Для принятия решения в условиях неопределенности выходная информация представляется в виде:

- а. строк;
- б. столбцов;
- с. матрицы.

6. Критерий пессимиста, который ориентируется на лучший из худших результатов, считается фундаментальным критерием. Речь идет о:

- а. критерии Гурвица;
- б. критерии Вальда;
- с. критерии Сэвиджа.

7. Общепринятым параметром риска актива является:

- а. среднее значение доходности актива;
- б. коэффициент текущей ликвидности;
- с. стандартное отклонение актива.

8. Риски, которые могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль, называются

- а. чистыми;
- б. критическими;
- с. спекулятивными.

9. Последствия риска могут быть

- а. скорее положительными;
- б. как положительными, так и отрицательными;
- с. только отрицательными.

10. Риски, которые практически всегда несут в себе потери, называются

- а. критическими;
- б. спекулятивными;
- с. чистыми.

11. Риски, обусловленные деятельностью самого предприятия и его контактной аудиторией, называются

- а. внешними;
- б. внутренними;
- с. чистыми.

12. Факторы создания неопределенности внешней среды организации - это:

- а. поведение конкурентов;
- б. поведение поставщиков ресурсов;
- с. деятельность профсоюзов.

13. Признаки неопределенности - это:

- а. вероятностный характер развития ситуации;
- б. неполнота информации о ситуации;
- с. избыток информации.

14. Теория непредсказуемых рисков случайностей Нассима Николаса Талеба носит название:

- а. «Черные лебеди»;
- б. Нечеткие множества;



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования  
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Риск-менеджмент»  
по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

|                      |              |                        |               |
|----------------------|--------------|------------------------|---------------|
| Версия документа - 1 | стр. 7 из 10 | Первый экземпляр _____ | КОПИЯ № _____ |
|----------------------|--------------|------------------------|---------------|

с. Четкая логика.

15. Как определяется дефляционный риск?

- риск возможности наступления фактора упущенной выгоды;
- риск потерь прибыли, вызванный неблагоприятными изменениями в обменном курсе валют;
- риск падения уровня цен при повышении покупательной способности денег.

### Типовые практические задания

Структурные характеристики риска

1. Опишите представленные ниже риски предприятия структурно по следующим характеристикам: опасность, подверженность риску, уязвимость (чувствительность к риску) и степень взаимодействия рисков.

Риск невыполнения обязательств со стороны дебиторов (риск неплатежа)

Риск поломки оборудования

Риск нереализации произведенной продукции

Риск неполучения (недополучения) исходного сырья

2. Управление рыночными рисками

По условиям сделки компания должна поставить продукцию покупателю через несколько месяцев после заключения договора по заранее оговоренной цене.

Капитал компании составляет 100 млн долл. США; максимально допустимый утвержденный размер единовременных потерь компании — 20% от капитала. На основании исторического анализа было определено, что максимальный размер потерь при заключении подобной сделки может составлять 50% от размера сделки. Возьмите на себя роль риск-менеджера и рассчитайте лимит на сумму сделки по реализации продукции.

3. Управление финансовыми рисками

Эта деловая ситуация из американской практики риск-менеджмента чрезвычайно полезна для усвоения практических навыков и, кроме того, дает представление об особенностях управления финансами в малом бизнесе. Мария М. планирует продажу плакатов для туристов по 3,5 долл. за штуку. Она может приобретать плакаты за полную стоимость.

Аренда

палатки обойдется в 700 долл. в неделю.

Ответьте на следующие вопросы:

- Каков порог рентабельности?
- Каким станет порог рентабельности, если арендная плата повысится до 1050 долл.?
- Каким будет порог рентабельности, если удастся увеличить цену реализации с 3,5 до 3,85 долл.?
- Каким будет порог рентабельности, если закупочная цена плакатов повысится с 2,1 до 2,38 долл.?
- Сколько плакатов должно быть продано для получения прибыли в сумме 490 долл. в неделю?
- Какую прибыль можно ожидать при различных уровнях продаж?
- Какой запас финансовой прочности имеет бизнес Марии при сумме прибыли 490 долл. в неделю?



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования  
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Риск-менеджмент»  
по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

|                      |              |                        |               |
|----------------------|--------------|------------------------|---------------|
| Версия документа - 1 | стр. 8 из 10 | Первый экземпляр _____ | КОПИЯ № _____ |
|----------------------|--------------|------------------------|---------------|

8) Если Мария М. планирует продавать два вида товара: 400 штук обычных плакатов (цена реализации 3,5 долл., закупочная цена 2,1 долл.) и 500 штук больших плакатов (цена реализации 6 долл., закупочная цена 3,92 долл.), то чему будет равен порог рентабельности каждого из этих товаров и общий порог рентабельности всего предприятия?

### Примерные вопросы к экзамену

1. Различия между традиционным и современным подходом к управлению рисками.
2. Сравнение трех основных методик организации риск-менеджмента на нефинансовых предприятиях.
3. Организация процесса риск-менеджмента на нефинансовых предприятиях.
4. Построение рискографии нефинансовой компании.
5. Методы качественной оценки рисков.
6. Основные методы количественной оценки рисков.
7. Способы минимизации операционных рисков.
8. Оценочные резервы как способ минимизации рисков.
9. Особенности выбора метода минимизации рисков.
10. Особенности и трудности применения VAR при оценке рыночных рисков.
11. Стоимостные метрики риска: EaR, CFaR – методика их измерения.
12. Измерение валютных операционных рисков.
13. Маркетинговые стратегии управления валютными операционными рисками.
14. Параметры ликвидного рынка.
15. Факторы, влияющие на динамику ликвидности рынка.
16. Виды рисков ликвидности и особенности их учёта.
17. Источники риска неплатежеспособности корпорации.
18. Проблемы в оценке операционных рисков.
19. Источники операционного риска. Анализ и способы определения операционного риска.
20. Методы оценки и управления операционным риском.
21. Особенности управления стратегическим риском компании.
22. Сбалансированная система показателей и стратегический риск.
23. Дельта нормальный метод расчета VaR.
24. Метод исторического моделирования расчета VaR.
25. Расчет VaR методом Монте-Карло.
26. Хеджирование с помощью форвардов и фьючерсов
27. Хеджирование с помощью опционов.
28. Стратегии хеджирования валютных рисков.
29. Методы хеджирования рисков процентных ставок.
30. Методы управления кредитным риском.
31. Модель расчета кредитного риска CreditMetrics.
32. Модель Мертона расчета риска дефолта.
33. Кредитные деривативы.
34. Оценка эффективности размещения капитала с учетом риска с помощью RAROC.

### Примерные задачи к экзамену

Задание 1. Опишите риск снижения спроса на продукцию предприятия

|   |  |                        |               |
|---|--|------------------------|---------------|
|  | МИНОБРНАУКИ РОССИИ<br>Федеральное государственное бюджетное образовательное<br>учреждение высшего образования<br>«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)<br>Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования<br>Кафедра экономики отраслей и рынков |                        |               |
|   | Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Риск-менеджмент»<br>по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»<br>ФГБОУ ВО «ЧелГУ»  |                        |               |
| Версия документа - 1  | стр. 9 из 10   | Первый экземпляр _____ | КОПИЯ № _____ |

структурно по следующим характеристикам: опасность, подверженность риску, уязвимость (чувствительность к риску) и степень взаимодействия рисков.

Задание 2. Перечислите возможные факторы и причины риска банкротства предприятия.

Задание 3. Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 99% для портфеля стоимостью 15 млн. руб., в который входят акции только одной компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на год равно 32%.

## **4. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

### **4.1. Порядок проведения промежуточной аттестации**

Для аттестации студентов по дисциплине используется балльно-рейтинговая система оценки знаний. Рейтинг студента определяется как сумма баллов за работу в семестре (текущая аттестация) и баллов, полученных в результате экзамена (итоговая аттестация). Усвоение изучаемой студентом учебной дисциплины в семестре оценивается максимум в 100 баллов.

I. Текущая аттестация (работа в семестре) – 60 баллов

1. Студенты выполняют все виды учебной работы и отчитываются об их выполнении в сроки, установленные преподавателем.

2. Преподаватель может начислять студенту дополнительные баллы за особые успехи в изучении дисциплины (доклады, активная работа у доски, участие в студенческих конференциях, дополнительные самостоятельные задания)

Ниже приведено максимальное количество баллов, которое может набрать студент по видам учебной деятельности в течение семестра.

1 Тесты - 40

2 Активная работа на занятиях - 20

Критерии оценивания по видам работ:

Тесты - проводятся два раза в течение семестра для оценки текущей успеваемости.

Каждый тест содержит 20 вопросов по пройденному материалу. За каждый правильный ответный вопрос студент получает 2 балла.

Активная работа на занятиях

1) выполнение практических заданий, в том числе задач, ответы у доски - 10 баллов

2) решение кейсов - 10 баллов

II. Итоговая аттестация (экзамен) – 40 баллов

1. К экзамену допускаются студенты, выполнившие все задания, и набравшие не менее 30 баллов в семестре. Если по итогам работы в семестре студент набрал меньше 30 баллов, то допуск к экзамену остается на усмотрение преподавателя при условии выполнения всех предусмотренных программой видов работ.

2. Экзамен проводится в письменном виде, предлагается два теоретических вопроса и два практических задания (задачи). За теоретические вопросы студент получает максимум 20 баллов. За правильное решение каждого задания начисляется по 10 баллов.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования  
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Риск-менеджмент»  
по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика»  
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

|                      |               |                        |               |
|----------------------|---------------|------------------------|---------------|
| Версия документа - 1 | стр. 10 из 10 | Первый экземпляр _____ | КОПИЯ № _____ |
|----------------------|---------------|------------------------|---------------|

3. Если в результате итоговой аттестации студент набрал менее 15 баллов, то результат усвоения дисциплины считается неудовлетворительным, несмотря на количество баллов, набранных по результатам работы в семестре.

4. Итоговая оценка по дисциплине в семестре складывается из общего количества баллов текущей и итоговой аттестации.

В таблице представлен порядок определения итоговой оценки на основе балльно-рейтинговой системы.

Таблица 2

№ Общая сумма баллов Оценка

1 85 и более отлично

2 70-84 хорошо

3 60-69 удовлетворительно

4 Менее 60 неудовлетворительно

#### **4.2. Критерии оценивания промежуточной аттестации по видам оценочных средств.**

Оценки по всем формам текущего контроля выставляются по 5-ти балльной шкале.

Для получения положительной оценки на текущем контроле в форме теста студент должен демонстрировать усвоение не менее, чем 70% изученного материала. Для получения

положительной оценки по контрольной работе студент должен демонстрировать навыки аналитической работы с организационной информацией.

При написании эссе студент должен демонстрировать способность провести самостоятельное исследование, сделать выводы на основе сведений, полученных из источников и научной литературы, обязательным требованием ко всем письменным работам является грамотность оформления и наличие научно-справочного аппарата.

На зачете и экзамене студент должен демонстрировать усвоение не менее 70 % изученного материала, владения навыками.