

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный
экономический университет»

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Дисциплины

**РИСК-ОРИЕНТИРОВАННАЯ МОДЕЛЬ ФИНАНСОВОГО
УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИЕЙ**

Направление подготовки/ <i>Специальность</i>	38.04.08 Финансы и кредит
Направленность (профиль) программы <i>Специализация</i>	Корпоративные финансы
Уровень высшего образования	магистратура
Форма обучения	заочная

Санкт-Петербург
2020

Содержание

1. Перечень компетенций и этапы их формирования в процессе освоения дисциплины	3
2. Структура ФОС по дисциплине	5
3. Показатели и критерии оценки компетенций	7
4. Шкала оценивания результата	11
5. Перечень заданий по дисциплине	11
6. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания	19
7. Особенности освоения дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями	20

1. Перечень компетенций и этапы их формирования в процессе освоения дисциплины

1.1. Фонд оценочных средств предназначен для оценки освоения образовательных результатов *учебной дисциплины*.

Рабочей программой дисциплины (модуля) предусмотрено формирование следующих компетенций:

Таблица – 1.1.1. Перечень формируемых дисциплиной компетенций

Код компетенции	Наименование компетенции
ПК-3	способностью разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета
(ПК-17)	способностью осуществлять разработку рабочих планов и программ проведения научных исследований и разработок, подготовку заданий для групп и отдельных исполнителей
ПК-18	способностью осуществлять разработку инструментов проведения исследований в области финансов и кредита, анализ их результатов, подготовку данных для составления финансовых обзоров, отчетов и научных публикаций
ПК-20	способностью осуществлять разработку теоретических и новых эконометрических моделей исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной финансовой деятельности в области финансов и кредита, давать оценку и интерпретировать полученные в ходе исследования результаты
ДПК-6	способностью разъяснять клиенту последствия финансовых решений

1.2. Конечными результатами освоения дисциплины являются сформированные «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным содержательным компонентом компетенций, формирующихся дисциплиной. Формирование этих дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках различного вида занятий и самостоятельной работы. Планируемые результаты освоения дисциплины, характеризующие этапы формирования компетенции:

Таблица – 1.2.1. Результаты освоения дисциплины

Этапы формирования компетенций	Наименование дисциплины	Планируемые результаты обучения/индикаторы достижения компетенций (показатели освоения компетенции)
1	2	3

Этапы формирования компетенций	Наименование дисциплины	Планируемые результаты обучения/индикаторы достижения компетенций (показатели освоения компетенции)
1	2	3
ПК-3	Риск-ориентированная модель финансового управления компанией	<p>Знать: основные теории и концепции стратегического и финансового менеджмента, цели, содержание и специфику стратегии управления финансовой деятельностью компании, современные финансовые модели для определения эффективности финансовой стратегии компании 3 (ПК-3)</p> <p>Уметь: находить необходимую экономическую информацию и использовать ее при принятии стратегических финансовых решений; управлять структурой капитала в соответствии с целями стратегического развития; формировать систему оценки эффективности финансовой стратегии компании У (ПК-3)</p> <p>Владеть: методикой обоснования финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность коммерческой организации; методикой анализа оценки финансово-экономических рисков В (ПК-3)</p>
ПК-17 - Второй уровень (углубленный)	Риск-ориентированная модель финансового управления компанией	<p>Уметь: применять знания теоретического инструментария в решении практических задач и определение проблемного поля У2 (ПК-17)</p> <p>Владеть: навыками проведения анализа результатов программ исследования и разработок при решении профессиональных задач В2 (ПК-17)</p>
ПК-18	Риск-ориентированная модель финансового управления компанией	<p>Уметь: применять знания теоретического инструментария для подготовки справочных материалов в области финансов и кредита У (ПК-18)</p> <p>Владеть: методами исследования, в том числе для применения этих методов при проведении исследований в области финансов и кредита В (ПК-18)</p>

Этапы формирования компетенций	Наименование дисциплины	Планируемые результаты обучения/индикаторы достижения компетенций (показатели освоения компетенции)
1	2	3
ПК-20	Риск-ориентированная модель финансового управления компанией	<p>Знать: математические инструменты и модели проведения исследований в области финансов и кредита 3 (ПК-20)</p> <p>Уметь: анализировать результаты исследования с использованием математических инструментов и эконометрических моделей У (ПК-20)</p> <p>Владеть: навыками разработки теоретических и новых эконометрических моделей исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной финансовой деятельности в области финансов и кредита, а также оценки и интерпретации полученных результатов В (ПК-20)</p>
ДПК-6	Риск-ориентированная модель финансового управления компанией	<p>Знать: цели и инструменты управления денежными потоками компании, 3 (ДПК-6)</p> <p>Уметь: использовать инструменты управления по отклонениям и по целям для регулирования движения денежных потоков; различать операционные модели казначейства; рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски; У (ДПК-6)</p> <p>Владеть: методами оценки процессов формирования стоимости компании в динамике; текущей финансовой ситуацией и перспективой при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента В (ДПК-6)</p>

1.3. Входной уровень знаний, умений, опыта деятельности, требуемых для формирования компетенции (глагол, 3-е лицо, ед. число):

- формулирует основные определения финансов корпораций, финансовый анализ, денежные, материальные потоки;
- рассматривает совокупность критериев управления рисками, определяя финансовые риски и методы управления ими;
- выбирает методику анализа и планирования;
- выполняет решения финансовых задач;
- определяет факторы, влияющие на решение, и разделяет их на значимые и малозначимые;
- осуществляет отсев малозначимых влияющих факторов;
- проводит анализ и обработку данных (так же с использованием информационных технологий);

- проверяет соответствие выдвинутых гипотез результатам решения поставленных проблемы;
- анализирует и сопоставляет происходящие вокруг события с точки зрения финансового аналитика.

2. Структура ФОС по дисциплине

Оценка проводится методом сопоставления параметров продемонстрированной обучающимся продукта деятельности с заданными эталонами и стандартами по критериям.

Для положительного заключения по результатам оценочной процедуры по учебной дисциплине установлено пороговое значение показателя, при котором принимается положительное решение, констатирующее результаты освоения дисциплины.

Таблица – 2.1. Объекты оценивания и наименование оценочных средств

Номер и наименование тем и/или разделов/тем	Формы текущего контроля успеваемости Формы промежуточной аттестации	Объекты оценивания	Вид занятия / Наименование оценочных средств	Форма проведения оценки Устная/письменная
1	2	3	4	5
Тема 1.1. Понятие и классификация рисков	Текущий контроль	Понятие риска и виды потерь. Структура риска. Критерии классификации рисков. Классификация рисков	Решение практических задач	Устная/письменная

Тема 1.2. Теоретические и методологические основы управления рисками	Текущий контроль	Взаимосвязь категорий неопределенность, вероятность, риск. Становление и развитие теории риска. Сферы проявления и факторы возникновения рисков Принципы, цели и задачи риск-менеджмента. Основные подходы в риск-менеджменте. Процесс управления рисками.	доклад	устная
Тема 1.3. Методы управления рисками	Текущий контроль	Качественный анализ рисков: цели и задачи. Методы качественного анализа рисков. Количественный анализ рисков: методы и алгоритмы оценка уровня риска.	Решение практических задач	Устная/письменная
Тема 1.4. Управление риском как процесс принятия решения	Текущий контроль	Система управления риском. Стандарты управления риском. Модели управления рисками	доклад	Устная
Тема 2.1. Однокритериальные и многокритериальные риск-ориентированные модели финансового управления	Текущий контроль	Теоретические аспекты математического моделирования оптимизационных задач. Критерии оценки результатов деятельности компании. Модели формирования финансового управления в заданном объеме капиталовложений и наличии производственной программы. Модели синхронизации финансового управления и финансового планирования. Модели оптимизации финансового управления в условиях неопределенности. Сущность многоцелевого подхода финансового управления компании. Особенности моделирования многокритериальных задач.	Решение практических задач	письменная
Тема 2.2. Диагностика рисков производственно-технологической и финансово-экономической систем компании	Текущий контроль	Особенности операционной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия, определяющие характер ее денежных потоков. Управление операционными денежными потоками предприятия на основе системы: взаимосвязь издержек, объема и прибыли. Управление операционными доходами. Управление операционными затратами. Формирование и расчет чистого приведенного дохода. Принципы и механизм управления привлечения денежных ресурсов на основе	Решение практических задач	Устная/письменная

		финансового левириджа.		
Тема 2.3. Система предупреждения рисков	Текущий контроль	Цели, задачи, особенности системы предупреждения рисков. Разработка программы управления рисками. Разработка плана оттоков и притоков денежных средств. Разработка платежного календаря. Оптимизация платежного оборота предприятия. Анализ эффективности программы управления рисками	Решение практических задач	Устная/письменная
Тема 2.4. Программа управления рисками снижения финансовой устойчивости и банкротства компании	Текущий контроль	Риск снижения финансовой устойчивости организации. Риск утраты платежеспособности организации. Риски банкротства организации. Программа устойчивого развития бизнеса. Методы оценки процессов формирования стоимости компании в динамике; текущей финансовой ситуацией и перспективой при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач	Решение практических задач, Расчетно-аналитическая работа	Устная/письменная
Все темы и разделы:	Промежуточная аттестация	Обобщенные результаты обучения по дисциплине теоретических знаний и практических навыков	Вопросы к зачету	-
Итоговый контроль по дисциплине	-	Вопрос 1. Знать: Экономическая сущность рисков предприятия. Система управления риском. Стандарты управления риском. Модели управления рисками Вопрос 2. Уметь: Принципы и последовательность разработки системы предупреждения рисков потоками. Вопрос 3. Владеть: Методы оценки процессов формирования стоимости компании в динамике.	Вопросы к ГИА	-

3. Показатели и критерии оценки компетенций

Оценка знаний, умений, владений может быть выражена в параметрах «очень высокая», «высокая», соответствующая академической оценке «отлично»; «достаточно высокая», «выше средней», соответствующая академической оценке «хорошо»; «средняя», «ниже средней», «низкая», соответствующая академической оценке

«удовлетворительно»; «очень низкая», соответствующая академической оценке «неудовлетворительно».

Таблица – 3.1. Текущий контроль

№	Виды работ	Критерии оценивания			
		Отсутствует компетенция	Базовый уровень освоения компетенции	Повышенный уровень освоения компетенции	Продвинутый уровень освоения компетенции
1	Работа на лекциях	Отсутствие участия студента в работе на занятии	Единичное высказывание	Высказывание суждений, активное участие в работе на занятии	Высказывание неординарных суждений, активное участие в работе на занятии
2	Работа на практических/семинарских занятиях	Выполнено менее 54%	Выполнено выше 54% до 69 %	Выполнено от 70% до 84 %	Выполнено выше 85%
3	Работа на практических занятиях, решение общих практических задач	Отсутствие участия в обсуждении, решении, неправильное решение	Единичное высказывание, решение с ошибками	Высказывание суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение с отдельными замечаниями	Высказывание неординарных суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение без ошибок
4	Работа на практических занятиях, решение индивидуальных практических задач	Отсутствие участия в обсуждении, решении, неправильное решение	Единичное высказывание, решение с ошибками	Высказывание суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение с отдельными замечаниями	Высказывание неординарных суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение без ошибок

Критерии оценивания формулируются для каждой компетенции и отражают опознаваемую деятельность обучающегося, поддающуюся измерению.

Таблица – 3.2. Обобщенные критерии оценивания освоения компетенции:

1	2 (балл 54)	3 (балл 55-69)	4 (балл 70-84)	5 (балл 85-100)
Отсутствует компетенция	Отсутствует компетенция	Базовый уровень освоения компетенции	Повышенный уровень освоения компетенции	Продвинутый уровень освоения компетенции
Компетенция не освоена.	Компетенция не освоена..	Компетенция освоена.	Компетенция освоена.	Компетенция освоена.

1	2 (балл 54)	3 (балл 55-69)	4 (балл 70-84)	5 (балл 85-100)
Отсутствует компетенция	Отсутствует компетенция	Базовый уровень освоения компетенции	Повышенный уровень освоения компетенции	Продвинутый уровень освоения компетенции
Студент не владеет необходимыми знаниями.	Обучающийся частично показывает знания, входящие в состав компетенции, понимает их необходимость, но не может их применять.	Обучающийся показывает общие знания, входящие в состав компетенции, имеет представление об их применении, умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из полученных знаний	Обучающийся показывает полноту знаний, демонстрирует умения и навыки решения типовых задач.	Обучающийся показывает глубокие знания, демонстрирует умения и навыки решения сложных задач, умение принимать решения, создавать и применять документы, связанные с профессиональной деятельностью; способен самостоятельно решать проблему/задачу на основе изученных методов, приемов и технологий.

Базовый уровень освоения компетенций - обязательный для всех обучающихся по завершении освоения дисциплины.

Повышенный уровень освоения компетенций - превышение минимальных характеристик сформированности компетенции для обучающегося.

Продвинутый уровень освоения компетенций - максимально возможная выраженность компетенции, важен как качественный ориентир для самосовершенствования так и дополнительное к требованиям ОПОП освоение компетенций с учетом личностных характеристик:

- активное участие в конференциях, конкурсах, круглых столах и т.д. с получением зафиксированного положительного результата по вопросам, включенным в дисциплину;
- разработка и реализация проектов с применением компетенций, указанных в рабочей программе;
- демонстрирует умение применять теоретические знания для решения практических задач повышенной сложности и нестандартных задач;
- выполнение в срок всех поставленных задач.

4. Шкала оценивания результата

Шкала оценивания и процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования и Положением о балльно-рейтинговой системе.

Формой итогового контроля по дисциплине является зачет, итоговый результат формируется в соответствии со шкалой, приведенной ниже в таблице:

Баллы	Оценка
<55	Незачет
>55	Зачет

5. Перечень заданий по дисциплине

5.1. Задания для текущего контроля:

Таблица - 5.1.1. Перечень заданий текущего контроля и их наименование

Наименование оценочных средств	Содержание задания
Решение практических задач	Темы задач: 1.Понятие и классификация рисков. Методы управления рисками. 2.Однокритериальные и многокритериальные риск-ориентированные модели финансового управления. 3.Диагностика рисков производственно-технологической и финансово-экономической систем компании. 4.Система предупреждения рисков
Расчетно-графическая аналитическая работа	Разработка риск-ориентированной модели финансового управления компанией
Тест	Тестовые задания по дисциплине «Риск-ориентированная модель финансового управления компанией»
Доклады	Темы докладов: Современные проблемы и подходы к классификации бизнес-рисков. Место риск-менеджмента в системе менеджмента предприятия. Системный подход в формировании системы управления рисками предприятия. Структура управления рисками предприятия. Организация работы риск-офиса предприятия. Основные этапы процесса управления рисками. Склонность к риску как качество современного менеджера. Практические примеры составления реестра рисков предприятия.

	<p>Математические методы оценки рисков.</p> <p>Практические примеры составления карт и матриц рисков.</p> <p>Отраслевые особенности применения методов регулирования риска.</p> <p>Современные способы сегрегации риска.</p> <p>Критерии принятия решения об удержании риска.</p> <p>Финансовые фонды самострахования предприятия.</p> <p>Хеджирование как метод передачи риска.</p> <p>Применение страхования в управлении рисками предприятия.</p> <p>Современные подходы к классификации финансовых рисков.</p> <p>Финансовая политика предприятия в части управления риском ликвидности.</p> <p>Финансовая политика предприятия в части управления кредитными рисками.</p> <p>Финансовая политика банка в части управления процентными рисками.</p> <p>Современные подходы к классификации операционных рисков.</p> <p>Отраслевые особенности применения методов управления операционными рисками.</p> <p>Современные подходы к классификации технических рисков.</p> <p>Методы идентификации и оценки технических рисков.</p> <p>Методы снижения уровня технических рисков.</p> <p>Стресс-тестирование.</p> <p>Международные базы данных по проверке партнеров (Dun & Bradstreet и другие).</p> <p>Процедура Due Diligence в оценке инвестиционных рисков.</p> <p>Риски при ипотечном кредитовании.</p> <p>Использование дюрации в управлении процентным риском.</p> <p>Хеджирование процентного риска банка с помощью показателей дюрации</p>
--	---

Примеры типовых заданий:

Пример типовой практической задачи

Задача 1

Клубом «Б2» планируется реализация краткосрочного инвестиционного проекта строительства подземного гаража на 500 кв.м. Планируемая инвестиция в проект – 4.5 млн. руб. Полностью освоена за счет собственных средств. Ожидаемая чистая прибыль – 200 тыс.руб. в месяц. Выход на полноценную эксплуатацию – июль 2014. Ставка налога на прибыль – 20%, доходность инвестированного капитала – 12%. Строительство подземного гаража позволит клубу «Б2» предоставлять услуги по парковке личного авто на время пребывания на территории заведения, что обеспечит клиентам большее удобство.

5.2. Контрольные точки БРС

Контрольная точка 1

Тестовые задания

1. Вероятность возникновения потерь и неполучения запланированной прибыли — это:

- а) банкротство;
- б) риск;
- в) неплатежеспособность;
- г) неопределенность.

2. В организации выделяются подсистемы:

- а) политическая;
- б) производственно-технологическая;
- в) социальная;
- г) экологическая.

3. В чем заключается противоречие риска:

- а) в ограниченности ресурсов;
- б) в стимулировании развития, что предполагает приобретение выгод;
- в) в необходимости выбора варианта решений из множества альтернатив;
- г) не поддается анализу?

4. В управлении рисками ставится задача:

- а) реализовать стратегию развития бизнеса;
- б) предотвратить критический и катастрофические риски;
- в) обеспечить устойчивое состояние организации;
- г) увеличить финансовые результаты.

5. Исключите неверное утверждение: «Понятие риска в бизнесе связано с ...»:

- а) интересами бизнесмена;
- б) вероятностью негативных последствий, но и позитивных возможностей;
- в) неопределенностью самой деятельности и ее результатов;
- г) застрахованными объектами, подвергшимися ущербу.

6. Непосредственное окружение организации:

- а) международная обстановка;
- б) общественное мнение;
- в) инвесторы;
- г) форс-мажорные обстоятельства.

7. К субъектам риска можно отнести:

- а) отдельного человека;
- б) планету в целом;
- в) хозяйствующий субъект;
- г) прибыль.

8. Стадия жизненного цикла организации влияет:

- а) на состояние организации;
- б) на внешнюю среду организации;
- в) на интересы стейкхолдеров;
- г) на условия и факторы риска.

9. Можно ли оградить бизнес от всякого риска:

- а) да, безусловно;
- б) можно по ситуации;

- в) нельзя, учитывая все факторы риска;
- г) зависит от уровня менеджмента?

10. Внутренняя среда характеризуется состоянием:

- а) системы управления;
- б) рынка ресурсов;
- в) финансово-экономической системы;
- г) научно-технического прогресса.

11. По степени ущерба выделяют риски:

- а) ретроспективные;
- б) допустимые;
- в) однородные;
- г) катастрофические.

12. К методам качественного анализа риска относятся:

- а) методы математической статистики;
- б) экспертные методы;
- в) оценка вероятности события;
- г) метод аналогий.

13. К главным свойствам риска следует отнести:

- а) вероятность;
- б) недостоверность;
- в) ущерб;
- г) сопоставимость.

14. Приемлемый риск:

- а) позволяет минимизировать затраты и добиться максимального результата;
- б) по уровню произошедших отклонений не влечет за собой существенных изменений в состоянии организации;
- в) учитывает стадии жизненного цикла организации;
- г) не нарушает устойчивости организации.

15. Спекулятивные риски подразумевают:

- а) возможность распределения во времени;
- б) вероятность положительного результата;
- в) определенные фазы жизненного цикла;
- г) возможность отрицательного результата.

16. К факторам риска макросреды относятся:

- а) рост дебиторской задолженности организации;
- б) большая волатильность курса валют;
- в) падение объема продаж;
- г) введенные экономические санкции.

17. К основным функциям риска относятся:

- а) распределительная;
- б) защитная;
- в) контрольная;
- г) регулирующая.

18. Существуют следующие подходы в управлении рисками:

- а) сложно-структурированный;
- б) адаптационный;
- в) антикризисный;
- г) превентивный.

19. Экономический риск определяется как возможность случайного возникновения:

- а) выгоды;

- б) изменений;
- в) противоречий;
- г) упущений.

20. К методам количественного анализа риска относятся:

- а) оценка уровня потерь или ущерба;
- б) величина ожидаемой прибыли;
- в) построение дерева решений;
- г) SWOT-анализ.

21. К причинам риска можно отнести:

- а) случайность;
- б) неоднозначность;
- в) ограниченность информации;
- г) стремление к успеху.

22. По уровню возникновения и проявления выделяют:

- а) страновые риски;
- б) коммерческие риски;
- в) глобальные риски;
- г) политические риски.

23. Между доходностью и риском существует зависимость:

- а) чем ниже риск, тем выше доходность;
- б) высокий риск предполагает высокий уровень доходности;
- в) обратная;
- г) от психологических факторов.

24. Базовые принципы оценки рисков:

- а) оценка факторов риска внешней среды;
- б) определение вероятности наступления события;
- в) анализ факторов риска внутренней среды;
- г) выявление степени влияния последствий.

25. Системный подход в риск-менеджменте основан на том, что:

- а) возрастает сложность внешней среды;
- б) ослабевают взаимосвязи подсистем;
- в) повышается динамичность внешней среды;
- г) система рассматривается как живой организм, имеющий стадии развития.

26. Внутренняя среда характеризуется состоянием:

- а) системы управления;
- б) рынка ресурсов;
- в) финансово-экономической системы;
- г) научно-технического прогресса.

КОНТРОЛЬНАЯ ТОЧКА 2.

Расчетно-графическая работа

Разработка риск-ориентированной модели финансового управления компанией

Выберите компанию и проведите оценку рисков. Алгоритм исследования состоит из нескольких этапов:

1. Проработайте теоретический материал и ответьте на следующие вопросы

1. Назовите известные Вам методы оценки риска.
2. Какие величины теории вероятностей используют для сравнительной оценки риска?
3. Какая величина стандартного отклонения σ (большая или меньшая) свидетельствует о

меньшем риске?

4. В каких случаях для количественной оценки риска используют вместо стандартного отклонения σ коэффициент вариации?
5. Какие параметры учитываются при оценке риска с применением имитационной модели Д.Хертца?
6. В чем состоят недостатки/ ограничения в применении количественных методов оценки риска?
7. В чем суть анализа чувствительности ?
8. Назовите упрощенный и наиболее применяемый вариант анализа чувствительности?
9. Что отражает коэффициент β (метод оценки доходности активов CAPM)?
10. Что характеризует коэффициент α (метод эквивалентов)?
11. Как вы представляете дерево решений?
12. Какие варианты развития прорабатывают, применяя метод сценариев?
13. В чем суть согласования рисков при разработке сценариев?

2. Идентифицируйте риски как объект управления.

Сформулируйте ответы на вопросы для определения параметров управления:

1. В чем состоит суть управления риском.
2. В чем состоит суть активного управления риском.
3. Приведите примеры предупреждения риска на этапе планирования (активного управления) в разрезе разделов бизнес-плана
4. Что такое леверидж?
5. Что является предметом левериджа?
6. Назовите составляющие (виды) левериджа.
7. По отчету о прибыли и убытках перечислите позиции, относящиеся к производственному левериджу.
8. Назовите области воздействия операционного рычага.
9. По отчету о прибыли и убытках перечислите позиции, относящиеся к финансовому
10. Назовите области воздействия финансового рычага.
11. Как проявляется действие операционного рычага?
12. В чем состоит эффект операционного рычага?
13. Как проявляется действие финансового рычага?
14. В чем состоит эффект финансового рычага?
15. Взаимосвязь между какими параметрами характеризует производственно-финансовый леверидж (операционно-финансовый рычаг)?
16. Перечислите виды текущих затрат на производство и реализацию продукции, различающиеся по признакам:
 - способам калькулирования;
 - зависимостью от объемов производства (продаж);
 - составу элементов.
17. Что выше: темпы прироста прибыли или темпы прироста объема продаж?
18. Что происходит быстрее: падение прибыли или падение объемов продаж?
19. Что является источником предпринимательского риска (риска операционной деятельности) оказаться в убытках?
20. Нарисуйте график безубыточности.
21. Какие зоны разделяет точка безубыточности?
22. Напишите формулу безубыточности.
23. Что такое критический (безубыточный) объем продаж (= порог рентабельности)?
24. Как рассчитывается критический (безубыточный) объем продаж (= порог рентабельности)?

25. Что такое запас финансовой прочности предприятия (маржа безопасности)?
26. Что характеризует уровень операционного рычага?
27. Как измеряется уровень (сила воздействия) операционного рычага?
28. Что характеризует уровень финансового рычага?
29. Как измеряется уровень (сила воздействия) финансового рычага?
30. В чем состоит финансовый (леверажный) риск?
31. Приведите пример управленческих решений, когда менеджеры используют категории левиреджа.
32. Назовите составляющие финансового равновесия.
33. Назовите основные правила финансирования?
34. В чем суть "золотого правила финансирования" ?
35. В чем суть требований к вертикальной структуре капитала?
36. Какое уравнение отражает "золотое правило финансирования"?
37. Какой коэффициент используют для анализа соблюдения "золотого правила финансирования"?
38. Какое уравнение отражает требования к вертикальной структуре капитала?
39. Какие коэффициенты используют для анализа соблюдения требований к вертикальной структуре капитала?
40. На чем основаны расчеты коэффициентов ликвидности?
41. С каким правилом финансирования связана рискованность инвестиционной деятельности?
42. С каким правилом финансирования связана рискованность финансовой деятельности предприятия?
43. Что может оправдать решения, ведущие к ухудшению структуры капитала?

3. Определите формы, принципы, элементы управления риском

1. Назовите формы управления риском.
2. Перечислите принципы управления риском.
3. Приведите пример действий с соблюдением принципа финансовой предосторожности?
4. Назовите элементы системы управления риском.
5. Перечислите слагаемые процесса управления риском.
6. Что входит в процесс-фазы управления риском?
7. Что включают процесс-результаты управления риском?
8. Что относят к инструментам управления риском:
 - на фазе оценки риска -
 - на фазе планирования регулирования риска -
 - на фазе предупреждения риска

4. Выберите концепцию риск-менеджмента

4.1. Система управления "по заданным параметрам"

1. Что означает управление "по заданным параметрам"?
2. Приведите примеры действия менеджеров в рамках управления "по заданным параметрам".
3. В чем состоит стратегическая разведка?
4. Перечислите составляющие стратегического управления.
5. Как происходит распознавание поступающих сигналов для управления?
6. Приведите примеры сканирования и мониторинга сигналов.
7. В чем состоит анализ сигналов?
8. Что включает оперативное управление "по заданным параметрам"?

4.2. Процессный риск-менеджмент

1. Перечислите процессы (этапы) риск-менеджмента.
2. В чем состоит идентификация риска?
3. В чем состоит оценка риска?
4. В чем состоит регулирование риска?
5. Что такое остаточный риск?
6. В чем суть репортинга

4.3. Контроллинг

1. Что такое контроллинг?
2. Назовите общую цель, отражающую суть контроллинга.
3. Перечислите признаки полномочий контроллинга.
4. Поясните место контроллинга в системе управления.
5. Какие области управления охватывает контроллинг?
6. Назовите виды контроллинга.
7. Что такое:
 - функциональный и специальный контроллинг;
 - стратегический и оперативный контроллинг;
 - индексный контроллинг?
8. Укажите цели, целевые параметры стратегического и оперативного контроллинга.
9. Опишите взаимосвязь контроллинга, процессов управления риском и разновидностей менеджмента предприятия.

4.4. Минимизация риска.

Портфельный менеджмент

1. В чем состоит снижение риска?
2. Назовите механизмы нейтрализации риска.
3. Приведите примеры минимизации:
 4. предпринимательского риска;
 5. риска финансирования
 6. риска инвестирования средств
7. Для чего используют метод портфеля?
8. Что такое портфель инвестиций?
9. В чем состоит метод портфеля?
10. Как происходит отбор проектов в портфель?
11. Что такое эффект диверсификации?

Результаты исследования – составьте риск-ориентированную модель финансового управления компании

7.Методические материалы, определяющие процедуры оценивания

Процедура оценивания результатов обучения по дисциплине характеризующих этапы формирования компетенции(ий), представлена паспортом фонда оценочных средств по дисциплине (раздел 1).

Комплект оценочных средств хранится на кафедре, ежегодно обновляется. Для промежуточной аттестации в виде экзамена КОС по дисциплине обновляется и

утверждается за 14 дней до начала сессионного периода и хранится в недоступном месте от несанкционированного доступа. Ответственность несет кафедра.

Порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся Университета по ОПОП регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования.

Текущий контроль успеваемости в Университете является формой контроля качества знаний обучающихся, осуществляемого в межсессионный период обучения с целью определения качества освоения ОПОП.

Текущий контроль успеваемости осуществляется: на лекциях, практических (семинарских) занятиях, в рамках контроля самостоятельной работы.

Обучающиеся заранее информируются о критериях и процедуре текущего контроля успеваемости преподавателями по соответствующей учебной дисциплине (модулю).

Успеваемость при текущем контроле характеризует объем и качество выполненной обучающимся работы по дисциплине (модулю).

Педагогические виды и формы, используемые в процессе текущего контроля успеваемости обучающихся, определяются методической комиссией кафедры. Выбираемый вид текущего контроля обеспечивает наиболее полный и объективный контроль (измерение и фиксирование) уровня освоения результатов обучения по дисциплине.

Преподаватели предоставляют сведения о текущей успеваемости обучающихся в рамках проведения текущей аттестации в семестре в деканаты/ учебный отдел института в сроки, определенные внутренними распорядительными документами Университета (факультета, *института*).

В целях обеспечения текущего контроля успеваемости преподаватель проводит консультации.

Преподаватель, ведущий занятия семинарского типа, проводит **аттестацию обучающихся за прошедший период**. Аттестация проводится, если проведено не менее 3 практических (семинарских) или лабораторных занятий, в установленные деканатом/ институтом сроки, не реже 1 раза за учебный семестр. Обучающиеся аттестуются путем выставления в соответствующую групповую ведомость записей по системе: «аттестован» или «не аттестован».

Преподаватель, проставляя итоги аттестации, доводит результаты аттестации до сведения студенческой группы и объясняет причины отрицательной аттестации по запросу обучающегося.

При аттестации обучающихся учитываются следующие факторы:

- результаты работы на занятиях, показанные при этом знания по дисциплине (модулю), усвоение навыков практического применения теоретических знаний, степень активности на практических (семинарских) занятиях;
- результаты и активность участия в семинарах и коллоквиумах;
- результаты выполнения контрольных работ;
- результаты и объем выполненных заданий в рамках самостоятельной работы обучающихся;
- результаты личных бесед со студентами по материалу учебной дисциплины (модуля);
- посещение студентами, семинарских и практических занятий, лабораторных работ;
- своевременная ликвидация задолженностей по пройденному материалу, возникших вследствие пропуска занятий либо неудовлетворительных оценок по

результатам работы на занятиях.

– результаты прохождения контрольных точек по дисциплине (при использовании балльно-рейтинговой системы)

Промежуточная аттестация обучающихся Университета является формой контроля результатов обучения по дисциплине с целью комплексного определения соответствия уровня и качества знаний, умений и навыков обучающихся требованиям, установленным образовательной программой.

8. Особенности освоения дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями

Адаптированные оценочные материалы содержатся в адаптированной ОПОП. Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

Самостоятельная работа обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов позволяет своевременно выявить затруднения и отставание и внести коррективы в учебную деятельность. Конкретные формы и виды самостоятельной работы обучающихся лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов устанавливаются преподавателем. Выбор форм и видов самостоятельной работы, обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов осуществляется с учетом их способностей, особенностей восприятия и готовности к освоению учебного материала. Формы самостоятельной работы устанавливаются с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге или на компьютере, в форме тестирования, электронных тренажеров и т.п.).

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа. Для обучающихся с нарушениями зрения предусматривается возможность проведения текущего и промежуточного контроля в устной форме. Для обучающихся с нарушениями слуха предусматривается возможность проведения текущего и промежуточного контроля в письменной форме.

Таблица 7.1. – Категории обучающихся с ОВЗ, способы восприятия ими информации и методы их обучения.

Категории обучающихся по нозологиям		Методы обучения
с нарушениям и зрения	Слепые. Способ восприятия информации: осязательно-слуховой	<i>Аудиально-кинестетические</i> , предусматривающие поступление учебной информации посредством слуха и осязания. Могут использоваться при условии, что визуальная информация будет адаптирована для лиц с нарушениями зрения: <i>визуально-кинестетические</i> , предполагающие передачу и восприятие учебной информации при помощи зрения и осязания; аудио-визуальные, основанные на представлении учебной информации, при которых задействовано зрительное и слуховое восприятие; <i>аудио-визуально-кинестетические</i> , базирующиеся на

		представлении информации, которая поступает по зрительному, слуховому и осязательному каналам восприятие.
С нарушениям и слуха	Глухие. Способ восприятия информации: зрительно-осязательный	<i>визуально-кинестетические, предполагающие передачу и восприятие учебной информации при помощи зрения и осязания. Могут использоваться при условии, что аудиальная информация будет адаптирована для лиц с нарушениями слуха: аудио-визуальные, основанные на представлении учебной информации, при которых задействовано зрительное и слуховое восприятие; аудиально-кинестетические, предусматривающие поступление учебной информации посредством слуха и осязания; аудио-визуально-кинестетические, базирующиеся на представлении информации, которая поступает по зрительному, слуховому и осязательному каналам восприятие.</i>
	Слабослышащие Способ восприятия информации: Зрительно-осязательно-слуховой	
С нарушениям и опорно-двигательного аппарата	Способ восприятия информации: зрительно-осязательно-слуховой	<ul style="list-style-type: none"> – <i>визуально-кинестетические;</i> – <i>аудио-визуальные;</i> – <i>аудиально-кинестетические;</i> – <i>аудио-визуально-кинестетические.</i>

Таблица 7.2. – Способы адаптации образовательных ресурсов.

Условные обозначения:

«+» —образовательный ресурс, не требующий адаптации;

«АФ» — адаптированный формат к особенностям приема-передачи информации обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ формат образовательного ресурса, в том числе с использованием специальных технических средств;

«АЭ»— альтернативный эквивалент используемого ресурса

Категории обучающихся по нозологиям	Образовательные ресурсы				Печатные
	Электронные				
	мультимедиа	графические	аудио	текстовые, электронные аналоги печатных изданий	

С нарушениями зрения	Слепые	АФ	АЭ (например, создание материальной модели графического объекта (3Dмодели))	+	АЭ (например, аудио описание)	АЭ (например, печатный материал, выполненный рельефно-точечным шрифтом Л.Брайля)
	Слабовидящие	АФ	АФ	+	АФ	АФ
С нарушениями слуха	Глухие	АФ	+	АЭ (например, текстовое описание, гиперссылки)	+	+
	Слабослышащие	АФ	+	АФ	+	+
С нарушениями опорно-двигательного аппарата		+	+	+	+	+

Таблица 7.3. - Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ в СПбГЭУ

Категории обучающихся по нозологиям	Форма контроля и оценки результатов обучения
С нарушениями зрения	<ul style="list-style-type: none"> – <i>устная проверка:</i> дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.; – <i>с использованием компьютера и специального ПО:</i> работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.
С нарушениями слуха	<ul style="list-style-type: none"> – <i>письменная проверка:</i> контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.; – <i>с использованием компьютера и специального ПО:</i> работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.

С нарушениями опорно-двигательного аппарата	<ul style="list-style-type: none"> – <i>письменная проверка, с использованием специальных технических средств</i> (альтернативных средства ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.; – <i>устная проверка, с использованием специальных технических средств</i> (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.; – <i>с использованием компьютера и специального ПО</i> (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы - предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.
---	--

7.1. Задания для текущего контроля для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями

Текущий контроль и промежуточная аттестация обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ осуществляется с использованием оценочных средств, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации, в том числе с использованием специальных технических средств.

Текущий контроль успеваемости для обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ направлен на своевременное выявление затруднений и отставания в обучении и внесения коррективов в учебную деятельность. Возможно осуществление входного контроля для определения его способностей, особенностей восприятия и готовности к освоению учебного материала.

7.2. Задания для промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями

Форма промежуточной аттестации устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При необходимости обучающимся предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.

Промежуточная аттестация, при необходимости, может проводиться в несколько этапов. Для этого рекомендуется использовать рубежный контроль, который является контрольной точкой по завершению изучения раздела или темы дисциплины, междисциплинарного курса, практик и ее разделов с целью оценивания уровня освоения программного материала. Формы и срок проведения рубежного контроля определяются преподавателем (мастером производственного обучения) с учетом индивидуальных психофизических особенностей обучающихся.