

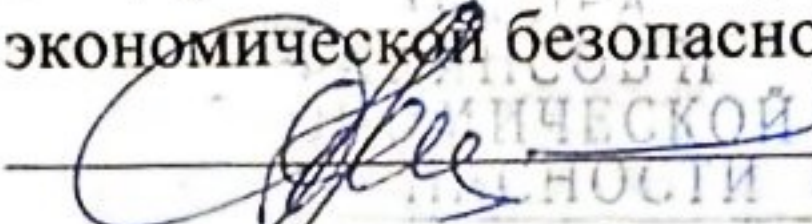
**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И  
ТОРГОВЛИ ИМЕНИ МИХАИЛА ТУГАН-БАРАНОВСКОГО»**

**Кафедра финансов и экономической безопасности**

**УТВЕРЖДАЮ**

**Заведующий кафедрой финансов и  
экономической безопасности**

  
Л.А. Омелянович

«21» февраля 2024 г.

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ**

по учебной дисциплине

**Б1.В.ДВ.03.02 Корпоративные финансовые риски**  
(шифр и наименование учебной дисциплины, практики)

**38.05.01 Экономическая безопасность**  
(код и наименование специальности)

**Разработчик:**

**Доцент**



**Верич Ю.Л.**

**Оценочные материалы рассмотрены и утверждены на заседании кафедры  
от 21.02 2024 г., протокол № 21**

**Донецк 2024 г.**

**Паспорт  
оценочных материалов по учебной дисциплине  
«КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ»**

Перечень компетенций, формируемых в результате освоения учебной дисциплины (модуля)

| № п/п | Код и наименование контролируемой компетенции   | Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины                                 | Этапы формирования (семестр изучения) |
|-------|---|--|---------------------------------------|
| 1     | ПК-1<br>Способен осуществлять эксплуатацию интегрированной системы управления рисками | Тема 1. Теоретические основы финансовых рисков корпорации                        | 9                                     |
|       |   | Тема 2. Интегрированное управление рисками                                       | 9                                     |
|       |   | Тема 3. Поведенческие финансы и их влияние на принятие финансовых решений        | 9                                     |
|       |   | Тема 4. Основы оценки и измерения финансовых рисков                              | 9                                     |
|       |   | Тема 5. Использование производных финансовых инструментов для управления рисками | 9                                     |
|       |   | Тема 6. Управление рыночными рисками   | 9                                     |
|       |   | Тема 7. Управление кредитным риском  | 9                                     |
|       |   | Тема 8. Управление риском ликвидности  | 9                                     |
|       |   | Тема 9. Операционные финансовые риски  | 9                                     |

Показатели и критерии оценивания компетенций, описание шкал оценивания

**Показатели оценивания компетенций**

| Код контролируемой компетенции  | Код и наименование индикатора достижения компетенции                | Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины                                 | Наименование оценочного средства  |
|---|---|--|---|
| ПК-1<br>Способен осуществлять эксплуатацию интегрированной системы управления рисками | ИД-1ПК-1<br>Анализирует функционирование системы управления рисками | Тема 1. Теоретические основы финансовых рисков корпорации                        | Коллоквиум, тест  |
|   |   | Тема 2. Интегрированное управление рисками                                       | Коллоквиум, тест  |
|   |   | Тема 3. Поведенческие финансы и их влияние на принятие финансовых решений        | Коллоквиум, тест  |
|   |   | Тема 4. Основы оценки и измерения финансовых рисков                              | Коллоквиум, тест<br>практические задания                                |
|   |   | Тема 5. Использование производных финансовых инструментов для управления рисками | Коллоквиум, тест<br>практические задания,<br>контрольная работа (ТМК 1) |

| Код контролируемой компетенции | Код и наименование индикатора достижения компетенции   | Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины                                 | Наименование оценочного средства                                  |
|--------------------------------|--|--|---|
|                                | ИД-2ПК-1<br>Осуществляет выработку рекомендаций по дальнейшему развитию системы управления рисками | Тема 5. Использование производных финансовых инструментов для управления рисками | Коллоквиум, тест практические задания, контрольная работа (ТМК 1) |
|                                |  | Тема 4. Основы оценки и измерения финансовых рисков                              | Коллоквиум, тест практические задания                             |
|                                |  | Тема 5. Использование производных финансовых инструментов для управления рисками | Коллоквиум, тест практические задания                             |
|                                |  | Тема 6. Управление рыночными рисками   | Коллоквиум, тест практические задания                             |
|                                |  | Тема 7. Управление кредитным риском  | Коллоквиум, тест практические задания                             |
|                                |  | Тема 8. Управление риском ликвидности  | Коллоквиум, тест практические задания                             |
|                                |  | Тема 5. Использование производных финансовых инструментов для управления рисками | Коллоквиум, тест практические задания, контрольная работа (ТМК 2) |

#### Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Коллоквиум»

| Шкала оценивания (баллы) | Критерий оценивания   |
|--------------------------|---|
| 3                        | Студент демонстрирует глубокое знание материала, свободно оперирует понятиями, ответы полные и точные на 90-100% вопросов.                  |
| 2                        | Студент демонстрирует хорошее знание материала, в основном правильно отвечает на вопросы (75-89%), но могут быть незначительные неточности. |
| 1                        | Студент демонстрирует удовлетворительное знание материала, отвечает на 60-74% вопросов, допускает существенные неточности.                  |
| 0                        | Студент демонстрирует неудовлетворительное знание материала, отвечает менее чем на 60% вопросов.  |

#### Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Тест»

| Шкала оценивания (баллы) | Критерий оценивания  |
|--------------------------|--|
| 2                        | Задание выполнено на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% вопросов).                    |
| 1                        | Задание выполнено на удовлетворительном уровне (правильные ответы даны на 60-89% вопросов).          |
| 0                        | Задание выполнено на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем на 60% вопросов). |

#### Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Практические задания»

| Шкала оценивания (баллы) | Критерии оценивания  |
|--------------------------|--|
| 6                        | Задание выполнено на высоком уровне: расчеты верны, формулы, обозначения, размерности указаны правильно, выводы обоснованы и сформулированы корректно. |

|   |   |
|---|---|
| 5 | Задание выполнено на хорошем уровне: расчеты верны, формулы указаны верно, но могут быть незначительные недочеты в обозначениях или размерностях, выводы верны. |
| 4 | Задание выполнено на уровне выше среднего: расчеты в основном верны, но есть незначительные ошибки, выводы сделаны, но могут быть неполными.                    |
| 3 | Задание выполнено на удовлетворительном уровне: есть ошибки в расчетах, но основные формулы указаны правильно, выводы присутствуют.                             |
| 2 | Задание выполнено на низком уровне: есть значительные ошибки в расчетах, основные формулы указаны правильно, выводы отсутствуют или некорректны.                |
| 0 | Задание не выполнено или выполнено с грубыми ошибками.  |

#### Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Контрольная работа (ТМК 1)»

| Шкала оценивания (баллы) | Критерий оценивания   |
|--------------------------|---|
| 10                       | Задание выполнено на высоком уровне: расчеты верны, формулы, обозначения, размерности указаны правильно, выводы обоснованы и сформулированы корректно.          |
| 8-9                      | Задание выполнено на хорошем уровне: расчеты верны, формулы указаны верно, но могут быть незначительные недочеты в обозначениях или размерностях, выводы верны. |
| 6-7                      | Задание выполнено на уровне выше среднего: расчеты в основном верны, но есть незначительные ошибки, выводы сделаны, но могут быть неполными.                    |
| 1-5                      | Задание выполнено на удовлетворительном уровне: есть ошибки в расчетах, но основные формулы указаны правильно, выводы присутствуют.                             |
| 0                        | Задание выполнено на низком уровне: есть значительные ошибки в расчетах, основные формулы указаны правильно, выводы отсутствуют или некорректны.                |

#### Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Контрольная работа (ТМК 2)»

| Шкала оценивания (баллы) | Критерий оценивания   |
|--------------------------|---|
| 15                       | Задание выполнено на высоком уровне: расчеты верны, формулы, обозначения, размерности указаны правильно, выводы обоснованы и сформулированы корректно.          |
| 11-14                    | Задание выполнено на хорошем уровне: расчеты верны, формулы указаны верно, но могут быть незначительные недочеты в обозначениях или размерностях, выводы верны. |
| 6-10                     | Задание выполнено на уровне выше среднего: расчеты в основном верны, но есть незначительные ошибки, выводы сделаны, но могут быть неполными.                    |
| 1-5                      | Задание выполнено на удовлетворительном уровне: есть ошибки в расчетах, но основные формулы указаны правильно, выводы присутствуют.                             |
| 0                        | Задание выполнено на низком уровне: есть значительные ошибки в расчетах, основные формулы указаны правильно, выводы отсутствуют или некорректны.                |

#### Перечень оценочных материалов

| № п/п | Наименование оценочного материала | Краткая характеристика оценочного материала  | Представление оценочного материала в фонде |
|-------|-----------------------------------|--|--|
| 1     | Коллоквиум                        | Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов учебной дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися. | Вопросы                                    |

|   |                            |  |   |
|---|----------------------------|--|---|
| 2 | Тест                       | Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося. | Фонд тестовых заданий                     |
| 3 | Практические задания       | Средство проверки умений применять полученные знания для решения практических заданий определенного типа по теме, разделу. | Комплект практических заданий             |
| 4 | Контрольная работа (ТМК 1) | Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по темам Модуля 1.               | Комплект контрольных заданий по вариантам |
| 5 | Контрольная работа (ТМК 2) | Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по темам Модуля 2.               | Комплект контрольных заданий по вариантам |

Распределение баллов, которые получают обучающиеся

| Максимальное количество баллов за текущий контроль и самостоятельную работу |    |    |    |    |                      |    |    |    | Максимальная сумма баллов |
|---|----|----|----|----|----------------------|----|----|----|---------------------------|
| Смысловый модуль № 1  |    |    |    |    | Смысловый модуль № 2 |    |    |    |                           |
| T1  | T2 | T3 | T4 | T5 | T6                   | T7 | T8 | T9 |                           |
| 6   | 6  | 6  | 6  | 24 | 9                    | 9  | 9  | 25 | 100                       |

Соответствие государственной шкалы оценивания академической успеваемости

| Сумма баллов за все виды учебной деятельности | По государственной шкале  | Определение   |
|---|---------------------------|---|
| 90-100  | «Отлично» (5)             | отлично – отличное выполнение с незначительным количеством неточностей            |
| 75-89   | «Хорошо» (4)              | хорошо – в целом правильно выполненная работа с незначительным количеством ошибок |
| 60-74   | «Удовлетворительно» (3)   | удовлетворительно – выполнение удовлетворяет минимальные критерии                 |
| 0-59  | «Неудовлетворительно» (2) | неудовлетворительно   |

### Примеры типовых контрольных заданий

#### 1) по оценочному материалу «Коллоквиум»

1. Раскройте сущность корпоративных финансовых рисков и приведите примеры их классификации.
2. Опишите основные этапы процесса управления корпоративными финансовыми рисками.
3. Сравните и охарактеризуйте различные виды рыночных рисков.
4. Объясните понятие кредитного риска и методы его оценки.
5. Раскройте содержание риска ликвидности и способы его измерения.
6. Опишите основные виды операционных финансовых рисков и методы их управления.
7. Объясните концепцию интегрированного управления рисками (ERM) и ее преимущества.
8. Раскройте влияние поведенческих факторов на принятие решений в области финансовых рисков.
9. Опишите основные методы оценки финансовых рисков.

10. Объясните принципы использования производных финансовых инструментов для управления рисками.

**2) по оценочному материалу «Тест»**

1. Какой из перечисленных рисков относится к рыночным рискам?
  - а) Риск дефолта контрагента
  - б) Риск изменения процентных ставок
  - в) Риск сбоев в IT-системах
2. Что из перечисленного является целью управления финансовыми рисками?
  - а) Полное исключение всех рисков
  - б) Минимизация убытков и оптимизация прибыльности
  - в) Максимизация прибыли любой ценой
3. Какой метод оценки риска использует анализ разрывов активов и пассивов?
  - а) Value-at-Risk (VaR)
  - б) Gap Analysis
  - в) Стресс-тестирование
4. Какой вид производных финансовых инструментов используется для фиксации будущей цены актива?
  - а) Опцион
  - б) Фьючерс
  - в) Своп
5. Какой поведенческий фактор может привести к недооценке риска?
  - а) Неприятие потерь
  - б) Излишняя самоуверенность
  - в) Эффект привязки

**3) по оценочному материалу «Решение ситуационных задач»**

Задание 1. Компания имеет валютный кредит в размере 1 000 000 долларов США. Прогноз изменения курса доллара неблагоприятен. Предложите и обоснуйте инструменты хеджирования валютного риска.

Задание 2.

Группой экспертов были представлены прогнозы чистой прибыли по двум проектам. Результаты представлены в таблице (в тыс. руб.)

| Проекты  | Эксперты |     |     |     |     |     |     |     |     |
|----------|----------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
|          | 1        | 2   | 3   | 4   | 5   | 6   | 7   | 8   | 9   |
| Проект 1 | 250      | 250 | 300 | 400 | 200 | 350 | 300 | 275 | 300 |
| Проект 2 | 250      | 250 | 250 | 300 | 200 | 350 | 300 | 350 | 300 |

Задание: Рассчитайте ожидаемую прибыль по каждому проекту. Сравните рискованность проектов при помощи показателя стандартного отклонения. Сделайте выводы.

**4) по оценочному материалу «Контрольная работа»**

Задание 1 (теоретическое). Раскройте взаимосвязь между различными видами корпоративных финансовых рисков. Приведите примеры.

Задание 2 (практическое).

На основании анализа проектов были разработаны три сценария. Информация о чистой приведенной стоимости в соответствии с каждым сценарием приведена в таблице.

| Показатель     | 1 сценарий | 2 сценарий | 3 сценарий | 1 сценарий | 2 сценарий | 3 сценарий |
|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| NPV, тыс. руб. | 550        | 600        | 200        | 550        | 720        | 300        |
| Вероятность    | 0,35       | 0,45       | 0,2        | 0,25       | 0,3        | 0,45       |

Задание: Рассчитайте наиболее вероятное значение NPV для каждого проекта. Сделайте вывод о сравнительной рискованности проекта на основании расчета стандартного отклонения

Методические материалы, определяющие процедуры  
оценивания знаний, умений, навыков

Оценивание знаний с использованием оценочных материалов «Тесты» проводится в письменной форме и предполагает, что обучающимся раздаются индивидуальные задания, содержащие вопросы в форме тестов закрытого типа. Выполнение предполагает выбор одного правильного ответа (или нескольких, если это предусмотрено заданием) из предлагаемых вариантов. Обучающийся выполняет задание самостоятельно. Использование в процессе ответа источников информации не допускается. Максимальное количество баллов, которое обучающийся может получить за выполнение тестов по каждой теме, предусматривающей оценивание в форме «тесты» – 2 балла. Таким образом, выполняя тесты, обучающийся максимально может набрать 18 баллов (за 9 тем).

Оценивание знаний с использованием оценочных материалов «Коллоквиум» проводится в устной форме и предполагает предоставление обучающимся устных ответов на вопросы, задаваемые преподавателем. Ответы должны быть даны самостоятельно. Использование в процессе ответа источников информации не допускается. Максимальное количество баллов, которое обучающийся может получить за ответы по каждой теме, предусматривающей оценивание в форме «коллоквиум» – 3 балла. Таким образом, отвечая на вопросы коллоквиума, обучающийся максимально может набрать 27 баллов (за 9 тем).

Оценивание знаний с использованием оценочных материалов «Практические задания» проводится в письменной форме. Выполнение предполагает выполнение практических заданий (расчетных задач). Обучающийся выполняет задание самостоятельно. Использование в процессе ответа источников информации не допускается. Максимальное количество баллов, которое обучающийся может получить за выполнение практических заданий по каждой теме, предусматривающей оценивание в форме «практические задания» – 6 баллов. Таким образом, выполняя практические задания, обучающийся максимально может набрать 30 баллов (за 5 тем).

В конце изучения каждого смыслового модуля обучающийся выполняет текущую модульную контрольную работу по закреплённому варианту. Максимально возможное количество полученных баллов по результатам решения контрольной работы составляет 10 баллов (ТМК 1) и 15 баллов (ТМК 2). Таким образом, за две контрольные работы (ТМК) можно получить максимум 25 баллов.

По дисциплине предусмотрена промежуточная аттестация в форме зачета. Зачет выставляется на основе баллов, набранных за текущий контроль в течение семестра. Для получения зачета необходимо набрать не менее 60 баллов.

Итоговая сумма баллов за все виды работ в течение семестра составляет 100 баллов  
Распределение баллов, которые получают обучающиеся

| Форма контроля                          | Макс. количество баллов |        |
|---|-------------------------|--------|
|   | За одну работу          | Всего  |
| Текущий контроль:                       |                         |        |
| - коллоквиум (темы № 1-9)               | 3                       | 27     |
| - тесты (темы № 1-9)                    | 3                       | 27     |
| - практические задания (темы № 5-9)     | 3                       | 15     |
| - контрольная работа (ТМК 1) (тема № 5) | 15                      | 15     |
| - контрольная работа (ТМК 2) (тема № 9) | 16                      | 16     |
| Промежуточная аттестация                | Зачет                   | 100/60 |
| <b>Итого за семестр</b>                 | <b>100</b>              |        |