Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Крылова Людмила Вячеславовна
Должность: Проректор по учебно-методической работе
Дата подписания: 09.11.2026 20:10:
Уникальный программный ключ:
b066544bae1e449cd8bfce392f7224a676a271b2

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. Омельянович
«18» февраля 2026 г.

# ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

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

38.05.01 Экономическая безопасность
(код и наименование направления подготовки)
(наименование профиля подготовки; при отсутствии ставится прочерк)

Разработчик:

Доцент _____ Верич Ю.Л.

Оценочные материалы рассмотрены и утверждены на заседании кафедры
от 18.02.2026 г., протокол № 20

Донецк 2026 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 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 Способен осуществлять эксплуатацию интегрированной системы управления рисками | ИД-1ПК-1Анализирует 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 практические задания |
| | | Тема 5. Использование производных финансовых инструментов для управления рисками | Коллоквиум, тест практические задания, контрольная работа (ТМК 1) |
| | ИД-2ПК-1 Осуществляет | Тема 5. Использование производных финансовых | Коллоквиум, тест практические задания, |

| Код контролируемой компетенции | Код и наименование индикатора достижения компетенции | Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины | Наименование оценочного средства |
|---|---|---|---|
| | выработку рекомендаций по дальнейшему развитию системы управления рисками | инструментов для управления рисками | 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 | Фонд тестовых заданий |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | измерения уровня знаний и умений обучающегося. | |
| 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** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Смысловой модуль № 1** | | | | | **Смысловой модуль № 2** | | | | |
| Т1 | Т2 | Т3 | Т4 | Т5 | Т6 | Т7 | Т8 | Т9 | |
| 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 закрепленному 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 |
| **Итого за семестр** | *100* | |