

## Оценочные материалы для промежуточной аттестации по дисциплине

### Финансовые риски

Код, направление подготовки	38.03.01 «Экономика»
Направленность (профиль)	Финансы и кредит
Форма обучения	очная
Кафедра-разработчик	финансов, денежного обращения и кредита
Выпускающая кафедра	финансов, денежного обращения и кредита

### Типовые задания для контрольной работы:

Студентам предлагается решить тест по курсу «Финансовые риски» и две задачи.

#### Вариант 1

- Процентный риск является
  - Коммерческим риском.
  - Финансовым риском.
  - Инвестиционным риском.
- Хеджирование на повышение –это
  - Контракт, направленный на увеличение прибыли, при максимизации финансовых рисков.
  - Биржевая операция по покупке срочных контрактов или опционов, применяемых при ожидании повышения цен (курсов).
  - Биржевая операция с продажей срочного контракта, применяемая при предположении совершить в будущем продажу товара, и хеджер (хозяйствующий субъект, осуществляемый хеджирование) страхует себя от возможного снижения цен.
- Основной задачей риск менеджера является
  - Оценка величины риска и установление взаимосвязи между величиной риска и уровнем доходности конкретной операции.
  - Установление уровня доходности отдельной операции.
  - Немедленная минимизация риска.
- Степень риска при вложении капитала может выражаться
  - Только вероятностными показателями

- б. Различными критериями, в частности, капиталотдачей и рентабельностью капитала.
- в. Только показателями капиталотдачи и рентабельности.
5. По формам страхования выделяют:
- а. Обязательное страхование и добровольное страхование.
- б. Специализированное и неспециализированное страхование.
- в. имущественное страхование и страхование персонала.
6. При получении банковского кредита под инвестиционную программу могут возникнуть неопределенности:
- а) неопределенность в ожидаемых сроках поступлений денежных средств на счет фирмы;
- б) неопределенность периода погашения ссуды;
- в) неопределенность абсолютного количества денежных средств, уплачиваемых за использование банковского кредита;
- г) все ответы верны.
7. Планируемые величины в ходе осуществления прогноза оцениваются понятием:
- а) ожидания;
- б) неопределенности;
- в) вероятности;
- г) неожиданности.
8. Объективный метод определения вероятности основан на:
- а) экспертных оценках;
- б) вычислении частоты, с которой происходят некоторые события;
- в) комбинировании вычисления частоты, с которой происходят некоторые события, с экспертными оценками;
- г) нет верного ответа.
9. Под неликвидным финансовым инструментом понимается
- а) инструмент не торгуемый на организованных площадках
- б) инструмент, вложения в который не могут быть захеджированы
- в) инструмент, с недостаточным оборотом вторичного рынка
- г) инструмент, торгуемый только на внебиржевых рынках
- д) все перечисленное
10. В бухгалтерском учете проценты, начисленные по кредитам банков, включают в состав:
- а) внереализационных расходов;
- б) операционных расходов;
- в) расходов по обычным видам деятельности;
- г) чрезвычайных расходов.

Задача №1 Дана матрица решений. Определить Критерий Вальда, Минимакса, Гурвица ( $\alpha=0,6$ ), Критерий Сэвиджа

A <sub>i</sub>	П1	П2	П3	П4	П5	П6
A1	120	140	110	135	155	95
A2	125	170	100	145	120	165
A3	130	140	90	160	105	110
A4	95	125	135	150	130	145
A5	140	85	115	110	145	150
A6	160	130	145	120	150	160

Задача №2. АО «Фото и цвет» - небольшой производитель химических реактивов и оборудования, которые используются некоторыми фотостудиями при изготовлении 35-мм фильмов. Один из продуктов, который предлагает «Фото и цвет», - ВС-6. Президент АО продает в течение недели 11, 12 или 13 ящиков ВС-6. От продажи каждого ящика АО получает 35 дол. прибыли. Как и многие фотографические реактивы, ВС-6 имеет очень малый срок годности. Поэтому, если ящик не продан к концу недели, он должен быть уничтожен. Каждый ящик обходится предприятию в 56 дол. Вероятности продать 11, 12 и 13 ящиков в течение недели равны соответственно 0,45; 0,35; 0,2. Как вы советуете поступить?

#### Вариант 2

1. Хедж – это

- а. Контракт, который служит для страховки от рисков изменения валютных курсов.
- б. Контракт направленный на увеличение прибыли, при максимизации финансовых рисков.
- в. заключаемый при падении уровня цен.

2. Инфляционный риск возникает

- а. При заключении контракта на хеджирование.
- б. При падении уровня цен.
- в. Под действием инфляции обесцениваются быстрее, чем растут.

3. По возможности управления риски классифицируются на две группы –

- а. Открытые и закрытые.
- б. Простые и сложные.
- в. Функциональные и глобальные.

4. Рентабельность капитала, или норма прибыли на вложенный капитал, определяется

- а. Процентным отношением прибыли к капиталу.
- б. Процентным отношением капитала к прибыли.
- в. Процентным отношением нормы прибыли к капиталу.

5. Дисперсия и среднеквадратическое отклонение являются мерилami

- а. Абсолютной колеблемости.
- б. Относительной колеблемости.
- в. Качественной оценки.

6. При получении банковского кредита под инвестиционную программу могут возникнуть риски:

- а) недостаточной рентабельности вкладываемого капитала;
- б) несвоевременности возврата заемных средств в условиях неопределенности;
- в) ошибки расчета периода окупаемости инвестиционного проекта;
- г) все ответы верны.

7. Вероятность в процессе оценки риска объективным методом – это:

- а) отношение числа совершившихся событий к числу предпринятых попыток;
- б) отношение числа предпринятых попыток к числу совершившихся событий;
- в) число совершившихся событий;
- г) число предпринятых попыток.

8. Субъективный метод определения вероятности основан на:

- а) экспертных оценках;
- б) вычислении частоты, с которой происходят некоторые события;
- в) комбинировании вычисления частоты, с которой происходят некоторые события, с экспертными оценками;
- г) нет верного ответа.

9. В каких целях использование Z-модели Альтмана является наиболее эффективным:

- а) оценка риска операции коммерческого кредитования
- б) оценка кредитоспособности заемщика
- в) оценка качества обеспечения
- г) оценка средней кредитоспособности заемщика по портфелю коммерческих кредитов
- д) оценка риска портфеля коммерческих кредитов

10. VaR-оценка риска должна дополняться стресс-тестингом в силу того, что

- а) VaR не дает ответа на вопрос о величинах потерь лежащих за пределами доверительного интервала
- б) Стресс-тестинг позволяет достаточно точно оценить максимально возможные потери
- в) VaR-оценки точны только в 95% случаев
- г) Стресс-тестинг позволяет оценить вероятные значительные потери

Задача №1 Дана матрица решений. Определить Критерий Вальда, Макисмакса, Гурвица ( $\alpha=0,45$ ), Критерий Сэвиджа

Ai	П1	П2	П3	П4	П5	П6
A1	120	100	110	135	110	95
A2	125	140	100	115	120	100
A3	130	80	90	95	105	110
A4	95	125	135	100	130	95
A5	85	85	115	110	90	100
A6	90	130	110	120	115	95

Задача №2. Компания «Российский сыр» - небольшой производитель различных продуктов из сыра на экспорт. Один из продуктов - сырная паста - поставляется в страны ближнего зарубежья. Генеральный директор должен решить, сколько ящиков сырной пасты следует производить в течение месяца. Вероятности того, что спрос на сырную пасту в течение месяца будет 6, 7, 8 или 9 ящиков, равны соответственно 0,1; 0,3; 0,5; 0,1.

Затраты на производство одного ящика равны 45 дол. Компания продает каждый ящик по цене 95 дол. Если ящик с сырной пастой не продается в течение месяца, то она портится, и компания не получает дохода. Сколько ящиков следует производить в течение месяца?

### **Типовые вопросы к зачету:**

1. Понятия риска;
2. Понятие экономического риска;
3. Классификация экономических рисков;
4. Классификация финансовых рисков;
5. Сущность управления финансовыми рисками;
6. Принципы управления;
7. Построения портфеля рисков;
8. Мониторинг финансовых рисков;
9. Статистические методы оценки;
10. Метод Монте-Карло и др. методы теории вероятности;
11. Матричные игры;
12. В коэффициент;
13. Передача рисков;
14. Кэптивные компании;
15. Альтернативная передача риска;
16. Ограничение риска (FR);
17. Секьюритизация рисков;
18. Страхование, Перестрахование;
19. Хеджирование;
20. Резервирование;
21. Лимитирование;
22. Диверсификация.