

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Кузнецова Эмилия Васильевна
Должность: Исполнительный директор
Дата подписания: 11.12.2025 00:40:05
Уникальный программный ключ:
01e176f1d70ae109e92d86b7d8f33ec82fbb87d6

**Частное образовательное учреждение высшего образования
«Региональный институт бизнеса и управления»**

Рассмотрено и одобрено на заседании
Ученого совета Протокол № 8 от 17
апреля 2023 года, с изменениями и
дополнениями, одобренными протоколами
Ученого совета №23/24-02 от 26 января
2024 года, №25/6 от 21 апреля 2025 года,
№25/11 от 28 ноября 2025 года

УТВЕРЖЕНО

Проректор по учебно-воспитательной
работе и качеству образования

Ю.Н.Паничкин

«28» ноября 2025 года



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Международные корпоративные финансы»

Направление подготовки / специальность 38.03.02 Менеджмент

Квалификация выпускника Бакалавр

Направленность (профиль) / специализация «Международный менеджмент»

Для оценки сформированности компетенции:

ПК-3 «Разработка отдельных функциональных направлений управления рисками»

ИПК-3.1 Знает методы воздействия на риски в разрезе отдельных их видов; инструменты анализа существующих методов контроля рисков и управления рисками и их достаточности; инструменты анализа последствий рисков;

ИПК-3.2 Умеет определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками - владельцами риска), оказывать помощь ответственным за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению;

ИПК-3.3 Владеет практическими навыками оценки деятельности подразделений по воздействию на риски

Закрытые задания на установление последовательности

Инструкция для выполнения задания: прочитайте текст и установите последовательность

Профессиональная компетенция ПК-3

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 1: Установите правильную последовательность этапов управления рисками во внешних финансах:

- А) Идентификация рисков
- Б) Реализация стратегии управления рисками
- В) Разработка стратегии управления рисками
- Г) Оценка и анализ рисков
- Д) Мониторинг и контроль

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 2: Определите последовательность анализа финансовой отчетности корпорации:

- А) Сбор исходных данных
- Б) Анализ структуры активов и пассивов
- В) Расчет финансовых коэффициентов
- Г) Оценка финансовой устойчивости
- Д) Разработка рекомендаций

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 3: Установите последовательность разработки стратегии дивидендной политики компании:

- А) Анализ финансовых возможностей
- Б) Определение уровня дивидендных выплат
- В) Выбор метода выплат
- Г) Утверждение стратегии советом директоров
- Д) Мониторинг и корректировка

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 5 мин.

Задание 4: Определите последовательность оценки эффективности использования заемного капитала:

- А) Анализ рентабельности заемного капитала
- Б) Оценка стоимости привлеченного капитала
- В) Анализ структуры заемных средств
- Г) Сравнение с рыночными стандартами
- Д) Коррекция стратегии заимствования

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 5: Установите последовательность управления финансовыми резервами компании:

- А) Определение необходимого уровня резервов
- Б) Формирование резервного фонда
- В) Управление ликвидностью резервов
- Г) Использование резервов в критических ситуациях
- Д) Восстановление резервов и корректировка политики

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Правильный вариант ответа
1	А → Г → В → Б → Д
2	А → Б → В → Г → Д
3	А → Б → В → Г → Д
4	В → Б → А → Г → Д
5	А → Б → В → Г → Д

Закрытые задания на установление соответствия

Инструкция для выполнения задания: прочитайте текст и установите соответствие

Профессиональная компетенция ПК-3

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 1: Установите соответствие между видами финансовых рисков и их характеристиками:

Вид риска	Характеристика
А) Кредитный риск	1) Риск нехватки денежных средств для покрытия обязательств
В) Валютный риск	2) Риск изменения курсов иностранных валют
С) Операционный риск	3) Риск потерь из-за внутренних ошибок, технологических сбоев, мошенничества
Д) Ликвидный риск	4) Риск невозможности погашения долговых обязательств контрагентами

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

A	B	C	D

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 2: Установите соответствие между видами финансовой отчетности и их содержанием:

Вид отчетности	Содержание
A) Бухгалтерский баланс	1) Отражает финансовые результаты за определенный период
B) Отчет о прибылях и убытках	2) Отражает финансовое положение компании на определенный момент времени
C) Отчет о движении денежных средств	3) Показывает поступления и выбытия денежных средств
D) Отчет об изменениях капитала	4) Демонстрирует изменения собственного капитала компании

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

A	B	C	D

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 3 мин.

Задание 3: Установите соответствие между стратегиями налогового планирования и их методами:

Стратегия	Метод
A) Оптимизация налогов	1) Уменьшение налогооблагаемой базы за счет льгот и вычетов
B) Налоговая минимизация	2) Выбор наиболее выгодного режима налогообложения
C) Налоговое уклонение	3) Незаконное сокрытие налогов
D) Перенос налоговых обязательств	4) Отсрочка уплаты налогов на будущие периоды

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

A	B	C	D

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 2 мин.

Задание 4: Установите соответствие между элементами финансового контроля и их назначением:

Элемент контроля	Назначение
A) Внутренний контроль	1) Надзор за соблюдением налогового и финансового законодательства
B) Внешний контроль	2) Проверка деятельности компании независимыми аудиторами

Элемент контроля	Назначение
С) Государственный контроль	3) Мониторинг финансовых операций внутри компании
Д) Управленческий контроль	4) Оценка эффективности финансовых решений руководством компании

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	В	С	Д

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 3 мин.

Задание 5: Установите соответствие между моделями оценки инвестиционного риска и их характеристиками:

Модель	Характеристика
А) CAPM (модель оценки стоимости капитала)	1) Определяет доходность актива с учетом рыночного риска
В) VaR (Value at Risk)	2) Оценивает возможные потери при заданном уровне вероятности
С) DCF (метод дисконтированных денежных потоков)	3) Определяет стоимость инвестиций на основе будущих денежных потоков
Д) Бета-коэффициент	4) Показывает уровень рыночного риска актива относительно индекса

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	В	С	Д

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Правильный вариант ответа
1	A → 4, B → 2, C → 3, D → 1
2	A → 2, B → 1, C → 3, D → 4
3	A → 1, B → 2, C → 3, D → 4
4	A → 3, B → 2, C → 1, D → 4
5	A → 1, B → 2, C → 3, D → 4

Открытые задания с развернутым ответом

Инструкция для выполнения задания: прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ

Профессиональная компетенция ПК-3

Индикаторы: ИПК-3.1; ИПК-3.2; ИПК-3.3

Время на ответ: 3 мин.

Задание 1: Что такое кредитный риск?

Поле для ответа:

Время на ответ: 4 мин.

Задание 2: Как изменение валютных курсов влияет на финансовую стабильность корпорации?

Поле для ответа:

Время на ответ: 3 мин.

Задание 3: В чем разница между стабильной и гибкой дивидендной политикой?

Поле для ответа:

Время на ответ: 4 мин.

Задание 4: Какой финансовый коэффициент наиболее точно отражает устойчивость компании?

Поле для ответа:

Время на ответ: 4 мин.

Задание 5: Какие меры помогут компании снизить риск невозврата дебиторской задолженности?

Поле для ответа:

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ (развернутое обоснование)
1	Кредитный риск — это риск убытков, невыполнения заемщиком своих обязательств.
2	Колебания валютных курсов влияют на финансовую стабильность корпорации, вызывая риски для выручки и расходов, а также сказываясь на способности компании выплачивать долги и сохранять конкурентоспособность.
3	Стабильная дивидендная политика — фиксированные выплаты; гибкая — выплаты зависят от прибыли.
4	Коэффициент финансовой устойчивости показывает, насколько компания зависит от собственного капитала для ведения своей деятельности и наиболее точно отражает устойчивость через соотношение собственного и заемного капитала.
5	Для снижения риска невозврата дебиторской задолженности компания необходимо производить: проверку клиентов, четкое оформление условий платежей для минимизации рисков.

Закрытые задания с выбором одного правильного ответа

Инструкция для выполнения задания: прочитайте текст, выберите правильный ответ

Профессиональная компетенция ПК-3

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 1 Какой из перечисленных методов лучше всего подходит для хеджирования валютного риска?

- A) Диверсификация портфеля
- B) Страхование валютных рисков
- C) Использование форвардных контрактов
- D) Анализ макроэкономической политики

Ответ:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 5 мин.

Задание 2: Какой показатель наиболее точно оценивает уровень кредитного риска компании?

- A) Коэффициент текущей ликвидности
- B) Коэффициент автономии
- C) Коэффициент задолженности
- D) Коэффициент рентабельности активов

Ответ:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 3: Какой метод анализа чаще всего используется для оценки последствий операционного риска?

- A) SWOT-анализ
- B) Анализ чувствительности
- C) Стресс-тестирование
- D) GAP-анализ

Ответ:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 4: Какой из методов управления рисками основан на их передаче третьим лицам?

- A) Хеджирование
- B) Диверсификация
- C) Страхование
- D) Оптимизация структуры капитала

Ответ:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 5: Какой из нижеуказанных методов наиболее эффективен для анализа рисков в финансовой отчетности?

- A) Горизонтальный анализ
- B) Вертикальный анализ
- C) Анализ коэффициентов
- D) Анализ чувствительности

Ответ:

Индикатор: ИПК-3.2

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ
1	С
2	С
3	С
4	С
5	С

Закрытые задания с выбором нескольких вариантов ответа

Инструкция для выполнения задания: прочитайте текст, выберите все правильные ответы

Профессиональная компетенция ПК-3

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 7 мин.

Задание 1: Назовите не менее трех методов управления рисками, применяемых в международных корпорациях?

✓ **Выберите несколько правильных ответов:**

1. Хеджирование
2. Диверсификация
3. Страхование
4. Технологические решения
5. Полное уклонение от рисков

Ответ:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 2: Какие инструменты помогают снизить валютные риски компании?

✓ **Выберите несколько правильных ответов:**

1. Форвардные контракты
2. Опционы
3. Преимущество «молниеносного» обмена валюты
4. Полный отказ от работы с иностранной валютой
5. Неэффективное использование мультивалютных счетов

Ответ:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 7 мин.

Задание 3: Какие показатели используются для оценки финансовых рисков компании?

✓ **Выберите несколько правильных ответов:**

1. Коэффициенты ликвидности
2. Коэффициенты финансовой устойчивости (долговая нагрузка)
3. Коэффициент роста прибыли
4. Показатель рыночной капитализации
5. Коэффициент текучести кадров

Ответ:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 8 мин.

Задание 4: Какие методы снижения кредитных рисков применяются в международных корпорациях?

✓ **Выберите несколько правильных ответов:**

1. Игнорирование кредитной проверки контрагентов
2. Кредитный анализ и оценка контрагентов
3. Диверсификация кредитного портфеля
4. Неопределенные или слишком гибкие условия контрактов
5. Отсутствие мониторинга финансовых показателей контрагентов

Ответ:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 7 мин.

Задание 5 Какие меры позволяют оценить эффективность системы управления рисками в компании?

✓ **Выберите несколько правильных ответов:**

1. Анализ ключевых показателей риска (KRI)
2. Использование устаревших данных
3. Игнорирование внешней и внутренней среды
4. Оценка без учета целей и стратегии компании
5. Оценка уровня рисков

Ответ:

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ
1	1, 2, 3, 4
2	1, 2
3	1, 2
4	2, 3
5	1, 5