

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Кузнецова Эмилия Васильевна
Должность: Исполнительный директор
Дата подписания: 19.06.2025 11:35:33
Уникальный программный ключ:
01e176f1d70ae109e92d86b7d8f33ec82fbb87d6

ЧАСТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РЕГИОНАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ БИЗНЕСА И УПРАВЛЕНИЯ»

Рассмотрено и одобрено на заседании Учебно-
Методического совета
Протокол № 25/6 от 21 апреля 2025 г.



УТВЕРЖЕНО

Проректор по учебной работе

Ю.И. Паничкин

Личная подпись инициалы, фамилия

«21» апреля 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»

Год начала подготовки - 2025

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

Рязань 2025

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
- С) Разработка стратегии управления рисками
- Д) Оценка и анализ рисков
- Е) 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
- С) Расчет финансовых коэффициентов
- Д) Оценка финансовой устойчивости
- Г) Разработка рекомендаций

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 3: Установите правильную последовательность процесса управления ликвидностью корпорации:

- А) Контроль за ликвидностью
- Б) Прогнозирование денежных потоков
- С) Оптимизация управления активами и обязательствами
- Д) Оценка текущего уровня ликвидности
- Е) Коррекция стратегии управления ликвидностью

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 5 мин.

Задание 4: Установите последовательность оценки инвестиционного риска:

- А) Мониторинг реализации мер
- Б) Оценка вероятности наступления рискового события
- С) Анализ последствий риска

- Д) Разработка мер по снижению риска
- Е) Определение факторов риска

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 5 мин.

Задание 5: Установите правильную последовательность управления валютными рисками корпорации:

- А) Идентификация валютных рисков
- Б) Оценка влияния колебаний валютного курса
- С) Разработка стратегии хеджирования
- Д) Реализация мер по снижению валютных рисков
- Е) Мониторинг и корректировка стратегии

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 6: Определите последовательность анализа влияния макроэкономических факторов на корпоративные финансы:

- А) Сбор и анализ макроэкономических данных
- Б) Оценка влияния изменений макроэкономических показателей на компанию
- С) Сравнение с отраслевыми и рыночными тенденциями
- Д) Разработка мер адаптации
- Е) Мониторинг и обновление анализа

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 5 мин.

Задание 7: Определить последовательность формирования финансово-капиталовой корпорации:

- А) Определение источников финансирования
- Б) Привлечение внешнего капитала
- С) Формирование структуры капитала
- Д) Оптимизация соотношения собственного и заемного капитала
- Е) Реинвестирование прибыли

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 8: Установите правильную последовательность этапов финансового планирования в корпоративных финансах:

- А) Определение финансовых целей
- Б) Оценка текущего финансового состояния

- С) Разработка стратегии финансирования
- Д) Подготовка бюджета
- Е) Мониторинг и корректировка

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 5 мин.

Задание 9: Определите последовательность разработки антикризисного финансового плана корпорации:

- А) Диагностика финансового состояния
- В) Определение критических угроз
- С) Разработка стратегии антикризисного управления
- Д) Реализация стратегии
- Е) Мониторинг и корректировка

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 10: Установите последовательность разработки стратегии дивидендной политики компании:

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

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 5 мин.

Задание 11: Установите последовательность разработки стратегии управления операционными рисками:

- А) Идентификация операционных рисков
- В) Анализ причин возникновения рисков
- С) Разработка стратегии минимизации
- Д) Реализация мер по управлению операционными рисками
- Е) Мониторинг и корректировка стратегии

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 5 мин.

Задание 12: Установите правильную последовательность оценок инвестиционного проекта:

- А) Оценка риска инвестиционного проекта
- Б) Определение стоимости капитала
- С) Расчет показателей эффективности
- Д) Сравнение с альтернативными проектами
- Е) Принятие решения по реализации проекта

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 5 мин.

Задание 13: Определите последовательность оценки эффективности стратегии управления рисками:

- А) Определение ключевых рисков
- Б) Анализ текущих мер управления рисками
- С) Оценка эффективности текущих мер
- Д) Коррекция стратегии управления рисками
- Е) Мониторинг новых рисков

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 14: Определите последовательность оценки кредитоспособности компании:

- А) Анализ ликвидности
- Б) Оценка структуры капитала
- С) Анализ рентабельности
- Д) Оценка платежеспособности
- Е) Прогнозирование финансового состояния

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 5 мин.

Задание 15: Определите последовательность оценки эффективности использования заемного капитала:

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

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 16: Установите последовательность управления финансовыми резервами компании:

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

Запишите соответствующую последовательность букв слева направо:

--	--	--	--

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Правильный вариант ответа
1	А → Д → С → Б → Е
2	А → Б → С → Д → Е
3	Д → Б → С → А → Е
4	Е → Б → С → Д → А
5	А → Б → С → Д → Е
6	А → Б → С → Д → Е
7	А → Б → С → Д → Е
8	Б → А → С → Д → Е
9	А → Б → С → Д → Е
10	А → Б → С → Д → Е
11	А → Б → С → Д → Е
12	Б → А → С → Д → Е
13	А → Б → С → Д → Е
14	А → Б → С → Д → Е
15	С → Б → А → Д → Е
16	Б → А → С → Д → Е

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:

А	Б	С	Д
----------	----------	----------	----------

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 2 мин.

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

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

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 3: Установите соответствие между источниками финансирования и их характеристиками:

Источник финансирования	Характеристика
А) Собственный капитал	1) Получение субсидий, грантов от государственных организаций
В) Заемный капитал	2) Привлекается путем кредитов, облигационных займов
С) Венчурное финансирование	3) Инвестирование в стартапы и инновационные проекты
Д) Государственное финансирование	4) Формируется за счет уставного капитала, прибыли, эмиссии акций

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 4: Установите соответствие между видами корпоративных облигаций и их особенностями:

Вид облигаций	Особенность
А) Купонные облигации	1) Выплачивают периодические процентные платежи владельцам
В) Дисконтные облигации	2) Реализуются со скидкой и гасятся по номиналу без промежуточных выплат
С) Конвертируемые облигации	3) Можно обменять на акции компании-эмитента

Вид облигаций	Особенность
D) Субординированные облигации	4) В случае банкротства выплачиваются после всех других долгов

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 5: Установите соответствие между методами анализа рисков и их характеристиками:

Метод	Характеристика
A) Качественный анализ	1) Определение возможных угроз без количественной оценки
B) Количественный анализ	2) Использование математических моделей и вероятностных расчетов
C) SWOT-анализ	3) Оценка сильных и слабых сторон, возможностей и угроз
D) Монте-Карло	4) Метод статистического моделирования рискованных ситуаций

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 3 мин.

Задание 6: Установите соответствие между методами оценки стоимости компании и их характеристиками:

Метод оценки	Характеристика
A) Доходный метод	1) Использование финансовых коэффициентов для оценки стоимости
B) Рыночный метод	2) Сравнение компании с аналогичными на рынке
C) Затратный метод	3) Оценка стоимости компании по сумме ее активов
D) Мультипликативный метод	4) Оценка стоимости компании на основе будущих денежных потоков

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 3 мин.

Задание 7: Установите соответствие между методами управления рисками и их описанием:

Метод управления	Описание
A)	1) Создание финансовых резервов для покрытия возможных убытков

Метод управления	Описание
Диверсификация	
В) Хеджирование	2) Использование производных финансовых инструментов для защиты от рисков
С) Страхование	3) Передача финансовых последствий риска третьим лицам
Д) Резервирование	4) Распределение активов между разными финансовыми инструментами

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 3 мин.

Задание 8: Установите соответствие между стратегиями финансирования и их характеристиками:

Стратегия	Характеристика
А) Агрессивная	1) Максимальное использование заемного капитала
В) Консервативная	2) Ориентация на собственный капитал и низкие финансовые риски
С) Умеренная	3) Баланс между заемным и собственным капиталом
Д) Спекулятивная	4) Использование краткосрочных инструментов для извлечения быстрой прибыли

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 3 мин.

Задание 9: Установите соответствие между инвестиционными стратегиями и их целями:

Стратегия	Цель
А) Консервативная	1) Минимизация рисков, сохранение капитала
В) Умеренная	2) Оптимальное соотношение риска и доходности
С) Агрессивная	3) Максимизация прибыли при высоком уровне риска
Д) Спекулятивная	4) Получение прибыли за счет краткосрочных рыночных движений

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 3 мин.

Задание 10: Установите соответствие между стратегиями налогового планирования и их методами:

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

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 11: Установите соответствие между инструментами денежного рынка и их особенностями:

Инструмент	Особенность
А) Векселя	1) Государственные долговые бумаги с минимальным риском
В) Казначейские облигации	2) Долговые обязательства с фиксированным сроком погашения
С) Депозитные сертификаты	3) Срочные банковские депозиты с фиксированной процентной ставкой
Д) Коммерческие бумаги	4) Краткосрочные долговые обязательства частных компаний

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 2 мин.

Задание 12: Установите соответствие между финансовыми показателями и их значением:

Показатель	Значение
А) Коэффициент текущей ликвидности	1) Способность компании покрывать краткосрочные обязательства текущими активами
В) Рентабельность активов (ROA)	2) Эффективность использования всех активов для получения прибыли
С) Коэффициент финансового рычага	3) Уровень зависимости компании от заемного капитала
Д) Операционный денежный поток	4) Способность компании генерировать денежные средства от основной деятельности

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 3 мин.

Задание 13: Установите соответствие между показателями рентабельности и их расчетом:

Показатель	Формула
А) Рентабельность активов (ROA)	1) Чистая прибыль / Средняя сумма активов × 100%
В) Рентабельность собственного капитала (ROE)	2) Чистая прибыль / Собственный капитал × 100%
С) Рентабельность продаж (ROS)	3) Чистая прибыль / Выручка × 100%
Д) Валовая рентабельность	4) Валовая прибыль / Выручка × 100%

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 2 мин.

Задание 14: Установите соответствие между основными функциями финансового менеджмента и их описанием:

Функция	Описание
А) Инвестиционная	1) Оценка финансовых показателей и рисков
В) Финансирование	2) Привлечение и распределение финансовых ресурсов
С) Контрольная	3) Определение направлений вложений капитала
Д) Планирование	4) Разработка стратегии управления финансами

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 2 мин.

Задание 15: Установите соответствие между элементами финансового контроля и их назначением:

Элемент контроля	Назначение
А) Внутренний контроль	1) Надзор за соблюдением налогового и финансового законодательства
В) Внешний контроль	2) Проверка деятельности компании независимыми аудиторами
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	Б	С	D

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 3 мин.

Задание 16: 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	Б	С	D

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 → 4, B → 2, C → 3, D → 1
4	A → 1, B → 2, C → 3, D → 4
5	A → 1, B → 2, C → 3, D → 4
6	A → 4, B → 2, C → 3, D → 1
7	A → 4, B → 2, C → 3, D → 1
8	A → 1, B → 2, C → 3, D → 4
9	A → 1, B → 2, C → 3, D → 4
10	A → 2, B → 1, C → 3, D → 4
11	A → 2, B → 1, C → 3, D → 4
12	A → 1, B → 2, C → 3, D → 4
13	A → 1, B → 2, C → 3, D → 4
14	A → 3, B → 2, C → 1, D → 4
15	A → 3, B → 2, C → 1, D → 4
16	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? *(Вопрос на определение)*

Поле для ответа:

Время на ответ: 4 мин.

Задание 2: Как изменение валютных курсов влияет на финансовую стабильность корпорации? *(Вопрос на объяснение)*

Поле для ответа:

Время на ответ: 3 мин.

Задание 3: В чем разница между собственным и заемным капиталом? *(Вопрос на сравнение)*

Поле для ответа:

Время на ответ: 3 мин.

Задание 4: Какие виды ликвидности существуют? *(Вопрос на классификацию)*

Поле для ответа:

Время на ответ: 4 мин.

Задание 5: Почему высокий уровень заемного капитала может привести к банкротству? *(Вопрос на причинно-следственную связь)*

Поле для ответа:

Время на ответ: 4 мин.

Задание 6: Что произойдет с ликвидностью компании, если резко вырастут процентные ставки? *(Вопрос на прогнозирование)*

Поле для ответа:

Время на ответ: 3 мин.

Задание 7: Как вы считаете, стоит ли компании выплачивать дивиденды в кризисный период? *(Вопрос на оценку)*

Поле для ответа:

Время на ответ: 4 мин.

Задание 8: Какой способ управления валютными рисками наиболее эффективен? *(Вопрос на решение проблемы)*

Поле для ответа:

Время на ответ: 4 мин.

Задание 9: Как макроэкономические факторы влияют на финансовые решения корпораций? *(Вопрос на объяснение)*

Поле для ответа:

Время на ответ: 3 мин.

Задание 10: В чем разница между стабильной и гибкой дивидендной политикой? *(Вопрос на сравнение)*

Поле для ответа:

Время на ответ: 4 мин.

Задание 11: Какие методы используются для оценки инвестиционных рисков?
(Вопрос на классификацию)

Поле для ответа:

Время на ответ: 4 мин.

Задание 12: Почему управление операционными рисками важно для устойчивости компании? (Вопрос на причинно-следственную связь)

Поле для ответа:

Время на ответ: 4 мин.

Задание 13: Что происходит, если компания неправильно выбирает стратегию выхода на международный рынок? (Вопрос на прогнозирование)

Поле для ответа:

Время на ответ: 3 мин.

Задание 14: Как определить, выгодно ли компании привлекать заемный капитал?
(Вопрос на оценку)

Поле для ответа:

Время на ответ: 4 мин.

Задание 15: Какой финансовый коэффициент наиболее точно отражает устойчивость компании? (Вопрос на решение проблемы)

Поле для ответа:

Время на ответ: 4 мин.

Задание 16: Какие меры помогут компании снизить риск невозврата дебиторской задолженности? (Вопрос на объяснение)

Поле для ответа:

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ (развернутое обоснование)
1	Кредитный риск — это риск убытков, связанный с тем, что заемщик не выполнит свои обязательства по погашению долга в установленный срок или вообще не сможет вернуть долг.
2	Колебания валютных курсов влияют на финансовую стабильность корпорации, создавая риски как для выручки, так и для затрат, а также влияя на способность компании погашать долговые обязательства и поддерживать свою конкурентоспособность.
3	Собственный капитал — средства, которые принадлежат владельцам компании и не требуют обязательных выплат, а заемный капитал — средства, которые нужно вернуть с процентами.
4	Абсолютная ликвидность, текущая ликвидность, быстрая ликвидность, критическая ликвидность.
5	Высокий уровень заемного капитала увеличивает риски компании, особенно если она не в состоянии генерировать средств для обслуживания долгов. Это может привести к проблемам с ликвидностью, финансовыми затратами, снижением кредитоспособности и в итоге к банкротству.
6	Если процентные ставки резко вырастут, это может снизить

	ликвидность компании по ряду причин: удорожание обслуживания долгов, повышение финансовых затрат, снижение потребительского спроса.
7	Если компания в кризисный период сталкивается с финансовыми трудностями выгоднее сохранить средства внутри компании, чтобы обеспечить ее устойчивость и минимизировать риски ликвидности.
8	Наиболее эффективный способ управления валютными рисками зависит от специфики компании. В большинстве случаев комбинированное использование нескольких методов (хеджирование, диверсификация валютных потоков и др.) позволяет добиться наибольшей эффективности.
9	Макроэкономические факторы: экономический рост, инфляция, процентные ставки, валютные курсы и налоговая политика влияют на способности компаний к инвестициям, выплатам дивидендов и управлению рисками.
10	Стабильная и гибкая дивидендные политики — два разных подхода к распределению прибыли среди акционеров. Они отличаются по стратегии выплат и тому, как компания управляет своими денежными потоками.
11	Методы оценки инвестиционных рисков: а) Количественные: анализ чувствительности, сценарный анализ, метод Монте-Карло; б) Качественные: метод экспертных оценок, SWOT-анализ.
12	Управление операционными рисками позволяет минимизировать или предотвратить убытки, связанные с внутренними сбоями, ошибками, мошенничеством и внешними событиями.
13	Неправильный выбор стратегии может привести к проблемам, начиная от финансовых потерь и заканчивая репутационными рисками, что может затруднить успех компании на рынке, поставить под угрозу её конкурентоспособность.
14	Чтобы оценить, выгодно ли компании привлекать заемный капитал, необходимо учитывать: 1) стоимость заемного капитала по сравнению с ожидаемой доходностью; 2) способность компании обслуживать долг; 3) риски; 4) перспективы роста.
15	Коэффициент финансовой устойчивости показывает, насколько компания зависит от собственного капитала для ведения своей деятельности.
16	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 и обоснованием выбора

Инструкция для выполнения задания: прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа

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:

Обоснование:

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:

Обоснование:

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:

Обоснование:

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:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 5 мин.

Задание 5: Какой из нижеуказанных инструментов помогает минимизировать инвестиционный риск?

- A) Кредитный дефолтный своп (CDS)
- B) Дисконтирование денежных потоков
- C) Коэффициент оборачиваемости активов
- D) Внутренняя норма доходности (IRR)

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 6: 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:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 7: Какой метод лучше всего подходит для минимизации риска ликвидности?

- A) Увеличение объема долгосрочных инвестиций
- B) Оптимизация дебиторской задолженности
- C) Увеличение доли заемного капитала
- D) Исключение краткосрочных финансовых обязательств

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 8: Какой фактор является ключевым при анализе операционного риска?

- A) Изменение валютных курсов
- B) Человеческий фактор
- C) Колебания процентных ставок
- D) Инфляция

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 9: Какой финансовый коэффициент чаще всего используется для оценки рентабельности компании?

- A) Коэффициент текущей ликвидности
- B) Коэффициент финансового рычага
- C) Рентабельность активов (ROA)
- D) Коэффициент покрытия процентов

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 5 мин.

Задание 10 Какой из методов оценки инвестиционных проектов учитывает временную стоимость денег?

- A) Срок окупаемости
- B) Чистая приведенная стоимость (NPV)
- C) Коэффициент оборачиваемости активов
- D) Коэффициент рентабельности продаж

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 11: Какой метод управления рисками позволяет компании зафиксировать цену сырья на будущее?

- A) Форвардные контракты
- B) Диверсификация активов
- C) Управление дебиторской задолженностью
- D) Страхование кредитов

Ответ:

Обоснование:

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ	Ответ (развернутое обоснование)
1	С	Форвардные контракты позволяют заранее зафиксировать курс валюты, снижая риск неблагоприятных колебаний
2	С	Этот показатель отражает соотношение заемного капитала к собственному, что позволяет оценить долговую нагрузку компании
3	С	Стресс-тестирование оценивает последствия неблагоприятных событий и помогает компании подготовиться к ним
4	С	Страхование позволяет передать финансовые риски страховой компании, уменьшая возможные потери.
5	А	CDS – это финансовый инструмент, который позволяет застраховать инвестиции от риска дефолта заемщика
6	С	Анализ коэффициентов позволяет оценить ликвидность, платежеспособность и рентабельность компании
7	В	Снижение просроченной дебиторской задолженности позволяет ускорить поступление денежных средств, повышая ликвидность компании
8	В	Ошибки сотрудников, нарушения процедур и мошенничество являются основными причинами операционных рисков
9	С	ROA показывает, насколько эффективно компания использует свои активы для получения прибыли
10	А	Срок окупаемости учитывает временную стоимость денег, через ставку дисконтирования, позволяя более точно оценить реальную рентабельность проекта.
11	А	Форвардные контракты позволяют заранее договориться о цене поставок сырья, защищая от рыночных колебаний

Закрытые задания с выбором нескольких вариантов ответа и развернутым обоснованием выбора

Инструкция для выполнения задания: прочитайте текст, выберите все правильные ответы и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответов

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:

Обоснование:

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:

Обоснование:

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:

Обоснование:

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
- Отсутствие мониторинга финансовых показателей контрагентов

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 7 мин.

Задание 5: Какие методы помогают минимизировать инвестиционные риски в международных компаниях?

✓ **Выберите несколько правильных ответов:**

1. Диверсификация инвестиций
2. Игнорирование анализа рисков и принятие решений на основе интуиции
3. Полная зависимость от одного рынка или страны
4. Анализ и мониторинг политических и экономических рисков
5. Игнорирование валютных рисков в международных инвестициях

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 6: Какие финансовые инструменты помогут снизить риск падения стоимости активов?

✓ **Выберите несколько правильных ответов:**

1. Вложения в один класс активов
2. Краткосрочные депозиты с низким процентом
3. Опционы (Пут-опционы)
4. Диверсификация инвестиционного портфеля
5. Инвестиции в активы с нестабильной ликвидностью

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 7 мин.

Задание 7: Какие показатели используются для оценки риска снижения прибыли?

✓ **Выберите несколько правильных ответов:**

1. Маржа прибыли
2. Коэффициент операционной прибыли

3. Коэффициент оборачиваемости активов
4. Коэффициент финансовой независимости
5. Коэффициент покрытия процентов

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 8: Какие методы управления риском охватывают корпорацию?

✓ **Выберите несколько правильных ответов:**

1. Идентификация рисков
2. Инвестиции в высокодоходные активы
3. Техническое решение без учета человеческого фактора
4. Пассивное наблюдение за рисками
5. Страхование

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 7 мин.

Задание 9: Какие методы используются для анализа рисков, связанных с финансовой отчетностью?

✓ **Выберите несколько правильных ответов:**

1. Методы прогнозирования спроса и предложения
2. Метод оценки ценности бренда
3. Метод оценки устойчивости к природным катастрофам
4. Анализ финансовых коэффициентов
5. Аудит и внутренний контроль

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 10: Какие методы позволяют выявить финансовые риски на ранних стадиях?

✓ **Выберите несколько правильных ответов:**

1. Анализ финансовых коэффициентов
2. Анализ отклонений
3. Метод оценки репутационных рисков
4. Использование стандартных бухгалтерских процедур
5. Метод оценки репутации и бренда компании

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 7 мин.

Задание 11: Какие финансовые показатели компании необходимо учитывать при прогнозировании финансовых рисков?

✓ **Выберите несколько правильных ответов:**

1. Уровень ликвидности
2. Долговая нагрузка
3. Коэффициент оборачиваемости активов
4. Коэффициент задолженности
5. Рентабельность

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 12: Какие методы используются для минимизации финансовых рисков при долгосрочном планировании?

✓ **Выберите несколько правильных ответов:**

1. Игнорирование макроэкономических факторов
2. Игнорирование кредитных рисков контрагентов
3. Диверсификация активов
4. Хеджирование (страхование) рисков
5. Игнорирование внешних факторов (например, политических или экологических рисков)

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 7 мин.

Задание 13: Какие показатели используются для оценки эффективности управления рисками?

✓ **Выберите несколько правильных ответов:**

1. Коэффициент покрытия рисков
2. Общий объем выручки
3. Текущий курс акций
4. Сумма задолженности
5. Коэффициент ликвидности

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 7 мин.

Задание 14: Какие методы применяются для минимизации риска кассовых разрывов?

✓ **Выберите несколько правильных ответов:**

1. Планирование и прогнозирование денежных потоков
2. Поддержание оптимального уровня ликвидных резервов
3. Управление дебиторской задолженностью

4. Увеличение стоимости продукции или услуг без учета рыночных условий
5. Игнорирование долговых обязательств

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 15: Какие инструменты применяются для минимизации налоговых рисков?

✓ **Выберите несколько правильных ответов:**

1. Уклонение от налогов (незаконные схемы)
2. Чрезмерная агрессивная налоговая оптимизация
3. Применение старых или устаревших стратегий налогообложения
4. Налоговое планирование и оптимизация
5. Использование налоговых льгот и стимулирующих программ

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 7 мин.

Задание 16 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:

Обоснование:

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ	Ответ (развернутое обоснование)
1	1, 2, 3, 4	Эти методы включают хеджирование, диверсификацию, страхование, технологические решения. Все эти меры направлены на минимизацию рисков и повышение гибкости компании в условиях неопределенности и глобальных изменений.
2	1, 2	Для снижения валютных рисков компании используют: форвардные контракты - разрешают зафиксировать курс валюты. Опционы предоставляют возможность покупки/продажи валюты по фиксированному курсу.
3	1, 2	Коэффициенты ликвидности - помогают оценить, насколько компания может покрыть свои краткосрочные обязательства. Коэффициенты финансовой устойчивости (долговая нагрузка) показывают, зависимость компании от заемных средств для финансирования своей деятельности.

4	2, 3	Кредитный анализ и оценка контрагентов - анализ финансового состояния, включая их кредитоспособность, финансовые отчеты, кредитную историю и репутацию. Диверсификация контрагентов и рынков - распределение рисков между несколькими контрагентами и регионами.
5	1, 4	Диверсификация инвестиций - распределение инвестиций между различными странами помогает снизить риски, связанные с одной конкретной сферой или регионом. Анализ и мониторинг политических и экономических рисков - использование данных о политических рисках, уровнях инфляции, изменениях в законодательстве.
6	3, 4	Опционы дают право купить или продать актив по заранее определенной цене в будущем, что позволяет защититься от падения его стоимости. Диверсификация инвестиционного портфеля - процесс распределения активов (акции, облигации, недвижимость и т.д.) между регионами или отраслями, чтобы уменьшить риски.
7	1, 2, 5	Маржа прибыли показывает, какой процент от доходов компании остаётся в виде прибыли после вычета всех расходов. Коэффициент операционной прибыли измеряет эффективность деятельности компании, не учитывая налоговые и финансовые расходы. Коэффициент покрытия процентов показывает, насколько компания способна покрыть свои процентные расходы из операционной прибыли.
8	1, 5	Идентификация рисков - процесс выявления и описания возможных рисков, которые могут повлиять на деятельность корпорации. Страхование помогает корпорациям снизить потенциальные убытки, обеспечив финансовую защиту от определенных непредсказуемых событий.
9	4, 5	Анализ финансовых коэффициентов - метод, при котором используются финансовые коэффициенты для оценки ликвидности, прибыльности, финансовой устойчивости компании. Аудит и внутренний контроль - служат для обеспечения соответствия финансовой отчетности установленным стандартам.
10	1, 2	Анализ финансовых коэффициентов - метод, при котором используются финансовые коэффициенты для оценки ликвидности, прибыльности, финансовой устойчивости компании. Анализ отклонений - метод, при котором фактические результаты компании сравниваются с запланированными или ожидаемыми значениями.
11	1, 2, 5	Уровень ликвидности - недостаток ликвидности может привести к проблемам с обслуживанием долгов. Долговая нагрузка - высокий уровень задолженности может увеличить риски банкротства. Рентабельность - понижение рентабельности влияет на прибыльность и способность генерировать денежные потоки.
12	3, 4	Диверсификация активов - распределение инвестиций между различными активами. Хеджирование (страхование) рисков позволяет компании зафиксировать цены на важные активы или обязательства, уменьшив риски, связанные с изменениями рыночных условий.
13	1, 5	Коэффициент покрытия рисков - используется для оценки

		способности организации справляться с непредвиденными финансовыми потерями. Коэффициент ликвидности - способность компании погашать свои краткосрочные обязательства.
14	1, 2, 3	Планирование и прогнозирование денежных потоков - создание прогнозов денежных потоков на перспективу. Поддержание оптимального уровня ликвидных резервов - наличие достаточных денежных средств на расчетном счете, которое помогает избежать возможных денежных задолженностей. Управление дебиторской задолженностью - разработка эффективной системы сбора долгов
15	4, 5	Налоговое планирование и оптимизация - включает в себя выбор оптимальной структуры бизнеса, учет возможных налоговых льгот и использование налоговых вычетов. Использование налоговых льгот и стимулирующих программ - позволяет снизить налоговую нагрузку в рамках законодательства.
16	1, 5	Анализ ключевых показателей эффективности (KPI) - помогают измерить, насколько эффективно система управления рисками достигает своих целей. Оценка уровня рисков - регулярные оценки рисков позволяют проверить, насколько хорошо компания идентифицирует и управляет рисками.