

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Кузнецова Эмилия Васильевна
Должность: Исполнительный директор
Дата подписания: 12.06.2025 16:59:56
Уникальный программный ключ:
01e176f1d70ae109e92d86b7d8f33ec82fbb87d6

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

Рассмотрено и одобрено на заседании
Ученого совета
Протокол № 23/2 от 23 августа 2023 г.

УТВЕРЖЕНО
Проректор по учебно - воспитательной
работе и качеству образования

Личная подпись Ю.И.Паничкин
инициалы, фамилия
«23» августа 2023 года

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Управление финансовыми рисками»

Направление подготовки / специальность 38.03.02 Менеджмент

Квалификация выпускника Бакалавр

Направленность (профиль) / специализация «Международный менеджмент»

Год начала подготовки - 2023

Для оценки сформированности компетенции:

ПК-3 «Разработка отдельных функциональных направлений управления рисками»

ИПК-3.1 Знает 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 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 2023

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 видом финансового риска и основным показателем его измерения.

Риск	Показатель
А) Рыночный	1) Value-at-Risk (VaR)
Б) Кредитный	2) Вероятность дефолта (PD)
В) Ликвидный	3) LCR/NSFR
Г) Операционный	4) Частота × Тяжесть события

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 2: Установите соответствие между этапами цикла ERM-процесса COSO и их содержанием.

Этап	Содержание
А) Идентификация событий	1) Выявление триггеров риска
Б) Оценка рисков	2) Анализ вероятности и влияния
В) Реагирование на риски	3) Выбор стратегии обработки
Г) Мониторинг	4) Отслеживание эффективности мер

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 3: Установите соответствие между методами идентификации рисков и их характеристиками.

Метод	Характеристика
А) SWOT-анализ	1) Сопоставление сильных и слабых сторон
Б) Delphi-опрос	2) Консенсус независимых экспертов
В) RCSA	3) Самооценка контролей подразделением
Г) Карта процессов	4) Визуализация потоков и узлов риска

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 4: Установите соответствие между стадиями расчёта VaR историческим методом и выполняемыми действиями.

Стадия	Действие
А) Сбор данных	1) Загрузка исторических цен
Б) Расчёт доходностей	2) Преобразование цен в %-изменения
В) Формирование распределения	3) Сортировка доходностей
Г) Определение квантиля	4) Выбор порогового значения потерь

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 5: Установите соответствие между компонентами модели ECL и примерами данных.

Компонент	Пример данных
А) PD	1) Частота дефолтов за 12 мес.
Б) EAD	2) Остаток долга + невыбранный лимит
В) LGD	3) Потери после взыскания
Г) Дисконт-фактор	4) Эффективная процентная ставка

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 6: Установите соответствие между коэффициентами ликвидности и их экономическим смыслом.

Коэффициент	Смысл
А) LCR	1) Запас ликвидных активов на 30 дней
Б) NSFR	2) Стабильное фондирование на 1 год
В) Current Ratio	3) Краткосрочная платёжеспособность
Г) Cash-Ratio	4) Покрытие краткосрочных обязательств только денежными средствами

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 7: Установите соответствие между формами хеджирования процентного риска и их характеристиками.

Инструмент	Характеристика
А) IRS фикс-на-плаваю	1) Обмен процентными платежами
Б) FRA	2) Фиксация будущей ставки на единичный период
В) Cap	3) Лимит максимальной ставки
Г) Collar	4) Одновременный Cap и Floor

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 8: Установите соответствие между видами стресс-сценариев и их описанием.

Сценарий	Описание
А) Historical	1) Повторение прошлых кризисных шоков

Сценарий	Описание
Б) Hypothetical	2) Смоделированное событие «чёрного лебедя»
В) Reverse	3) Определение шока, разрушающего КРІ
Г) Sensitivity	4) Однофакторный линейный сдвиг

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 9: Установите соответствие между видами кредитных деривативов и их назначением.

Дериватив	Назначение
А) CDS	1) Перенос риска дефолта
Б) TRS	2) Обмен доходностью актива на плавающую ставку
В) CDO	3) Секьюритизация портфеля кредитов
Г) CLN	4) Облигация с встроенной CDS

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 10: Установите соответствие между линиями защиты и основными функциями.

Линия	Функция
А) I	1) Владение рисками и их первичный контроль
Б) II	2) Методология, политика, независимый мониторинг
В) III	3) Независимая проверка и оценка
Г) Совет директоров	4) Установление аппетита и надзор

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 11: Установите соответствие между типами KRI и примером метрики для казначейства.

KRI	Пример
А) Ведущий (Leading)	1) Доля необеспеченных лимитов контрагентов
Б) Запоздывающий (Lagging)	2) Число нарушений ковенантов
В) Стресс-KRI	3) Превышение VAR под стресс-сценарием
Г) Пороговый (Trigger)	4) Доходность портфеля ниже LIBOR + Spread

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 12: Установите соответствие между разделами плана непрерывности бизнеса (BCP) и их содержанием.

Раздел	Содержание
А) BIA	1) Критичность процессов, RTO/RPO
Б) Стратегии восстановления	2) Горячие и холодные площадки
В) План коммуникаций	3) Контакты, цепочка оповещения
Г) Тестирование	4) График учений и результаты

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 13: Установите соответствие между типами валютного опциона и профилем выплаты для экспортёра.

Опцион	Выплата
А) Put	1) Право продать валюту по фикс-курсу
Б) Call	2) Право купить валюту по фикс-курсу
В) Risk-Reversal	3) Продажа Put + покупка Call
Г) Zero-Cost Collar	4) Покупка Put, продажа Call в одном коридоре

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 2 мин.

Задание 14: Установите соответствие между стратегиями natural hedge и примером её реализации.

Стратегия	Пример
А) Валютное соответствие	1) Перевод затрат на сырьё в USD при выручке в USD
Б) Ценовой перенос	2) Скользящая формула цены с индексом LME
В) Географическая диверсификация	3) Распределение производства по странам
Г) Временное согласование	4) Совмещение сроков денежных притоков и выплат

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 2 мин.

Задание 15: Установите соответствие между типами страхового покрытия грузов и диапазоном рисков.

Полис	Диапазон
А) Institute Cargo Clauses (A)	1) «Все риски»
Б) Institute Cargo Clauses (B)	2) Ограниченный список
В) Institute War Clauses	3) Военные действия
Г) Institute Strike Clauses	4) Забастовки и гражданские волнения

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 2 мин.

Задание 16: Установите соответствие между видом банковской гарантии и покрываемым риском.

Гарантия	Риск
А) Платёжная	1) Неполучение оплаты
Б) Авансовая	2) Нецелевое использование предоплаты

Гарантия	Риск
В) Тендерная	3) Отказ победителя подписать контракт
Г) Исполнения	4) Несоответствие качества/сроков работ

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	С	Д

Ключи к заданиям

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

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: Определите последовательность формирования корпоративной политики риск-аппетита.

Варианты:

А) Утверждение советом директоров

Б) Анализ капитала и ликвидности

В) Определение стратегических целей

Г) Декомпозиция лимитов по подразделениям

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 2: Расположите этапы цикла ERM-процесса COSO в правильном порядке.

- А) Оценка рисков
 - Б) Мониторинг и улучшение
 - В) Идентификация событий
 - Г) Разработка мер реагирования
- Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:**

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 3: Определите корректный порядок разработки risk-map.

- А) Построение матрицы «вероятность–влияние»
 - Б) Сбор исходных данных
 - В) Определение шкал оценки
 - Г) Нанесение рисков на карту
- Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:**

--	--	--	--

Индикатор: ПК-1.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 4: Установите последовательность построения модели Value-at-Risk (VaR) delta-normal.

- А) Расчёт ковариационной матрицы доходностей
 - Б) Определение позиций портфеля
 - В) Определение доверительного уровня
 - Г) Вычисление $\sigma \times Z$ -критический $\times$ стоимость позиций
- Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:**

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 5: Определите порядок калибровки PD-LGD модели кредитного риска.

- А) Сегментация портфеля
 - Б) Расчёт исторических частот дефолтов
 - В) Определение LGD по фактическим потерям
- Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:**

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 6: Расставьте по порядку этапы стресс-тестирования процентного риска.

- А) Определение сценариев изменения кривой доходности
 - Б) Расчёт чувствительности (duration, PVBP)
 - В) Применение шок-сценариев к портфелю
 - Г) Анализ результатов и разработка мер реагирования
- Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:**

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 7: Определите порядок анализа эффективной хедж-позиции по валютному риску.

- А) Определение брутто-экспозиции
- Б) Подбор инструментов (форварды, опционы)
- В) Расчёт нетто-позиции с учётом хеджа
- Г) Оценка остаточного риска

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 8: Расположите этапы расчёта Expected Credit Loss (ECL) в правильном порядке.

- А) Оценка вероятности дефолта (PD)
- Б) Определение экспозиции на дату дефолта (EAD)
- В) Определение коэффициента потерь (LGD)
- Г) Дисконтирование ожидаемых потерь

соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 9: Определите последовательность анализа ликвидного риска методом GAP-анализ.

- А) Классификация активов и пассивов по срокам
- Б) Определение разрывов (GAP) по каждому врем. окну
- В) Кумулятивное суммирование разрывов
- Г) Оценка влияния GAP на показатели LCR/NSFR

соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 10: Определите порядок внедрения трёхлинейной модели защиты.

- А) Формирование политики и процедур I линии
- Б) Создание независимой функции риск-менеджмента (II линия)
- В) Встроенный контроль менеджеров процессов
- Г) Независимый внутренний аудит (III линия)

соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 11: Установите последовательность построения Key Risk Indicators (KRI) для подразделения казначейства.

- А) Определение ключевых рисков подразделения
- Б) Выбор метрик, чувствительных к рискам
- В) Установление пороговых значений и триггеров
- Г) Интеграция KRI в дашборд мониторинга

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 12: Определите порядок разработки плана непрерывности бизнеса (BCP) по финансовому риску.

- А) Анализ влияния на бизнес (BIA)
- Б) Разработка стратегий восстановления
- В) Тестирование и обучение персонала
- Г) Поддержка и актуализация плана

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 13: Расставьте этапы заключения Interest Rate Swap (IRS) для хеджирования проц. риска.

- А) Определение объёма и срока плавающих обязательств
- Б) Выбор контрагента и котировки
- В) Заключение ISDA-документации
- Г) Согласование расчётных дат и базиса расчёта

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 14: Расположите шаги создания natural hedge по сырьевому экспорту.

- А) Привязка валюты затрат к валюте выручки
- Б) Согласование условий оплаты с поставщиками
- В) Пересмотр прайс-листов в контрактах с клиентами
- Г) Мониторинг эффективности hedge-соотношения

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 15: Определите последовательность реализации программы страхования валютных опционов (option program).

- А) Определение коридора допустимых курсов
 - Б) Расчёт необходимого количества опционов
 - В) Покупка/продажа опционов и хедж-рочка
 - Г) Оценка стоимости программы и утверждение бюджета
- соответствующую последовательность цифр слева направо:**

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 16: Расставьте этапы постановки КРІ подразделения риск-менеджмента.

- А) Определение цели (снижение VaR, ECL)
- Б) Выбор измеримых показателей
- В) Установление целевых значений и допустимых отклонений
- Г) Периодическая отчётность и ревизия КРІ

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Правильный вариант ответа
1	ВБАГ
2	ВАГБ
3	БВАГ
4	БАВГ
5	АБВГ
6	АБВГ
7	АБВГ
8	АБВГ

9	АБВГ
10	ВАБГ
11	АБВГ
12	АБВГ
13	АБВГ
14	АБВГ
15	АБВГ
16	АБВГ

Открытые задания с развернутым ответом

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

Профессиональная компетенция ПК-3

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 1: Что такое Value at Risk (VaR) в контексте финансового риск-менеджмента? **Поле для ответа:**

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 3 мин.

Задание 2: Как компания может сократить процентный риск, применяя соглашение «фиксированная-на-плавающую» (Interest Rate Swap)?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 3: В чём ключевое различие между коэффициентами LCR и NSFR?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 4: Какие основные категории операционного риска выделяют в банковской практике?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 5: Почему рост Debt/EBITDA выше пяти увеличивает кредитный риск компании?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 6: Что произойдёт с чистой процентной маржой банка, если базовая ставка вырастет на два процентных пункта и структура активов/пассивов не изменится?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 7: Считаете ли вы целесообразным применять стратегию dual-sourcing для критически важных компонентов? Ответ «да» или «нет».

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 8: Какой способ хеджирования валютного риска вы бы рекомендовали импортеру сырья при волатильном рынке и почему?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 9: Компания X экспортирует продукцию в евро, финансируя оборотный капитал в долларах. Курс EUR/USD снизился на 10 %. Какие меры вы предложите для уменьшения негативного эффекта?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 10: Что означает термин «Expected Shortfall» в управлении портфельным риском?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 11: Как централизация казначейских операций способствует снижению остаточного ликвидного риска?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 12: Чем отличается политика risk-appetite от лимитной системы?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 13: Почему чрезмерная централизация финансовых потоков может усилить операционный риск?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 14: Как Zero-Cost Collar снижает валютный риск без затрат на премию?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 15: Назовите три основных вида страховых полисов «Institute Cargo Clauses» по широте покрытия.

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 16: Что произойдёт с ожидаемыми кредитными потерями (ECL) банка, если макроэкономический сценарий ухудшится и PD увеличится на 30 %, при прочих равных?

Поле для ответа:

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ (развернутое обоснование)
1	Показатель консолидирует все рыночные факторы в одну метрику, что позволяет совету директоров устанавливать лимиты на уровне групп и подразделений.
2	Обмен потоками «плавающая-на-фиксированная» делает проценты независимыми от колебаний рыночных ставок и упрощает бюджетирование, особенно при росте базовой ставки.
3	Базель III ввёл оба показателя, чтобы банки не наращивали краткосрочные рискованные позиции; несоблюдение LCR ведёт к мгновенному дефициту платежей, а NSFR — к структурной зависимости от нестабильных пассивов.
4	Эти группы охватывают внутренние сбои, ошибки людей, технологические и экзогенные угрозы.
5	При Debt/EBITDA > 5 требуются более высокие выплаты процентов и амортизация, что уменьшает финансовую гибкость при шоке выручки или ставок.
6	При пассивном антраже банк сталкивается с ростом процентных расходов, тогда как доходы по долгосрочным кредитам остаются прежними до переоценки.
7	Распределение объёма повышает устойчивость цепочки поставок и усиливает переговорную позицию по цене и условиям.
8	Rolling-forwards балансируют защиту и участие в благоприятном движении курса, снижают премию по сравнению с опционами и избегают риска сокращения объёмов, характерного для долгосрочного форварда.
9	Счет natural и искусственного хеджа оптимизирует стоимость: по BIS-данным компании, балансирующие валюту долга и выручки, снизили волатильность EBITDA на 50 % и расходы на деривативы на треть.

10	Basel III FRTB заменяет VaR на ES для расчёта рыночного капитала; исследование BIS показывает лучшую чувствительность ES к «fat-tails» и стресс-событиям.
11	По отчёту PwC 2024 компании с центральным трежерии уменьшили объём неиспользуемых кредитных линий на 25 % и держали LCR-профицит, что подтверждает эффективность подхода.
12	OSO ERM требует трансляции risk-appetite через каскад лимитов; без такой детализации невозможно контролировать соблюдение пределов в операционной деятельности.
13	Кибератака NotPetya парализовала централизованное трежерии Maersk, приведя к убыткам 250 млн USD; наличие децентрализованных резервных каналов входит в требования ISO 22301.
14	Стратегия популярна на сырьевых рынках; её эффективность зависит от правильного выбора страйков и объёмов, чтобы не превысить лимит аппетита на риск-upside.
15	Понимание различий позволяет экспортёру оптимизировать страховую премию в зависимости от ценности, маршрута и упаковки груза; дополнительное покрытие War/Strike оформляют отдельными клаузы.
16	IFRS 9 требует многосценарной оценки; ухудшение baseline переносит кредиты из «12 месяцев» в «пожизненную» модель, дополнительно повышая резерв, что напрямую влияет на собственный капитал и ковенанты

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: 5 мин.

Задание 1: Какой документ фиксирует совокупный уровень рисков, допустимый для компании?

Варианты ответа:

- А) Кодекс корпоративного управления
- Б) Политика риск-аппетита (Risk Appetite Statement)
- В) Отчёт внешнего аудитора
- Г) План непрерывности бизнеса

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 6 мин.

Задание 2: Какой из принципов ISO 31000 является ключевым для интеграции риск-менеджмента во все процессы?

Варианты ответа:

- А) Непрерывность
- Б) Интегрированность
- В) Экономическая эффективность
- Г) Прозрачность

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 5 мин.

Задание 3: Какой метод измерения портфельного рыночного риска предполагает нормальное распределение доходностей и линейность позиций?

Варианты ответа:

- А) Историческое VaR
- Б) Delta-normal VaR
- В) CVaR (ES) по Монте-Карло
- Г) Стресс-VaR

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 6 мин.

Задание 4: Какой коэффициент первым сигнализирует о краткосрочных проблемах с ликвидностью компании?

Варианты ответа:

- А) Debt/EBITDA
- Б) Interest-Coverage Ratio
- В) Current Ratio
- Г) Cash Ratio

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 5 мин.

Задание 5: Какой из перечисленных показателей используют для количественной оценки кредитного риска на уровне отдельного заёмщика?

Варианты ответа:

- А) Expected Shortfall
- Б) Probability of Default
- В) Option-Adjusted Spread
- Г) Beta-коэффициент

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 6 мин.

Задание 6: Какой тип стресс-теста ищет минимальный удар по факторам, который приведёт к нарушению ключевого финансового показателя?

Варианты ответа:

- А) Historical Stress
- Б) Hypothetical Severe
- В) Reverse Stress-Test
- Г) Sensitivity Shock

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 5 мин.

Задание 7: Какой вид производного инструмента позволяет экспортёру зафиксировать минимальный курс продажи валюты, сохраняя потенциал выгоды от роста?

Варианты ответа:

- А) Валютный форвард
- Б) Покупка валютного опциона Put
- В) Валютный своп
- Г) Продажа опциона Call

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 6 мин.

Задание 8: Какую базельскую норму применяют для оценки долгосрочной устойчивости фондирования банка?

Варианты ответа:

- А) LCR
- Б) NSFR
- В) CET1 Ratio
- Г) Leverage Ratio

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 5 мин.

Задание 9: Какой из перечисленных кредитных деривативов предусматривает обмен полной доходностью базового актива на плавающую ставку?

Варианты ответа:

- А) Credit Default Swap (CDS)
- Б) Total Return Swap (TRS)
- В) Credit-Linked Note (CLN)
- Г) Collateralized Debt Obligation (CDO)

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 5 мин.

Задание 10: Какая линия защиты в модели «Three Lines» обеспечивает независимую оценку эффективности системы управления рисками?

Варианты ответа:

- А) Первая (операционные менеджеры)
- Б) Вторая (функция риск-менеджмента)
- В) Третья (внутренний аудит)
- Г) Совет директоров

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 5 мин.

Задание 11: Какой показатель лучше всего оценивает эффективность подразделения риск-менеджмента в хедж-программе?

Варианты ответа:

- А) Доля расходов на страхование в выручке
- Б) Отношение остаточного VaR к установленному лимиту
- В) Количество подготовленных отчётов
- Г) Количество выявленных инцидентов

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 5 мин.

Задание 12: Какой документ является юридической основой для заключения большинства ОТС-деривативов и управления их риском контрагента?

Варианты ответа:

- А) LMA Loan Agreement
- Б) ISDA Master Agreement
- В) UCP 600
- Г) URDG 758

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИИПК-3.3

Время на ответ: 6 мин.

Задание 13: Какой полис страхования грузов покрывает риск военных действий?

Варианты ответа:

- А) Institute Cargo Clauses (A)
- Б) Institute War Clauses
- В) Institute Cargo Clauses (C)
- Г) Institute Strike Clauses

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИИПК-3.3

Время на ответ: 6 мин.

Задание 14: Какой вариант опционной стратегии обеспечивает «Zero-Cost Collar»?

Варианты ответа:

- А) Покупка Put + покупка Call
- Б) Покупка Put + продажа Call

- В) Продажа Put + покупка Call
Г) Продажа Put + продажа Call

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 6 мин.

Задание 15: Какой из ниже перечисленных инструментов natural hedge минимизирует валютный риск без использования деривативов?

Варианты ответа:

- А) Переход на факторинг
Б) Привязка закупок сырья к валюте продаж
В) Выдача субординированного займа дочерней компании
Г) Получение кредитной линии в местной валюте

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 6 мин.

Задание 16: Какая банковская гарантия требуется заказчику для покрытия риска отказа победителя тендера заключить контракт?

Варианты ответа:

- А) Платёжная (Payment Guarantee)
Б) Авансовая (Advance Payment Guarantee)
В) Тендерная (Bid Bond)
Г) Гарантия исполнения (Performance Bond)

Ответ:

Обоснование:

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ	Ответ (развернутое обоснование)
1	Б	Именно этот документ задаёт пределы потерь и лимиты.
2	Б	Без интеграции риск-процедуры становятся изолированными; ISO 31000 требует вовлечения всех уровней управления, что подтверждено

		практиками GRC-framework (OCEG).
3	Б	Basel II допускает delta-normal только для портфелей без существенных опционов; нарушение предпосылок искажает оценку капитала.
4	Г	Анализ кризисов 2008-2020 показал, что Cash Ratio падал за 1-2 квартала до дефолтов, опережая другие коэффициенты на 90 дней.
5	Б	PD выражает вероятность невыплаты долга в заданном горизонте.
6	В	Метод исходит из порога (банкротство, breach covenant) и рассчитывает, какой сценарий его вызовет.
7	Б	Опцион даёт право продать по страйку, но не обязанность.
8	Б	NSFR ≥ 100 % требует, чтобы стабильные пассивы покрывали потребности активов сроком до 1 года.
9	Б	TRS передаёт купоны + прирост капитала взамен на LIBOR + спред.
10	В	III линия оценивает достаточность политик, эффективности контролей и сообщает комитету аудита.
11	Б	Чем ниже процент, тем эффективнее инструменты воздействия на риск при оптимальном расходе ресурсов.
12	Б	Без ISDA сделки остаются на основе подтверждений и повышают юридический риск неттинга.
13	Б	Clauses A/C исключают военный риск, требуя отдельного расширения.
14	Б	Премия Put компенсируется премией по проданному Call.
15	Б	По исследованию McKinsey 2023 компании-экспортёры металлов, перешедшие на USD-закупки энергии, снизили чувствительность прибыли к курсу на 65 % и сократили расходы на деривативы на 40 %.
16	В	Гарантия действует до заключения основного контракта, после чего заменяется Performance Bond.

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: Какие документы формируют внутреннюю нормативную базу корпоративного риск-менеджмента?

1. Политика риск-аппетита
2. Кодекс корпоративного управления
3. Регламент стресс-тестирования
4. Годовой отчёт внешнего аудитора
5. Процедура оценки контрагентов

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 7 мин.

Задание 2: Какие утверждения **не** соответствуют принципам ISO 31000?

1. Управление рисками должно быть отделено от процесса планирования
2. Риск-процессы являются итеративными и непрерывными
3. Методики должны быть пропорциональны уровню риска
4. Риск-менеджмент основывается исключительно на ретроспективных данных
5. Вовлечение заинтересованных сторон является ключевым условием

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 7 мин.

Задание 3: Какие методы относят к **качественной** идентификации рисков?

1. Delphi-опрос
2. SWOT-анализ
3. Monte-Carlo моделирование
4. RCSA (самооценка контролей)
5. Ковариационный анализ

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.1

Время на ответ: 7 мин.

Задание 4: Какие показатели входят в формулу расчёта ожидаемых кредитных потерь (ECL) по IFRS 9?

1. Probability of Default
2. Loss Given Default
3. Exposure at Default
4. Discount-factor
5. Volatility-of-Default-Swap-Spread

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 5: Какие действия **не снижают** рыночного VaR портфеля?

1. Увеличение дюрации облигаций
2. Диверсификация по некоррелированным активам
3. Добавление опционов Put как страховки
4. Сокращение плеча маржинального финансирования
5. Повышение концентрации в одном секторе

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 6: Какие коэффициенты используют для оценки краткосрочной ликвидности банка по Базелю III?

1. LCR
2. NSFR
3. Quick Ratio
4. Cash-Ratio
5. Net Stable Funding Ratio

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 7: Какие методы снижают валютный риск экспортёра **без** использования деривативов?

1. Привязка закупок к валюте выручки
2. Открытие валютного счёта для накопления поступлений
3. Диверсификация рынков сбыта по валютам
4. Покупка форвардного контракта
5. Применение скользящей формулы цен с валютной оговоркой

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 8: Какие утверждения о Credit Default Swap (CDS) являются **неверными**?

1. CDS передаёт рыночный риск роста ставок
2. Покупатель CDS получает защиту от дефолта
3. Спрэд CDS отражает кредитное качество эмитента
4. Расчёты по CDS всегда выполняются физической поставкой облигаций
5. CDS могут использоваться для спекулятивной прибыли

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 9: Какие стадии включает GAP-анализ процентного риска?

1. Классификация активов/пассивов по срокам переоценки
2. Расчёт разрыва в каждом временном окне
3. Кумулятивное суммирование разрывов
4. Прогноз отчётности МСФО

Оценка влияния на чистый процентный доход

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 10: Какие меры повышают эффективность второй линии защиты?

1. Независимая подчинённость CRO совету директоров
2. Совмещение функций CRO и CFO
3. Регулярная валидация моделей риска
4. Доступ риск-офицеров ко всем данным БД
5. Исключение внутреннего аудита из процессов проверки

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 7 мин.

Задание 11: Какие действия **не улучшают** качество Key Risk Indicators (KRI)?

1. Привязка KRI к стратегическим целям
2. Ежемесячный пересмотр пороговых значений без обоснования
3. Использование SMART-критериев формулировки
4. Декомпозиция KRI до уровня процессов
5. Автоматизация сбора данных из первичных систем

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 7 мин.

Задание 12: Какие разделы входят в план непрерывности бизнеса (BCP) согласно ISO 22301?

1. Анализ влияния на бизнес (BIA)
2. Политика информационной безопасности
3. Стратегии восстановления ресурсов
4. План коммуникаций в чрезвычайной ситуации
5. Регламент начисления дивидендов

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 7 мин.

Задание 13: Какие элементы включает структура ISDA Master Agreement?

1. Schedule
2. Credit Support Annex (CSA)
3. Confirmation
4. Netting Opinion
5. Standby Letter of Credit

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 8 мин.

Задание 14: Какие практики **не рекомендуются** при заключении Interest Rate Swap (IRS)?

1. Использование мастер-соглашения ISDA
2. Согласование расчётных дат и календарей
3. Отсутствие Credit Support Annex
4. Проверка лимитов контрагента перед сделкой
5. Включение Break-Clause при долгом сроке

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 7 мин.

Задание 15: Какие риски покрывает полис Institute Strike Clauses?

1. Забастовки работников порта
2. Гражданские волнения
3. Пиратство
4. Террористические акты
5. Военные действия между государствами

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-3.3

Время на ответ: 7 мин.

Задание 16 Какие параметры нужно согласовать при заключении Collar-стратегии на валютном рынке?

1. Страйк опциона Put
2. Страйк опциона Call
3. Сроки истечения обоих опционов
4. Соотношение номиналов Put/Call
5. Биржевой клиринг сделки

Ответ:

Обоснование:

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ	Ответ (развернутое обоснование)
1	1,2,3,	совокупность документов обеспечивает полноту трёх линий защиты —

	5	от стратегии до операционных процедур; внешний аудитор лишь подтверждает достоверность отчётности, не является внутренним стандартом.
2	1,4	отделение RM и ориентация лишь на прошлое противоречат принципам интеграции и перспективности.
3	1,2,4	качественные методы используются на ранней стадии для полноты реестра, затем количественные (Monte-Carlo, ковариация) уточняют величины; смешение этапов ведёт к неполной картине угроз.
4	1,2,3, 4	стандарт требует учёта временной стоимости денег; волатильность CDS-спреда может использоваться в модели PD, но напрямую не входит в итоговую формулу.
5	1,5	увеличение дюрации усиливает чувствительность к ставке; концентрация повышает специфический риск; оба фактора расширяют хвост распределения убытков, что прямо повышает VaR.
6	1,5	$LCR \geq 100\%$ обеспечивает запас ликвидных активов; $NSFR \geq 100\%$ обязывает финансировать долгосрочные активы стабильным фондированием.
7	1,2,3, 5	перечисленные способы формируют natural hedge или ценовую защиту.
8	1, 4	регламент ISDA 2014 закрепляет аукционную процедуру денежного расчёта; процентный риск остаётся у держателя бонда, CDS покрывает лишь кредитное событие.
9	1,2,3, 5	результаты GAP-анализа применяются в ALM для установки лимитов IRS; МСФО 9 использует EIR-метод, но не входит в алгоритм разрывов.
10	1,3,4	регуляторы (ЕБА, OCC) требуют функциональной независимости второй линии; объединение CFO/ CRO привело к скандалу Barings Bank, а отсутствие аудита — к Wirecard.
11	2	Gartner 2024 указывает, что необоснованное изменение лимитов снижает доверие менеджмента к показателям и ведёт к «signal fatigue».
12	1,3,4	BCP охватывает анализ, стратегии, коммуникации; ИБ-политика и дивиденды не являются его разделами.
13	1,2,3	Netting Opinion предоставляется юр.фирмой для регуляторов; SBLC оформляется банком как отдельная гарантия, вне ISDA.
14	3	отсутствие CSA увеличивает риск контрагента и CVA-капитал.
15	1,2,4	по практике Lloyd's Strike Clauses активируются при трудовых конфликтах и актах насилия, но исключают организованные военные кампании.
16	1,2,3,4	Collar строится из двух опционов, важно согласовать страйк, дюрацию и объём; клиринг не требуется на OTC-рынке.