

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.



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Международные коммерческие операции»

Направление подготовки / специальность 38.03.02 Менеджмент

Квалификация выпускника Бакалавр

Направленность (профиль) / специализация «Международный менеджмент»

Год начала подготовки - 2025

Для оценки сформированности компетенции:

ПК-2 «Способность анализировать, обосновывать и выбирать решения».

ИПК-2.1 Знает техники, технологии управления различными видами риска.

Классификацию рисков организации.

ИПК-2.2 Умеет осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой специфики.

ИПК-2.3 Владеет навыками отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности.

Рязань 2025

Закрытые задания на установление соответствия

Инструкция для выполнения задания: прочитайте текст и установите соответствие

Профессиональная компетенция ПК-2

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 1 : Установите соответствие между классификацией рисков и её характеристиками.

Риск	Характеристика
А) Страновой	1) Связан с политической нестабильностью, изменением законодательства и санкциями.
Б) Валютный	2) Возникает из-за колебаний обменных курсов и влияет на денежные потоки.
В) Логистический	3) Проявляется в задержках поставок, повреждении груза, сбоях цепочки.
Г) Коммерческий	4) Относится к невыполнению обязательств контрагентом (оплаты, приёмки).

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 2: Установите соответствие между источниками информации для идентификации рисков экспортной сделки и их назначением.

Источник	Назначение
А) Отчёты страховых компаний	1) Предоставляют статистику по убыткам грузов и авариям.
Б) Государственные базы внешней торговли	2) Содержат сведения о торговых ограничениях и пошлинах.
В) Банковская аналитика	3) Позволяет оценить валютную волатильность и кредитные спреды.
Г) Экспертные интервью	4) Дают качественные оценки вероятности политических событий.

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 3: Установите соответствие между методами количественной оценки риска и используемыми показателями.

Метод	Показатель
А) Value-at-Risk (VaR)	1) Максимальный ожидаемый убыток при заданном доверительном уровне.
Б) Expected Shortfall (ES)	2) Средний убыток в «хвосте» распределения за пределами VaR.
В) Анализ чувствительности (Sensitivity Analysis)	3) Изменение NPV проекта при варьировании одной переменной.
Г) Сценарный анализ (Scenario Analysis)	4) Диапазон NPV при комплексном изменении набора переменных.

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 4: Установите соответствие между стратегиями обработки рисков и их описанием.

Стратегия	Описание
А) Уклонение (Avoidance)	1) Отказ от деятельности, вызывающей риск.
Б) Передача (Transfer)	2) Перекалывание риска на третью сторону (страхование, аутсорс).
В) Смягчение (Mitigation)	3) Снижение вероятности или последствий рискового события.
Г) Принятие (Acceptance)	4) Осознанное сохранение риска без вмешательства, но с мониторингом.

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 5: Установите соответствие между базисами Incoterms 2020 и моментом перехода рисков.

Базис	Переход риска
А) EXW	1) В момент передачи товара покупателю на складе продавца.
Б) FOB	2) После пересечения поручней судна в порту погрузки.
В) CIF	3) После погрузки на судно, но продавец дополнительно страхует груз.
Г) DDP	4) В месте назначения после таможенной очистки, когда товар готов к выгрузке.

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 6: Установите соответствие между маркетинговыми метриками риска и их назначением.

Метрика	Назначение
А) Customer Churn Rate	1) Измеряет риск потери лояльности клиентской базы.
Б) Cost per Lead (CPL)	2) Оценивает риск ухудшения эффективности привлечения клиентов.
В) Brand Sentiment Score	3) Отражает риск репутационных потерь в медиа-среде.
Г) Отложенный спрос (Backlog)	4) Показывает риск несоответствия объема спроса и предложения.

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 7: Установите соответствие между типами распределений риска и подходящими методами оценки.

Распределение	Метод оценки
А) Нормальное (Gaussian)	1) Метод параметрической VaR (σ , μ).
Б) Логнормальное	2) Моделирование доходности цены товара с помощью геометрического броуновского движения.
В) «Толстохвостое»	3) Extreme Value Theory для оценки хвостовых рисков.

Распределение	Метод оценки
(Power-law)	
Г) Двумодальное	4) Сценарный анализ с отдельными кластерами (например, два режима рынка).

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 8: Установите соответствие между типами страхования внешнеторговых операций и покрываемыми рисками.

Тип страхования	Покрываемый риск
А) Страхование грузов (Cargo)	1) Утрата или повреждение товара в пути.
Б) Страхование ответственности перевозчика	2) Ответственность за ущерб, причинённый третьим лицам или грузу.
В) Страхование кредитных рисков (Trade Credit)	3) Невыплата покупателем денежных обязательств.
Г) Страхование политических рисков	4) Экспроприация, валютные ограничения, война.

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 9: Установите соответствие между этапами стресс-тестирования и используемыми инструментами анализа.

Этап	Инструмент
А) Формирование макроэкономических шоков	1) Модели DSGE или прогнозы МВФ/Всемирного банка.
Б) Импорт шоков в финансовую модель	2) Excel- или Python-модель DCF с входами сценариев.
В) Расчёт показателей устойчивости	3) Коэффициенты DSCR, IRR, NPV.
Г) Визуализация результатов	4) Tornado Diagram или Spider Chart.

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 10: Установите соответствие между методами хеджирования валютного риска и типом покрываемого риска.

Метод	Тип риска
А) Форвардный контракт	1) Фиксация курса для будущего платежа/поступления.
Б) Валютный опцион	2) Ограничение убытка при сохранении возможности выгоды от благоприятного движения.
В) Валютный своп	3) Обмен процентных и валютных потоков между сторонами.
Г) Натуральный хедж (matching)	4) Сбалансированная выручка и затраты в одной валюте.

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 11: Установите соответствие между клаулами контракта и соответствующими рисками, которые они минимизируют.

Клаула	Минимизируемый риск
А) Force Majeure	1) Риск непредвидимых внешних обстоятельств (война, стихийные бедствия).
Б) Arbitration Clause	2) Риск длительных судебных споров в национальных судах.
В) Price Adjustment Clause	3) Риск резких колебаний рыночных цен/курсов.
Г) Retention of Title	4) Риск неуплаты при переходе собственности.

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 12: Установите соответствие между каналами коммуникации рисков и их целевыми стейкхолдерами.

Канал	Стейкхолдер
А) ESG-отчётность	1) Инвесторы и аналитики фондового рынка.
Б) KPI-дашборд в CRM	2) Внутренние менеджеры продукта и маркетинга.
В) Публичный пресс-релиз	3) Широкая общественность и СМИ.
Г) Персонализированное письмо клиенту	4) Ключевые покупатели и партнёры.

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 13: Установите соответствие между показателями эффективности управления рисками (KRI) и методами их расчёта.

KRI	Метод расчёта
А) Probability of Default (PD)	1) Логистическая регрессия на исторических данных дефолта.
Б) Loss Given Default (LGD)	2) Доля невозмещённого убытка к сумме экспозиции.
В) Exposure at Default (EAD)	3) Кредитный лимит минус погашенная часть на момент дефолта.
Г) Risk-Adjusted Return on Capital (RAROC)	4) (Доход – ожидаемый убыток)/экономический капитал.

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 2 мин.

Задание 14: Установите соответствие между документами платёжных инструментов и их функциями управления риском.

Документ	Функция
А) Аккредитив	1) Гарантирует оплату при выполнении условий поставки.
Б) Банковская гарантия	2) Обеспечивает выплату при нарушении обязательств стороной.
В) Инкассо	3) Переводит документы через банк, снижая риск

Документ	Функция
	неплатежа.
Г) Платёжное требование	4) Позволяет взыскать средства со счёта покупателя при согласии.

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 2 мин.

Задание 15: Установите соответствие между финансовыми показателями оценки эффективности мер по снижению риска и их экономическим смыслом.

Показатель	Экономический смысл
А) NPV risk-adjusted	1) Чистый дисконтированный доход с учётом ожидаемых потерь.
Б) PI risk-adjusted	2) Индекс прибыльности, скорректированный на риск.
В) Payback Period (с учётом риска)	3) Срок, за который дисконтированные денежные потоки покрывают риск-капекс.
Г) EVA with Risk Charge	4) Экономическая добавленная стоимость после вычета стоимости риска.

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 2 мин.

Задание 16: Установите соответствие между методами репутационного управления рисками и их инструментами.

Метод	Инструмент
А) Мониторинг медиа	1) Использование систем Social Listening и Google Alerts.
Б) Управление отзывами	2) Реакция через CRM-платформы, публикация ответов на площадках.
В) Контент-маркетинг	3) Создание экспертных статей, кейсов, инфографики.
Г) Кризисный PR-план	4) Готовые сценарии, спикеры и шаблоны сообщений на случай инцидента.

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

А	Б	В	Г

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-2

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 1: Определите порядок идентификации рисков при планировании внешнеэкономической деятельности.

Варианты

- А) Выбор методики идентификации
- Б) Определение источников информации
- В) Сбор данных о потенциальных угрозах
- Г) Формирование реестра рисков

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 2: Установите последовательность классификации рисков экспортного контракта.

Варианты

- А) Выявление рисковых событий в контракте
- Б) Отнесение рисков к видам (коммерческие, политические, транспортные, валютные)
- В) Определение критериев значимости для каждой группы
- Г) Составление матрицы классификации рисков

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 3: Определите порядок количественной оценки риска в международной торговой операции.

Варианты

- А) Определение количественных показателей риска
- Б) Сбор исходных данных
- В) Расчёт интегрального показателя (ожидаемый ущерб)
- Г) Интерпретация результатов и формирование отчёта

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 4: Определите последовательность сценарного анализа странового риска.

Варианты

- А) Определение критичных макроэкономических переменных
- Б) Разработка сценариев (базовый, стрессовый, оптимистический)
- В) Расчёт влияния сценариев на ключевые показатели проекта
- Г) Сравнительная оценка и выбор сценария с наибольшим риском

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 5: Расставьте по порядку этапы выбора стратегии уменьшения рыночного риска при выходе на новый рынок.

Варианты

- А) Идентификация ключевых рыночных рисков
- Б) Оценка эффективности возможных мер воздействия
- В) Сопоставление затрат и выгоды
- Г) Выбор оптимальной стратегии и внедрение

Запишите соответствующую последовательность цифр **слева направо:**

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 6: Определите логический порядок разработки раздела распределения рисков в контракте международной купли-продажи.

Варианты

- А) Определение распределения рисков между сторонами
- Б) Формирование условий Incoterms
- В) Включение форс-мажорной оговорки
- Г) Согласование окончательной редакции с контрагентом

Запишите соответствующую последовательность цифр **слева направо:**

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 7: Установите порядок цикла мониторинга маркетинговых рисков на зарубежном рынке.

Варианты

- А) Установление KPI для маркетинговых рисков
- Б) Настройка системы сбора рыночных данных
- В) Регулярный мониторинг отклонений
- Г) Корректирующие действия по результатам анализа

Запишите соответствующую последовательность цифр **слева направо:**

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 8: Определите порядок стресс-тестирования валютного риска экспортного проекта.

Варианты

- А) Определение диапазона колебаний валютного курса

- Б) Сбор исторических данных о курсах
- В) Проведение стресс-теста модели денежного потока
- Г) Оценка устойчивости проекта и подготовка рекомендаций

соответствующую последовательность цифр **слева направо:**

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 9: Расставьте по порядку этапы оценки логистического риска при экспортной поставке.

Варианты

- А) Определение критических точек цепочки поставок
- Б) Сбор информации о возможных сбоях
- В) Расчёт вероятности и последствий сбоев
- Г) Приоритизация логистических рисков

соответствующую последовательность цифр **слева направо:**

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 10: Определите последовательность выбора инструмента хеджирования валютного риска.

Варианты

- А) Определение характера валютного риска
- Б) Анализ доступных хеджирующих инструментов
- В) Сравнение стоимости и эффективности инструментов
- Г) Выбор инструмента и заключение сделки

соответствующую последовательность цифр **слева направо:**

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 11: Установите последовательность расчёта ожидаемого убытка (Expected Shortfall) методом VaR.

Варианты

- А) Сбор временного ряда портфельных доходностей
- Б) Расчёт VaR выбранным методом
- В) Оценка распределения потерь за пределами VaR
- Г) Определение ожидаемого убытка (Expected Shortfall)

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 12: Определите порядок верификации методики управления рисками с учётом отраслевой специфики.

Варианты

- А) Определение отраслевых факторов риска
- Б) Адаптация методики под отраслевые особенности
- В) Проведение пилотного тестирования
- Г) Верификация результатов и корректировка методики

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 13: Определите порядок внедрения плана обработки рисков.

Варианты

- А) Согласование плана с руководством
- Б) Назначение ответственных и ресурсов
- В) Реализация мер снижения риска
- Г) Документирование выполнения и статуса

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 14: Расставьте по порядку шаги мониторинга и пересмотра действующих мер контроля риска.

Варианты

- А) Установление частоты контроля
- Б) Сбор данных о функционировании мер
- В) Анализ эффективности
- Г) Обновление контрольных процедур

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 15: Определите порядок оценки экономической эффективности мероприятий по снижению риска.

Варианты

- А) Определение затрат на мероприятия
- Б) Расчёт снижения ожидаемых потерь
- В) Сравнение затрат и выгод (ROI)
- Г) Принятие решения о продолжении или коррекции

соответствующую последовательность цифр **слева направо:**

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 16: Определите последовательность коммуникации информации о рисках международным стейкхолдерам.

Варианты

- А) Определение целевых групп стейкхолдеров
- Б) Подготовка адаптированных отчётных материалов
- В) Проведение презентации или рассылки
- Г) Получение обратной связи и уточнение информации

Запишите соответствующую последовательность цифр **слева направо:**

--	--	--	--

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Правильный вариант ответа
1	АБВГ
2	АБВГ
3	АБВГ
4	АБВГ
5	АБВГ
6	АБВГ
7	АБВГ
8	АБВГ
9	АБВГ
10	АБВГ
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-2

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 1: Что такое *страхование политических рисков* в экспортном проекте?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 3 мин.

Задание 2: Как рост фрахтовых ставок влияет на логистический риск экспортной поставки?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 3: В чём разница между валютным форвардом и валютным опционом для хеджирования экспортной выручки?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 4: Перечислите основные виды валютного риска и укажите, чем они различаются.

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 5: Почему включение клаузулы *Force Majeure* снижает контрактный риск продавца?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 6: Что произойдёт с показателем *Customer Churn*, если качество послепродажного сервиса снизится?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 7: Как вы считаете, оправдано ли использование *Stress-VaR* вместо классического VaR для сырьевого трейдера? Дайте краткий ответ «да» или «нет».

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 8: Какой метод хеджирования выберет экспортер, если ему нужно зафиксировать минимальный курс, но сохранить выгоду от возможного роста? Назовите инструмент.

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 9: Что произойдёт с показателем DSCR экспортного проекта, если местная валюта упадёт на 20 %, а выручка номинирована в ней, тогда как обслуживание долга — в долларах США?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 10: Почему совместное предприятие (JV) с местным партнёром уменьшает страновой риск?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 11: Компания-экспортёр столкнулась с ростом просрочки платежей покупателей. Какую первую меру вы предложите для снижения кредитного риска?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 12: Что означает термин *Brand Sentiment*?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 13: Назовите три основных метода стресс-тестирования финансовой модели экспортного проекта.

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 14: В чём отличие инвойса от коммерческого проформы-инвойса при заключении экспортного контракта?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 15: Какой KPI вы бы использовали, чтобы оценить экономический эффект программы хеджирования: NPV или PI? Укажите один.

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 16: Что такое *Expected Shortfall* (ES) в управлении финансовыми рисками?

Поле для ответа:

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ (развернутое обоснование)
1	страховая защита от ущерба, вызванного действиями государства-импортёра (экспроприация, валютные ограничения, война).
2	увеличивает величину возможного ущерба, делая стоимость задержек и порчи груза выше.
3	форвард фиксирует курс без премии и лишает выгоды, опцион даёт право по курсу за премию, сохраняя «апсайд».
4	транзакционный (риск платежей), трансляционный (переоценка отчётности), экономический (долгосрочная конкурентоспособность).
5	освобождает от ответственности за невыполнение при непреодолимых внешних обстоятельствах.
6	показатель вырастет.
7	да. Stress-VaR учитывает экстремальные колебания сырья.
8	<i>Zero-Cost Collar</i> .
9	DSCR снизится.
10	распределяет последствия политических и регуляторных решений между сторонами и даёт инсайд локального рынка.
11	внедрить документарный аккредитив как основное платёжное условие.
12	суммарное соотношение позитивных, нейтральных и негативных публичных упоминаний о бренде.

13	Используют прошлые кризисы, придуманные сценарии и поиск точки краха.
14	Проформа формирует цену для открытия L/C и получения лицензий; коммерческий инвойс подтверждает отгрузку и используется в таможне.
15	PI нормирует выгоду на затраты.
16	средняя величина потерь, превышающих значение VaR на заданном уровне доверия.

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-2

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 5 мин.

Задание 1: Какой международный стандарт содержит базовые принципы управления рисками для коммерческих организаций?

Варианты ответа:

- А) ISO 9001
- Б) ISO 31000
- В) ISO 14001
- Г) ISO 26000

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 6 мин.

Задание 2: Изменение импортной пошлины в стране-импортёре относится к какому виду риска экспортного контракта?

- А) Транспортному
- Б) Коммерческому
- В) Таможенно-тарифному
- Г) Валютному

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 5 мин.

Задание 3: Как называется количественный показатель, получаемый умножением вероятности наступления события на величину потенциального ущерба?

- А) Value-at-Risk
- Б) Ожидаемый убыток
- В) В-коэффициент
- Г) Коэффициент вариации

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 6 мин.

Задание 4: Какой метод анализа наиболее уместен для оценки странового риска при высокой политической неопределённости?

- А) Дисконтирование денежных потоков (DCF)
- Б) Сценарный анализ
- В) Анализ точек безубыточности
- Г) ABC-классификация

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 5 мин.

Задание 5: Какой инструмент снижения рыночного риска обеспечивает фиксированное минимальное количество продаж новому дистрибьютору за счёт штрафов?

- А) Опцион колл
- Б) Клаузула «take-or-pay»
- В) Кросс-хедж
- Г) Форвардный контракт

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 6 мин.

Задание 6: Какой базис Incoterms 2020 возлагает на продавца наименьший объём рисков и обязанностей?

- А) FCA
- Б) DAP
- В) EXW
- Г) CIF

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 5 мин.

Задание 7 Какой индикатор первым сигнализирует о росте репутационного риска бренда на иностранном рынке?

- А) Снижение маржи
- Б) Увеличение времени оборачиваемости запасов
- В) Рост доли негативных упоминаний в соцсетях
- Г) Сокращение количества SKU

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 6 мин.

Задание 8: Какое распределение наиболее корректно использовать при моделировании цены нефти в долгосрочной Monte-Carlo-симуляции?

- А) Нормальное
- Б) Логнормальное
- В) Экспоненциальное
- Г) Двумодальное

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 5 мин.

Задание 9: Какой документ подтверждает факт страхования груза и используется для покрытия логистического риска?

- А) Коносамент
- Б) Полис Institute Cargo Clauses
- В) Инвойс
- Г) Сертификат происхождения

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 5 мин.

Задание 10: Какое значение коэффициента DSCR (Debt Service Coverage Ratio) указывает на недостаточную устойчивость проекта, финансируемого в иностранной валюте?

- А) $DSCR > 2,0$
- Б) $DSCR \approx 1,0$
- В) $DSCR < 1,0$
- Г) $DSCR = 3,0$

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 5 мин.

Задание 11: Какой показатель используют для сравнения экономической эффективности альтернативных мер снижения риска при различном объёме инвестиций?

- А) NPV
- Б) IRR
- В) PI (Profitability Index)
- Г) Payback Period

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 5 мин.

Задание 12: Какой из перечисленных документов обычно требуется банком для выплаты по документарному аккредитиву и напрямую снижает риск неплатежа продавца?

- А) Пакувальный лист
- Б) Транспортная накладная (коносамент)
- В) Сертификат соответствия
- Г) Рекламный буклет

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИИПК-2.3

Время на ответ: 6 мин.

Задание 13: Какой ключевой показатель (KPI) маркетинговой кампании напрямую отражает риск перерасхода бюджета на привлечение клиентов?

- А) ROAS (Return on Ad Spend)
- Б) CTR (Click-Through Rate)
- В) Bounce Rate
- Г) Organic Reach

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИИПК-2.3

Время на ответ: 6 мин.

Задание 14: Какой показатель волатильности валютного курса используют для расчёта параметрического VaR при отсутствии исторических данных?

- А) Имплитная волатильность опционов
- Б) Скользящая средняя курса
- В) Паритет покупательной способности
- Г) Реальный эффективный курс

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 6 мин.

Задание 15: Какое основное преимущество использования независимых инспекционных компаний (SGS, Bureau Veritas) при экспортной поставке?

- А) Сокращение сроков таможенной очистки
- Б) Снижение риска несоответствия качества товара
- В) Уменьшение транспортных издержек
- Г) Освобождение от уплаты пошлин

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 6 мин.

Задание 16: Какой подход к хеджированию валютного риска сочетает в себе фиксированный курс и возможность участия в благоприятном движении рынка без уплаты премии?

- A) Forward Extra
- Б) Zero-Cost Collar
- B) Plain Vanilla Forward
- Г) NDF (Non-Deliverable Forward)

Ответ:

Обоснование:

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ	Ответ (развернутое обоснование)
1	Б	ISO 31000 посвящён именно управлению рисками.
2	В	Рост или ввод пошлин влияет на себестоимость и цену товара, что классифицируется как таможенно-тарифный (регуляторный) риск.
3	Б	$Expected\ Loss = P \times L$.
4	Б	Разные политические исходы = разные сценарии.
5	Б	«Бери или плати» гарантирует объём либо штраф.
6	В	При EXW продавец обязан лишь предоставить товар на своём складе; далее все риски и расходы несёт покупатель.
7	В	Соцсети фиксируют репутацию в режиме реального времени.
8	Б	Нефть торгуется > 0 \$, а волатильность ведёт к «правому хвосту». Логарифм цены приближен к норме, поэтому геометрическое броуновское движение (GBM) с логнормальным выводом лучше отражает динамику, чем симметричная нормаль или экспонента.
9	Б	Полис ICC-A/B/C выдаётся страховщиком и описывает объём риска, страховую сумму и сроки.
10	В	Потоки меньше долговых платежей → риск дефолта.
11	Б	PI нормирует NPV на инвестиции.
12	Б	Банк платит после подтверждения отгрузки товара.
13	А	ROAS показывает доход на каждый рубль рекламы.
14	А	IV отражает ожидания рынка по будущей волатильности.
15	Б	Инспектор подтверждает качество до отгрузки.
16	Б	Collar ограничивает диапазон, создаётся «бесплатно» за

		счёт встречных опционов.
--	--	--------------------------

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-2

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 7 мин.

Вопрос 1 (закрытый вопрос с несколькими правильными ответами)

Какие из перечисленных элементов входят в базовый процесс управления рисками согласно ISO 31000?

☒ Выберите все правильные ответы:

1. Идентификация риска
2. Контроль внутреннего аудита
3. Оценка риска
4. Обработка риска

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 7 мин.

Задание 2: Какие источники информации наиболее полезны для выявления таможенно-тарифных рисков экспортной сделки?

☒ Выберите все правильные ответы:

1. Единый таможенный тариф ВТО
2. Отчёты страховых компаний
3. Публикации Министерства торговли страны-импортёра
4. Биржевые котировки металлов
5. Новости Всемирной таможенной организации (WCO)

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 7 мин.

Задание 3: Какие методы количественной оценки риска относятся к подходам «tail-risk» (оценка «хвостов» распределения)?

☒ Выберите все правильные ответы:

1. Expected Shortfall (ES)
2. Коэффициент вариации
3. Extreme Value Theory (EVT)
4. Duration-Gap-Analysis
5. Stress-VaR

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 7 мин.

Задание 4: Какие стратегии снижения рыночного риска считаются проактивными мерами до выхода на новый рынок?

☒ Выберите все правильные ответы:

1. Локализация части производства
2. Запуск «пилотной партии» для тестирования спроса
3. Приобретение опционов put на валюту выручки
4. Запоздавая реструктуризация цен после падения продаж
5. Создание совместного предприятия (JV) с местным партнёром

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 5: Какие контрактные оговорки минимизируют риск неплатежа со стороны покупателя?

☒ Выберите все правильные ответы:

1. 100 % предоплата
2. Отсрочка платежа «60 дней после поставки»
3. Документарный аккредитив «под залог»
4. Клауза возврата товара (Return of Goods)
5. Гарантия материнской компании покупателя

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 6: Какие KPI прямо сигнализируют о повышении репутационного риска бренда?

☒ Выберите все правильные ответы:

1. Увеличение отрицательного Brand Sentiment
2. Рост Customer Churn
3. Снижение Average Order Value
4. Падение CTR рекламных объявлений
5. Увеличение показателя Net Promoter Score (NPS)

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 7: Какие показатели необходимы для расчёта Expected Loss (EL) в кредитном риске экспортной сделки?

☒ Выберите все правильные ответы:

1. Probability of Default (PD)
2. Loss Given Default (LGD)
3. Exposure at Default (EAD)
4. Value-at-Risk (VaR)
5. Duration контракта

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 8: Какие виды страхования прямо покрывают логистические риски международной поставки?

☒ Выберите все правильные ответы:

1. Cargo-Insurance (ICC-A)
2. Страхование перерывов в производстве (Business Interruption)
3. Страхование ответственности перевозчика (Carrier Liability)
4. Страхование политических рисков
5. Страхование кредита экспортёра

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 9: Какие элементы должны быть включены в стресс-тест валютного риска экспортного проекта?

☒ Выберите все правильные ответы:

1. Диапазон шокового изменения курса
2. Корреляция валюты выручки и затрат
3. Дисконтная ставка для расчёта NPV
4. Ликвидная позиция на расчётном счёте
5. Анализ чувствительности маржинальности к курсу

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 10: Какие методы натурального хеджирования могут применяться фармацевтической компанией при выходе на рынок ЕС?

☒ Выберите все правильные ответы:

1. Заключение контрактов на сырьё в евро
2. Привлечение кредитов в долларах США
3. Перевод части производственных мощностей в Польшу
4. Индексация экспортной цены в долларах США

Создание европортфеля расходов на R&D**Ответ:**

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 7 мин.

Задание 11: Какие документы, кроме коносамента, чаще всего требуют банки при проверке комплекта по документарному аккредитиву?

☒ Выберите все правильные ответы:

1. Инвойс
2. Сертификат происхождения
3. Страховой полис
4. Декларация опасного груза (DG-Declaration)
5. Платёжное поручение покупателя

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 7 мин.

Задание 12: Какие корректирующие действия относятся к смягчению репутационного риска после обнаружения волны негатива?

☒ Выберите все правильные ответы:

1. Публикация официального извинения
2. Юридическое преследование всех критиков
3. Запуск серии образовательных вебинаров
4. Удаление негативных комментариев без ответа
5. Создание программы лояльности для пострадавших клиентов

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 7 мин.

Задание 13: Какие методы визуализации наиболее подходят для демонстрации результатов анализа чувствительности NPV многопараметричного проекта?

☒ Выберите все правильные ответы:

1. Tornado-Diagram
2. Spider-Chart
3. Гистограмма распределения NPV
4. Карта рассеяния (Scatter) «цена–объём»
5. Диаграмма Ганта

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 8 мин.

Задание 14: Какие мероприятия инспекционной проверки склада минимизируют пожарно-технологический риск при хранении экспортного груза?

☒ Выберите все правильные ответы:

1. Проверка целостности пломб огнетушителей
2. Тест включения системы дымоудаления
3. Анализ уровня валютных резервов компании
4. Проверка свободности проходов от захламления
5. Замер температуры и влажности в зоне хранения

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 7 мин.

Задание 15: Какие показатели следует использовать для сравнительной оценки экономической эффективности альтернативных программ хеджирования валютного риска?

☒ Выберите все правильные ответы:

1. Risk-Adjusted NPV
2. Internal Rate of Return без корректировки
3. Стоимость премии/спреда по хедж-инструменту
4. Коэффициент вариации денежных потоков «после хеджа»
5. Срок простого окушения (Payback)

Ответ:

Обоснование:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 7 мин.

Задание 16 Какие компоненты комплексной оценки странового риска включают количественные индикаторы?

☒ Выберите все правильные ответы:

1. Макроэкономическая устойчивость (ВВП, инфляция)

2. Политическая стабильность (индекс коррупции)
3. Регуляторная среда (число правил для бизнеса)
4. Культурная дистанция (индекс Хофстеде)
5. Экологическая ответственность (кол-во «зелёных» сертификатов)

Ответ:

Обоснование:

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ	Ответ (развернутое обоснование)
1	1,3,4	ISO 31000 выделяет идентификацию, оценку и обработку риска.
2	1,3,5	Тарифы формируют регуляторные источники: ВТО, Минторг и WCO.
3	1,3,5	ES, EVT и Stress-VaR анализируют большие редкие потери.
4	1,2,5	Локализация, пилотный запуск и JV действуют заранее и снижают риск входа.
5	1,3,5	Предоплата, надёжный L/C и гарантия материнской компании уменьшают кредитный риск.
6	1,2,3, 4	Негативный sentiment, churn, сокращение среднего чека и CTR отражают ухудшение восприятия.
7	1,2,3	PD отражает вероятность дефолта, LGD — долю потерь, EAD — объём экспозиции. VaR и Duration не входят в формулу.
8	1,3	Cargo-полис и ответственность перевозчика касаются непосредственно груза и перевозки.
9	1,2,5	Шоковый диапазон, корреляция потоков и чувствительность прибыли — ядро стресс-теста.
10	1,3,5	Расходы и выручка в одной валюте или локации уменьшают чистый валютный риск.
11	1,2,3, 4	Стандарт ISBP предусматривает инвойс, COO, страховой полис и DG-декларацию при необходимости.
12	1,3,5	Извинение, информирование и программа лояльности восстанавливают доверие.
13	1,2,3	Tornado, Spider и гистограмма отражают масштаб влияния и распределение NPV.
14	1,2,4, 5	Все меры, кроме анализа валютных резервов, прямо связаны с пожарной и технологической безопасностью.
15	1,3,4	Risk-NPV, цена хеджа и вариативность потоков отражают выгоду/стоимость и стабильность.
16	1,2,3, 5	Все пункты, кроме культурной дистанции, опираются на количественные метрики.

