Автономная некоммерческая образовательная организация
высшего образования
«Воронежский экономико-правовой институт»
(АНОО ВО «ВЭПИ»)

АНОО ВО "ВОРОНЕЖСКИЙ ЭКОНОМИКО-ПРАВОВОЙ ИНСТИТУТ", АНОО ВО "ВЭПИ", ВЭПИ

Подписано цифровой подписью: АНОО ВО "ВОРОНЕЖСКИЙ ЭКОНОМИКО-ПРАВОВОЙ ИНСТИТУТ", АНОО ВО "ВЭПИ", ВЭПИ
Дата: 01.09.2023 8:39:53 +03'00'

УТВЕРЖДАЮ
Проректор
по учебно-методической работе
_____ А.Ю. Жильников
«13» декабря 2022 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Б1.В.ДВ. 04.02 Финансовая среда и предпринимательские риски
(наименование дисциплины (модуля))

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) Финансы и кредит
(наименование направленности (профиля))

Квалификация выпускника Бакалавр
(наименование квалификации)

Форма обучения Очная, очно-заочная, заочная
(очная, очно-заочная, заочная)

Воронеж 2022

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и прикладной информатики.

Протокол заседания от « 15 » декабря 20 22 г. № 5

Заведующий кафедрой А.Э. Ахмедов

Разработчики:
Доцент Е.Ю. Давыдова

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесённых с установленными в образовательной программе высшего образования индикаторами достижения компетенций

Код компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)
ПК-2. Способен составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений.	ИПК-2.1. Применяет положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждении достоверности отчетности организации.	знать: - международные и национальные экономические интересы, мотивы и критерии инновационной деятельности; уметь: - анализировать финансовую и бухгалтерскую отчетность организации для оценки инновационного климата; владеть: - навыками расчета стоимости капитала организации на основании статистической отчетности.
	ИПК-2.2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях.	знать: - основы инновационного менеджмента; уметь: - оценивать эффективность финансирования инновационной деятельности на основании финансовой отчетности; владеть: - навыками разработки вариантов финансирования инновационного проекта с учетом влияния факторов на макро – и мезо – уровнях.
ПК-9. Способен исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития корпоративных и общественных финансов путем анализа финансово-экономической информации с использованием современных методов и информационных	ИПК-9.1. Систематизирует, структурирует и анализирует финансово-экономическую информацию, характеризующую современное состояние и тенденции развития корпоративных и общественных финансов, финансовых рынков.	знать: - современные методы экономической оценки инновационных проектов; уметь: - систематизировать экономические последствия инновационного развития проекта; владеть: - навыком разработки вариантов финансирования инновационного проекта.
	ИПК-9.2. Применяет профессиональные знания, современные методы и информационные технологии для прогнозирования развития	знать: - основы инновационного предпринимательства; уметь: - прогнозировать развитие

технологий.	корпоративных и общественных финансов.	инновационного проекта в условиях финансового кризиса; владеть: - навыком использования специализированных информационных технологий для построения динамики развития проекта.
	ИПК-9.3. Проводит необходимые для решения финансово-экономических задач, расчеты показателей с использованием современных методов и информационных технологий в корпоративных и общественных финансах.	знать: - методику осуществления расчета стоимости капитала; уметь: - осуществлять расчет показателей реализации инноваций на предприятии; владеть: - навыком расчета цены привлечения капитала.

Этап дисциплины (модуля) в формировании компетенций соответствует:

- для очной формы обучения – 7 семестру;
- для очно-заочной формы обучения – 9 семестру;
- для заочной формы обучения – 5 курсу.

2. Критерии оценивания компетенций, формируемых в ходе реализации дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины (модуля)	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Критерии оценивания компетенций	Форма текущего контроля успеваемости	Шкала оценивания текущего контроля успеваемости
1	Тема 1. Основы концепции экономического развития и стратегии социально-экономической безопасности.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-9 (ИПК-9.1, ИПК-9.2, ИПК-9.3)	Знать: - основные особенности ведущих школ и направлений экономической науки; - сущность экономической безопасности и ее стратегическое обеспечение. Уметь: - применять методы математического анализа и	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»

			моделирования, теоретического и экспериментальног о исследования для решения экономических задач; - выявить место и роль финансовой безопасности в системе экономической безопасности. Владеть: - методологией экономического исследования; - классификацией угроз экономической безопасности.		
2	Тема 2. Рыночные трансформации в России: актуальные проблемы экономической безопасности и предпринимательс тва.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-9 (ИПК-9.1, ИПК-9.2, ИПК-9.3)	Знать: - основные особенности ведущих школ и направлений экономической науки; - методы построения эконометрических моделей объектов, явлений и процессов; - тенденции и последствия дезинтеграции в реальном секторе экономики. Уметь: - применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментальног о исследования для решения экономических задач; - применять методы	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»

			математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментальног о исследования для решения экономических задач; - использовать источники экономической, социальной, управленческой информации; - рассказать о реальном секторе экономики. Владеть: - современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; - методологией экономического исследования; - информацией о трансформации государства и экономической безопасности.		
3	Тема 3. Состояние и тенденции развития финансовой системы России. Денежно-кредитная политика и устойчивость национальной банковской системы.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-9 (ИПК-9.1, ИПК-9.2, ИПК-9.3)	Знать: - основные особенности ведущих школ и направлений экономической науки; - методы построения эконометрических моделей объектов, явлений и процессов; - современный курс денежно-кредитной политики с позиции критериев безопасности.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»

			Уметь: - применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментальног о исследования для решения экономических задач; - применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментальног о исследования для решения экономических задач; - использовать источники экономической, социальной, управленческой информации; - провести оценку влияния внутреннего и внешнего долга на экономическую безопасность. Владеть: - современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; - методологией экономического исследования; - информацией о состоянии платежно-расчетной системы.		
4	Тема 4. Региональные аспекты	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2)	Знать: - основные особенности	Устный опрос, доклад, тесты,	«Зачтено» «Не зачтено»

	экономической безопасности.	ПК-9 (ИПК-9.1, ИПК-9.2, ИПК-9.3)	ведущих школ и направлений экономической науки; - методы построения эконометрических моделей объектов, явлений и процессов; - тенденции основных угроз экономической безопасности по регионам страны. Уметь: - применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментальног о исследования для решения экономических задач; - применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментальног о исследования для решения экономических задач; - использовать источники экономической, социальной, управленческой информации; - выявить проблемы экономической безопасности. Владеть: - современными методами сбора, обработки и анализа	решение ситуационных задач	

			экономических и социальных данных; - методологией экономического исследования; - особенностями социальных конфликтов в регионах.		
5	Тема 5. Экономическая природа финансовых рисков предпринимателей. Экономическая безопасность производственно-финансовой деятельности предприятия. Ситуационный стратегический анализ на предприятии.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-9 (ИПК-9.1, ИПК-9.2, ИПК-9.3)	Знать: - основные особенности ведущих школ и направлений экономической науки; - методы построения эконометрических моделей объектов, явлений и процессов; - экономическую природу финансовых рисков. Уметь: - применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования для решения экономических задач; - применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования для решения экономических задач; - использовать источники экономической,	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»

			социальной, управленческой информации; - проводить диагностику готовности предприятия к стратегическому анализу. Владеть: - современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; - методологией экономического исследования; - методами управления экономическим и финансовым состоянием предприятия.		
6	Тема 6. Стратегическое планирование на предприятиях. Принципы управления предпринимательским риском.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-9 (ИПК-9.1, ИПК-9.2, ИПК-9.3)	Знать: - основные особенности ведущих школ и направлений экономической науки; - методы построения эконометрических моделей объектов, явлений и процессов; - основные типы и направления финансово-инвестиционной стратегии предприятия. Уметь: - применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментальног	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»

			о исследования для решения экономических задач; - применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментальног о исследования для решения экономических задач; - использовать источники экономической, социальной, управленческой информации; - выделить классификацию потенциальных рисков возникновения убытков. Владеть: - современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; - методологией экономического исследования; - принципами управления рисками.		
7	Тема 7. Хеджирование, страхование и диверсификация. Формирование инвестиционного портфеля.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-9 (ИПК-9.1, ИПК-9.2, ИПК-9.3)	Знать: - типологию конкурентного инновационного поведения различных организаций для формирования инновационных стратегий; - основные	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»

			характеристики страховых контрактов. Уметь: - оценивать варианты инновационного поведения с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий; - описать процесс формирования инвестиционного портфеля. Владеть: - методиками анализа инновационного поведения предприятия с учетом критериев социально-экономической эффективности рисков; - концепцией эффективности портфеля.		
8	Тема 8. Корпоративные финансы. Криминализация экономики и безопасность предпринимательской деятельности. Россия в мировой экономике и обеспечение безопасности.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-9 (ИПК-9.1, ИПК-9.2, ИПК-9.3)	Знать: - типологию конкурентного инновационного поведения различных организаций для формирования инновационных стратегий; - масштабы и факторы динамики прогрессирующих теневых процессов. Уметь: - оценивать варианты инновационного поведения с учетом рисков и возможных	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено» «Не зачтено»

			социально-экономических последствий; - выявить проблемы исследования теневого сектора экономики. Владеть: - методиками анализа инновационного поведения предприятия с учетом критериев социально-экономической эффективности рисков; - пороговыми значениями российского экспорта.		
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ			Форма промежуточной аттестации		Шкала оценивания промежуточной аттестации
			Зачет		«Зачтено» «Не зачтено»

Критерии оценивания форм текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

1. Критерий оценивания устного ответа:

Зачтено – хорошее знание основных терминов и понятий курса, последовательное изложение материала курса, умение формулировать некоторые обобщения по теме вопросов, достаточно полные ответы на вопросы, умение использовать фундаментальные понятия из базовых дисциплин при ответе.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

2. Критерии оценивания доклада:

Зачтено – содержание основано на глубоком и всестороннем знании темы, изученной литературы, изложено логично, аргументированно и в полном объеме, основные понятия, выводы и обобщения сформулированы убедительно и доказательно, возможны недостатки в систематизации или в обобщении материала, неточности в выводах, основные категории применяются для изложения материала.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

3. Критерии оценивания тестирования:

Оценка «отлично» – 86 % – 100 % правильных ответов.

Оценка «хорошо» – 70 % – 85 % правильных ответов.

Оценка «удовлетворительно» – 51 % – 69 % правильных ответов.

Оценка «неудовлетворительно» – 50 % и менее правильных ответов.

4. Критерии оценивания решения ситуационных задач:

Зачтено – ответ на вопрос задачи дан правильный, объяснение хода её решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями или решение подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании, или ответ на вопрос задачи дан правильный, объяснение хода её решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

5. Критерии оценивания ответа на зачете:

- зачтено - выставляется обучающемуся, если: знает методики анализа и интерпретации финансовых данных; использует методы сборы, обработки и анализа данных в сфере корпоративных финансов; знает приемы организации и управления экономическими проектами в сфере корпоративных финансов; использует приемы и средства финансирования экономических проектов;

- не зачтено - выставляется в том случае, когда обучающийся демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем. У экзаменуемого слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки, допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки.

3. Оценочные средства, обеспечивающие оценку компетенций, формируемых в ходе реализации дисциплины (модуля), в том числе используемые при осуществлении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся

№ п/п	Содержание вопроса, задания	Правильный ответ (ключ)	Код компетенции
1.	Прочитайте текст и выберите правильный ответ. При анализе риска банкротства предприятия на	В	ПК-2

	основе бухгалтерской отчётности наиболее информативным является коэффициент: А) текущей ликвидности Б) финансовой независимости В) покрытия процентов Г) рентабельности активов		
2.	Прочитайте текст и установите соответствия. Соотнесите вид предпринимательского риска с показателем, который его характеризует: 1. Кредитный риск 2. Риск ликвидности 3. Рыночный риск А) коэффициент абсолютной ликвидности Б) бета-коэффициент В) просроченная дебиторская задолженность	1В2А3Б	ПК-2
3.	Прочитайте текст и запишите ответ. Превышение процентных платежей над прибылью до вычета процентов и налогов свидетельствует о ____ риске.	кредитном	ПК-2
4.	Прочитайте текст и запишите ответ. Какой коэффициент рассчитывается как отношение собственного капитала к заёмному и используется для оценки финансовой безопасности предприятия?	леверидж	ПК-2
5.	Прочитайте текст и запишите ответ. Анализ отчётности на предмет выявления искажений и мошенничества составляет основу ____ безопасности предприятия.	финансовой	ПК-2
6.	Прочитайте текст и запишите ответ. По данным баланса: собственный капитал – 800 тыс. руб., заёмный капитал – 400 тыс. руб., чистая прибыль – 160 тыс. руб., проценты по кредитам – 40 тыс. руб. Рассчитайте коэффициент финансового левериджа и эффект финансового рычага (по европейской концепции) при ставке налога на прибыль 20%. Определите эффект финансового рычага (в процентах).	2,67	ПК-2
7.	Прочитайте текст и запишите ответ. Какой показатель риска рассчитывается как стандартное отклонение доходности актива и характеризует его волатильность?	волатильность	ПК-2
8.	Прочитайте текст и запишите ответ. Выручка предприятия – 10 000 тыс. руб., переменные затраты – 6 000 тыс. руб.,	2	ПК-2

	постоянные затраты – 2 000 тыс. руб., проценты по кредитам – 500 тыс. руб., ставка налога – 20%. Рассчитайте силу операционного рычага и силу финансового рычага (по классической формуле), а также совокупный рычаг. В ответе укажите силу операционного рычага (число).		
9.	Прочитайте текст и запишите ответ. Совокупный риск предприятия оценивается через ____ риск (операционный и финансовый).	предпринимательский	ПК-2
10.	Прочитайте текст и запишите ответ. Какой метод снижения рисков предполагает распределение капитала между различными активами, не коррелирующими друг с другом?	диверсификация	ПК-2
11.	Прочитайте текст и выберите правильный ответ. Для выявления долгосрочных тенденций в уровне предпринимательских рисков на основе макроэкономических данных наиболее эффективным методом является: А) анализ временных рядов с использованием ARIMA-моделей Б) сравнение финансовых коэффициентов В) метод экспертных оценок Г) бенчмаркинг	А	ПК-9
12.	Прочитайте текст и установите последовательность. Установите правильную последовательность этапов оценки уровня предпринимательского риска в регионе с применением информационных технологий: 1. Сбор данных о региональных финансовых показателях 2. Построение эконометрической модели риска 3. Анализ чувствительности модели к факторам 4. Интерпретация результатов и выработка рекомендаций	1234	ПК-9
13.	Прочитайте текст и запишите ответ. Для исследования тенденций развития корпоративных финансов в условиях нестабильности используются ___ методы прогнозирования.	адаптивные	ПК-9
14.	Прочитайте текст и запишите ответ. Какой метод анализа больших данных позволяет выявить скрытые взаимосвязи	регрессионный ИЛИ	ПК-9

	между факторами риска и результативностью компании?	корреляционный	
15.	Прочитайте текст и запишите ответ. Исследование финансовой среды требует оценки ___ устойчивости банковской системы.	макроэкономической	ПК-9
16.	Прочитайте текст и запишите ответ. По данным за последние 6 лет известны значения индекса предпринимательской уверенности: 5, 7, 6, 8, 9, 10. С помощью метода простой экспоненциальной сглаженной (коэффициент сглаживания α = 0,3) рассчитайте прогнозное значение индекса на следующий год (исходное значение за 1-й год принять как фактическое).	8,03	ПК-9
17.	Прочитайте текст и запишите ответ. Какой показатель используется для оценки систематического риска актива на основе динамики рыночного индекса?	бета	ПК-9
18.	Прочитайте текст и запишите ответ. Безрисковая ставка – 6%, среднерыночная доходность – 12%, бета-коэффициент компании – 1,5. Рассчитайте стоимость собственного капитала по модели CAPM (в процентах).	15	ПК-9
19.	Прочитайте текст и запишите ответ. Исследование криминализации экономики требует анализа ____ финансовых операций.	теневых	ПК-9
20.	Прочитайте текст и запишите ответ. Какой современный инструмент используется для мониторинга рисков на финансовых рынках в реальном времени?	Bloomberg	ПК-9

При проведении оценки компетенций, формируемых в ходе реализации дисциплины (модуля), а также при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающиеся вправе использовать чистые листы бумаги для ведения записей (черновиков) и пишущие принадлежности.