

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Кузнецова Эмилия Васильевна
Должность: Исполнительный директор
Дата подписания: 11.06.2025 15:20:17
Уникальный программный ключ:
01e176f1d70ae109e92d86b7d8f33ec82fbb87a5

**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

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

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Междисциплинарный проект «Международный бизнес и глобальная стратегия развития»»

Направление подготовки / специальность 38.03.02 Менеджмент

Квалификация выпускника Бакалавр

Направленность (профиль) / специализация «Международный менеджмент»

Год начала подготовки - 2023

Для оценки сформированности компетенции:

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

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

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 категорией риска и её описанием:

Категория	Описание
А) Стратегический risk	1) Потери от неблагоприятных валютных курсов и ставок
Б) Финансовый risk	2) Упущенные возможности из-за неверного выбора направления
В) Операционный risk	3) Срыв поставок вследствие отказа процессов
Г) Репутационный risk	4) Утрата доверия к бренду после негативных новостей

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 2: Установите соответствие между методами идентификации рисков и их характеристиками:

Метод	Характеристика
А) SWOT-анализ	1) Структурированный список угроз из прошлых проектов
Б) Delphi-опрос	2) Анонимная групповая экспертиза в несколько раундов
В) Контрольный список	3) Анализ сильных/слабых сторон, возможностей и угроз
Г) Анализ допущений	4) Проверка корректности исходных предположений проекта

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 3: Установите соответствие между методами расчёта VaR и их особенностями:

Метод	Особенность
А) Историческое моделирование	1) Случайные итерации с любым распределением
Б) Variance-Covariance	2) Линейная нормальная зависимость, σ и μ
В) Монте-Карло	3) Использует фактические изменения рынка за период

Метод	Особенность
Г) Стресс-VaR	4) Экстремальные сценарии вне стандартного интервала

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 4: Установите соответствие между **типом страхового покрытия** и **риск-ситуацией** логистики:

Страховка	Риск
А) Cargo insurance	1) Повреждение оборудования судна
Б) Marine liability	2) Потеря дохода из-за задержки поставки
В) Delay-in-Start-Up (DSU)	3) Гибель/порча груза владельца
Г) Hull & Machinery	4) Ответственность перевозчика перед третьими лицами

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 8 мин.

Задание 5: Установите соответствие между **стратегией реакции на политический риск** и **конкретным примером**:

Стратегия	Пример
А) Избежание	1) Договор страхования MIGA
Б) Передача	2) Отказ от инвестиций в страну под санкциями
В) Снижение	3) JV с местным партнёром
Г) Принятие	4) Мониторинг и резервный фонд без активных действий

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 6: Установите соответствие между **инструментом хеджирования** и его **характеристикой**:

Инструмент	Характеристика
А) Форвард	1) Право, но не обязанность купить валюту
Б) Опцион колл	2) Обмен суммы долга и процентов в разных валютах
В) Валютный своп	3) Обязательство по фиксированному курсу
Г) IRS pay-fixed	4) Замена плавающей ставки фиксированной

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

А	Б	В	Г
3	1	2	4

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 7: Установите соответствие между метрикой Монте-Карло и её интерпретацией:

Метрика	Интерпретация
А) P50 срок	1) 50 % шанс не превысить указанный срок
Б) P90 стоимость	2) Средний убыток в худших 10 % сценариев
В) σ (NPV)	3) Разброс денежного результата проекта
Г) TVaR	4) 90 % шанс уложиться в бюджет

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 8: Установите соответствие между нормативным актом комплаенса и областью его действия:

Акт	Область
А) GDPR	1) Контроль химических веществ в ЕС
Б) OFAC sanctions	2) Антикоррупционные платежи иностранным чиновникам
В) REACH	3) Защита персональных данных граждан ЕС
Г) FCPA	4) Запрет сделок с субъектами санкций США

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 9: Установите соответствие между KRI и фазой проекта, где он критичен:

KRI	Фаза
А) CPI (Cost Performance Index)	1) Строительство
Б) % дефектов оборудования	2) Закупки
В) Текучесть персонала	3) Эксплуатация кадров
Г) Открытые согласования	4) Предстроительная разрешительная

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 10: Установите соответствие между зоной матрицы «вероятность-влияние» и приоритетом действий:

Зона	Приоритет
А) Высокая V – высокое I	1) Немедленный план реагирования
Б) Низкая V – высокое I	2) Резервный план и наблюдение
В) Высокая V – низкое I	3) Превентивные меры малой стоимости
Г) Низкая V – низкое I	4) Список наблюдения без действий

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 11: Установите соответствие между видом анализа чувствительности и его целью:

Вид анализа	Цель
А) Однофакторный	1) Диапазон NPV при изменении одной переменной
Б) Сценарный (best/worst)	2) Сравнить NPV в комплексных наборах допущений
В) Tornado-диаграмма	3) Визуально ранжировать влияние факторов
Г) Точка безубыточности	4) Найти объем продаж при NPV = 0

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 8 мин.

Задание 12: Установите соответствие между мерой контроля поставщиков и типом риска цепочки:

Мера	Риск
А) 3PL-аудит	1) Нехватка запасов при колебаниях спроса
Б) Safety stock	2) Зависимость от одного поставщика
В) Dual-sourcing	3) Несоответствие логистических процессов
Г) VMI	4) Недостаточная видимость запасов у контрагента

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 13: Установите соответствие между методом прогнозирования и характером входных данных:

Метод	Данные
А) Линейная регрессия	1) Явная сезонность и тренд
Б) Холт-Уинтерс	2) Нет истории, но есть сопоставимые рынки
В) SARIMA	3) Стабильный тренд без сезонности
Г) Метод аналогов	4) Краткосрочный прогноз с сезонностью

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 14: Установите соответствие между условием ЕРС-контракта и перераспределяемым риском:

Условие	Риск
А) Force Majeure	1) Штраф подрядчику за недостижение параметров
Б) Performance LD	2) Изменение законодательства
В) Change-in-Law	3) Форс-мажор снимает ответственность
Г) Milestone schedule	4) Финансирование распределяется по этапам

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 15: Установите соответствие между видом стресс-теста и его сценарием:

Стресс-тест	Сценарий
А) Historical	1) Минимальный уровень прибыли до несостоятельности
Б) Hypothetical	2) Кризис 2008 г. с точными истор. данными
В) Reverse	3) Изменение одного ключевого фактора на критическое значение
Г) Sensitivity	4) Воображаемый, но правдоподобный новый кризис

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

А	Б	В	Г

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 2 мин.

Задание 16: Установите соответствие между **типом резерва** и **источником риска**:

Резерв	Источник риска
А) Management reserve	1) Непредвиденные стратегические риски проекта
Б) Activity contingency	2) Колебания цен и инфляция
В) Escalation reserve	3) Технологические риски конкретной задачи
Г) Weather allowance	4) Задержки, вызванные климатом

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

А	Б	В	Г

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Правильный вариант ответа
1	А → 2 Б → 1 В → 3 Г → 4
2	А → 3 Б → 2 В → 1 Г → 4
3	А → 3 Б → 2 В → 1 Г → 4
4	А → 3 Б → 4 В → 2 Г → 1
5	А → 2 Б → 1 В → 3 Г → 4
6	А → 3 Б → 1 В → 2 Г → 4
7	А → 1 Б → 4 В → 3 Г → 2
8	А → 3 Б → 4 В → 1 Г → 2
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 → 3 Б → 1 В → 2 Г → 4
13	А → 3 Б → 4 В → 1 Г → 2
14	А → 3 Б → 1 В → 2 Г → 4
15	А → 2 Б → 4 В → 1 Г → 3
16	А → 1 Б → 3 В → 2 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: Установите правильную последовательность этапов *идентификации рисков* международного проекта:

- А) Определение целей проекта
- Б) Сбор информации о внешней среде
- В) Мозговой штурм команды
- Г) Формирование реестра рисков

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 2: Расставьте действия *классификации рисков организации* в логическом порядке:

- А) Выделение категории риска
- Б) Определение типа риска внутри категории
- В) Присвоение приоритетности
- Г) Документирование в реестре

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 3: Определите последовательность расчёта *Value-at-Risk (VaR)* для валютного риска экспортного контракта:

- А) Определение временного горизонта оценки
- Б) Сбор исторических данных курса
- В) Расчёт волатильности
- Г) Определение VaR на заданном доверительном уровне

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 4: Установите порядок проведения *анализа чувствительности* проекта к изменению процентной ставки:

- А) Определение базового NPV
- Б) Изменение ставки на +1 п.п.
- В) Пересчёт NPV
- Г) Сравнение нового NPV с базовым

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 8 мин.

Задание 5: Определите оптимальную последовательность *методов воздействия* на политико-правовые риски при выходе на зарубежный рынок:

- А) Диверсификация географии продаж
- Б) Выбор совместного предприятия
- В) Полис политического страхования
- Г) План лоббистских мероприятий

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 6: Определите последовательность построения матрицы “вероятность – влияние”:

- А) Определение шкалы вероятности
- Б) Определение шкалы влияния
- В) Нанесение рисков на матрицу
- Г) Приоритизация рисков

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 7: Установите порядок валидации модели оценки кредитного риска проекта:

- А) Сбор исторических данных
- Б) Калибровка параметров модели
- В) Back-testing модели
- Г) Документирование результатов

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 8: Определите последовательность формирования стратегии управления валютным риском:

- А) Определение чистых валютных потоков
- Б) Выбор хедж инструментов
- В) Расчёт стоимости хеджа
- Г) Оценка эффекта хеджа

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 8 мин.

Задание 9: Установите последовательность внедрения системы раннего предупреждения рисков (*Early Warning System*):

- А) Определение KRI
- Б) Настройка мониторинга
- В) Обучение команды
- Г) Регламент отчётности

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 10: Определите порядок применения метода Монте-Карло для оценки длительности проекта:

- А) Определение распределений работ
- Б) Генерация сценариев
- В) Расчёт критических путей
- Г) Агрегация результатов

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 11: Расставьте действия хеджирования процентного риска кредита:

- А) Определение экспозиции
- Б) Сравнение fixed vs float
- В) Выбор инструмента
- Г) Мониторинг эффективности

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 12: Определите порядок тестирования эффективности страхового покрытия логистических рисков:

- А) Сбор убытков «до»
- Б) Заключение полиса
- В) Сбор убытков «после»
- Г) Сравнительный анализ

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 13: Установите последовательность действий *при сбое в цепочке поставок*:

- А) Уведомление заинтересованных сторон
- Б) Активация резервного поставщика
- В) Пересмотр графика
- Г) Анализ первопричин

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 14: Определите порядок *классификации странового риска*:

- А) Оценка политической стабильности
- Б) Анализ макроэкономики
- В) Композитный рейтинг
- Г) Запись в реестр

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 15: Определите порядок *оценки комплаенс-риска* проекта:

- А) Идентификация норм
- Б) Оценка текущего соответствия
- В) Расчёт вероятности/штрафов
- Г) План корректирующих мер

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 16: Определите последовательность *оценки неопределённости спроса* на новом рынке:

- А) Поиск аналогов
- Б) Прогноз спроса
- В) Оценка ошибки прогноза
- Г) Расчёт коэффициента вариации

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Правильный вариант ответа
1	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
2	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
3	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
4	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
5	$B \rightarrow V \rightarrow \Gamma \rightarrow A$
6	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
7	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
8	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
9	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
10	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
11	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
12	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
13	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
14	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
15	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$
16	$A \rightarrow B \rightarrow V \rightarrow \Gamma$

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: 2 мин.

Задание 1: (Определение)

Что такое **риск ликвидности** в международном проекте?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 2: (Объяснение)

Как **сценарный анализ** помогает оценивать макроэкономические риски?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 3: (Сравнение)

В чём разница между **forward-** и **futures-контрактами** при управлении валютным риском?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 4: (Классификация)

Какие основные категории проектных рисков выделяет стандарт PMI?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 5: (Причина-следствие)

Почему девальвация местной валюты может улучшить рентабельность экспортно-ориентированного проекта?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 6: (Прогнозирование)

Что произойдёт с NPV проекта, если дисконтная ставка возрастёт на 2 п.п.?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 8 мин.

Задание 7: (Оценка)

Нужно ли страховать политические риски для проекта на зрелом рынке ЕС? Дайте краткий ответ.

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 8: (Проблема)

Какой метод хеджирования процентного риска предпочтителен, если ожидается падение ставок?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 9: (Кейс)

Корпорация столкнулась с частыми сбоями поставок из-за пандемии. Какую первую меру следует предложить?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 10: (Определение)

Что такое Conditional Value-at-Risk (CVaR) и зачем он нужен?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 2 мин.

Задание 11: (Объяснение)

Как управление рабочим капиталом снижает финансовые риски проекта?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 12: (Сравнение)

Чем кредитный риск отличается от **контрагентского риска** по дериватам ?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 13: (Классификация)

Какие уровни **вероятности** обычно используют в матрице риска?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 14: (Причина-следствие)

Почему высокий **коэффициент долговой нагрузки** увеличивает риск банкротства?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 15: (Прогнозирование)

Что произойдет с денежным потоком, если **Days Sales Outstanding** увеличится на 10 дней?

Поле для ответа:

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 16: (Оценка)

Какой метод оценки инвестиций наиболее адекватен при **высокой инфляции**?
Дайте краткий ответ.

Поле для ответа:

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ (развернутое обоснование)
1	Неспособность своевременно покрыть обязательства из-за нехватки ликвидных средств
2	Моделирует комплексные комбинации макрофакторов и их влияние на показатели проекта
3	Forward — внебиржевой индивидуальный, futures — биржевой стандартизированный
4	Технические, финансовые, операционные, внешние
5	Снижаются рублевые затраты при неизменной валютной выручке
6	NPV уменьшится
7	Обычно нет — премия превышает ожидаемый ущерб
8	Покупка процентного пола (interest-rate floor)
9	Диверсификация поставщиков

10	Средний убыток в «хвосте» распределения за пределами VaR; измеряет хвостовой риск
11	Поддерживает ликвидность и уменьшает потребность во внешнем финансировании
12	Кредитный — невыплата долга; контрагентский — дефолт по открытой позиции до её погашения
13	Низкая, средняя, высокая
14	Возрастает фиксированный процентный платёж, уменьшая финансовую гибкость
15	Приток наличности замедлится, ухудшив ликвидность
16	Расчёт реального NPV (с корректировкой на инфляцию)

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: 2 мин.

Задание 1: К какому классу рисков в международной компании относится **валютный риск**?

✓ **Выберите один правильный ответ:**

- А) Стратегический
- Б) Финансовый
- В) Операционный
- Г) Репутационный

Ответ: Б

Обоснование:

Колебания курсов напрямую влияют на финансовые результаты.

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 2: Какой метод **идентификации рисков** основан на анонимных раундах опроса экспертов?

✓ **Выберите один правильный ответ:**

- А) Мозговой штурм
- Б) Delphi-опрос
- В) SWOT-анализ
- Г) Анализ документации

Ответ: Б

Обоснование:

Delphi объединяет мнения экспертов без давления группы.

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 3: Как называется инструмент, в котором риски ранжируются по осям «вероятность» и «влияние»?

✓ **Выберите один правильный ответ:**

- А) Диаграмма Ганта
- Б) Матрица риска
- В) Диаграмма Парето
- Г) Гистограмма распределения

Ответ: Б

Обоснование:

Это стандартная двумерная таблица для приоритизации.

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 8 мин.

Задание 4: Какой из перечисленных инструментов **передает** валютный риск другой стороне, сохраняя право на выгоду при благоприятном курсе?

✓ **Выберите один правильный ответ:**

- А) Форвард
- Б) Валютный своп
- В) Валютный колл-опцион
- Г) Страхование кредитного риска

Ответ: В

Обоснование:

Опцион даёт право, но не обязанность.

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 5: Какой метод **прогнозирования спроса** предпочтителен, когда для нового рынка отсутствует собственная статистика продаж?

✓ **Выберите один правильный ответ:**

- А) ARIMA-модель
- Б) Метод аналогов
- В) Линейная регрессия
- Г) Скользящая средняя

Ответ: Б

Обоснование:

Берётся данные схожих рынков и транслируются на новый.

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 6: Какое допущение лежит в основе метода **Variance-Covariance** при расчёте Value-at-Risk?

✓ **Выберите один правильный ответ:**

- А) Доходности распределены нормально
- Б) Рынок повторяет прошлое
- В) Нет автокорреляции
- Г) Любая форма распределения возможна

Ответ: А

Обоснование:

Метод использует среднее и дисперсию нормального закона.

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 7: Какой показатель используется в Монте-Карло-модели графика проекта, чтобы оценить вероятность задержки?

✓ **Выберите один правильный ответ:**

- А) Средняя длительность задач
- Б) Р кривая завершения
- В) Индекс выполнения сроков (SPI)
- Г) Коэффициент вариации затрат

Ответ: Б

Обоснование:

Кривая показывает вероятность сдать проект к заданной дате.

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 2 мин.

Задание 8: Какой ключевой показатель **контроля затрат** на стройплощадке сравнивает фактическую и плановую стоимость выполненных работ?

✓ **Выберите один правильный ответ:**

- А) CPI
- Б) SPI
- В) ETC
- Г) VAC

Ответ: А

Обоснование:

$\text{Cost Performance Index} = \text{EV} / \text{AC}.$

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 9: Какой вариант **ответа на риск** соответствует стратегии «Снижение» (Mitigate)?

✓ **Выберите один правильный ответ:**

- А) Закупить страховку политических рисков
- Б) Уйти с рынка с высоким риском
- В) Внедрить резервный канал поставок
- Г) Принять риск без действий

Ответ: Б

Обоснование:

Создание альтернативы уменьшает вероятность влияния риска.

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 10: Как называется верхний левый квадрант матрицы «вероятность – влияние», где и вероятность, и ущерб **высокие**?

✓ **Выберите один правильный ответ:**

- А) Приемлемая зона

- Б) Красная зона
- В) Серая зона
- Г) Наблюдаемая зона

Ответ: Б

Обоснование:

Красный цвет сигнализирует о критичности.

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 11: Какой из вариантов **анализа чувствительности** одновременно изменяет несколько переменных, отражая комплексное развитие событий?

✓ **Выберите один правильный ответ:**

- А) Однофакторный анализ
- Б) Сценарный анализ
- В) Диаграмма Tornado
- Г) Break even анализ

Ответ: Б

Обоснование:

Сценарии «лучший/базовый/худший» изменяют набор факторов.

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 8 мин.

Задание 12: Какой документ **ЕРС-контракта** распределяет риск изменения законодательства между сторонами?

✓ **Выберите один правильный ответ:**

- А) Force Majeure
- Б) Change in Law
- В) Performance LD
- Г) Milestone payments

Ответ: Б

Обоснование:

Клауза описывает, кто несёт затраты при новых нормах.

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 13: Какой показатель **неопределённости спроса** рассчитывается как отношение стандартного отклонения к среднему?

✓ **Выберите один правильный ответ:**

- А) MAPE
- Б) RMSE
- В) Коэффициент вариации
- Г) Средняя абсолютная ошибка

Ответ: В

Обоснование:

Это относительная мера разброса.

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 14: Какой из перечисленных мер контроля поставщиков напрямую направлен на повышение видимости запасов у контрагента?

✓ Выберите один правильный ответ:

- A) Safety stock
- B) Vendor Managed Inventory (VMI)
- B) Dual sourcing
- Г) 3PL аудит

Ответ: Б

Обоснование:

VMI передаёт поставщику управление складом, требуя прозрачности.

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 15: Как называется стресс-тест, при котором сначала определяется критический финансовый показатель, а затем ищется минимальный шок, способный его нарушить?

✓ Выберите один правильный ответ:

- A) Historical
- Б) Hypothetical
- B) Reverse
- Г) Sensitivity

Ответ: В

Обоснование:

Тест «от результата к причине».

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 2 мин.

Задание 16 Какой тип резерва проектного бюджета предназначен для покрытия непредвиденных стратегических рисков, не относящихся к конкретным задачам?

✓ Выберите один правильный ответ:

- A) Activity contingency
- Б) Escalation reserve
- B) Management reserve
- Г) Weather allowance

Ответ: В

Обоснование:

Это «подушка» на уровне всего проекта.

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ	Ответ (развернутое обоснование)
1	Б	Колебания курсов напрямую влияют на финансовые результаты
2	Б	Delphi объединяет мнения экспертов без давления группы
3	Б	Это стандартная двумерная таблица для приоритизации
4	В	Опцион даёт право, но не обязанность
5	Б	Берётся данные схожих рынков и транслируются на новый
6	А	Метод использует среднее и дисперсию нормального закона
7	Б	Кривая показывает вероятность сдать проект к заданной дате
8	А	Cost Performance Index = EV / AC

9	В	Создание альтернативы уменьшает вероятность влияния риска
10	Б	Красный цвет сигнализирует о критичности
11	Б	Сценарии «лучший/базовый/худший» изменяют набор факторов
12	Б	Клауза описывает, кто несёт затраты при новых нормах
13	В	Это относительная мера разброса
14	Б	VMI передаёт поставщику управление складом, требуя прозрачности
15	В	Тест «от результата к причине»
16	В	Это «подушка» на уровне всего проекта

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: 2 мин.

Задание 1 Какие действия помогают **снизить репутационный риск** при выходе на новый рынок?

Выберите несколько правильных ответов:

1. Проведение регулярных ESG-аудитов
2. Соккрытие неблагоприятной информации в СМИ
3. Публичное подписание кодекса деловой этики
4. Игнорирование местных культурных норм
5. Создание горячей линии для стейкхолдеров

Ответ: 1,3,5

Обоснование:

Аудит, публичные обязательства и обратная связь укрепляют доверие.

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 4 мин.

Задание 2 Выберите методы, обеспечивающие **коллективную идентификацию рисков** на старте международного проекта.

Выберите несколько правильных ответов:

1. Мозговой штурм
2. Контрольный список прошлых проектов
3. Закрытое интервью со спонсором
4. Delphi-опрос
5. SWOT-анализ в одиночку руководителем проекта

Ответ: 1,2,4

Обоснование:

Групповые форматы и база знаний вовлекают нескольких участников.

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 3 Какие допущения корректны для исторического моделирования VaR?

Выберите несколько правильных ответов:

1. Доходности имеют стационарное распределение
2. Будущее будет статистически похоже на прошлое
3. Доходности строго нормальны
4. Используются фактические изменения цен без перерасчёта
5. Корреляции активов постоянны во времени

Ответ: 1,2,4

Обоснование:

Метод «history-based» опирается на неизменность статистики и реальные сдвиги.

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 4 Какие шаги обязательны при монте-карло-оценке сроков проекта?

Выберите несколько правильных ответов:

1. Задать распределения длительностей задач
2. Сгенерировать тысячи сценариев
3. Взять максимальную длительность одной критической задачи как итог
4. Рассчитать критический путь в каждом сценарии
5. Построить кумулятивную Р-кривую

Ответ: 1,2,4

Обоснование:

Без входных распределений, сценариев и пересчёта крит-пути симуляция невозможна.

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 8 мин.

Задание 5 Какие меры одновременно снижают политико-правовые риски и повышают экономическую эффективность при входе на рынок?

Выберите несколько правильных ответов:

1. Создание совместного предприятия с местным партнёром
2. Покупка высокопремиального политического страхования
3. Развитие отношений с отраслевыми ассоциациями для лоббизма
4. Диверсификация поставщиков в разных регионах
5. Полная передача операций франчайзи без контроля

Ответ: 1,3,4

Обоснование:

JV, лоббизм и геодиверсификация снижают риск и улучшат рентабельность.

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 6 Какие элементы входят в матрицу “вероятность – влияние” стандарта PMI?

Выберите несколько правильных ответов:

1. Шкала вероятности
2. Шкала влияния

3. Цветовое кодирование зон
4. Денежная стоимость риска
5. Определение ответственного лица

Ответ: 1,2,3

Обоснование:

Матрица – это двумерная сетка с визуальным кодом.

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 7 Какие виды **анализа чувствительности** помогают определить, какой фактор максимально влияет на NPV?

Выберите несколько правильных ответов:

1. Однофакторный «what-if»
2. Tornado-диаграмма
3. Break-even-анализ объёма продаж
4. Сценарный анализ «лучший/худший случай»
5. PEST-анализ

Ответ: 1,2,3

Обоснование:

What-if, tornado и точка безубыточности явно ранжируют влияние переменных.

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 2 мин.

Задание 8 Какие **KPI цепочки поставок** сигнализируют о **возрастающем операционном риске**?

Выберите несколько правильных ответов:

1. Увеличение OTIF (On-Time-In-Full)
2. Рост коэффициента отказов поставщиков
3. Увеличение оборота запасов (inventory turns)
4. Увеличение уровня «stock-out»
5. Повышение показателя perfect order

Ответ: 2,4

Обоснование:

Отказы и нехватка запасов повышают вероятность срыва поставок.

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 9 Какие методы **хеджирования процентного риска** позволяют зафиксировать максимальную стоимость обслуживания долга при сохранении выгоды от падения ставок?

Выберите несколько правильных ответов:

1. IRS pay-fixed
2. Купля процентного колл-опциона
3. Купля процентного капа
4. Продажа процентного пола
5. Комбинация «кап + пол» (collar)

Ответ: 2,3,5

Обоснование:

Опционные инструменты создают «потолок» затрат, сохраняя участие в понижении.

Индикатор: ИПК-2.1

Время на ответ: 2 мин.

Задание 10 Какие элементы типично входят в **реестр рисков** проекта?

Выберите несколько правильных ответов:

1. Идентификатор и описание риска
2. Назначенный владелец риска
3. Потенциальное влияние на KPI
4. Пошаговый рабочий план реагирования
5. Подписанные EPC-контракты

Ответ: 1,2,3

Обоснование:

Реестр фиксирует суть риска, ответственного и оценку.

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 11 Какие данные нужны, чтобы рассчитать **точку безубыточности** проекта?

Выберите несколько правильных ответов:

1. Переменные издержки на единицу продукции
2. Постоянные издержки проекта
3. Плановая цена продажи
4. Дисконт-ставка WACC
5. Курс национальной валюты

Ответ: 1,2,3

Обоснование:

Break-even основан на выручке и себестоимости.

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 8 мин.

Задание 12 Какие меры наиболее эффективны для **контроля рисков третьих лиц (third-party risk)** в международной цепочке?

Выберите несколько правильных ответов:

1. Аудит 3PL-провайдеров по стандарту ISO 28000
2. Всесторонняя рекомендация «one-vendor» для снижения транзакционных затрат
3. Внедрение платформы мониторинга санкционных списков
4. Договорные штрафы (LD) за нарушение SLA
5. Перекалывание всей ответственности на субподрядчика в контракте

Ответ: 1,3,4

Обоснование:

Аудит, мониторинг санкций и договорные штрафы формируют превентивный и реактивный контроль.

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 4 мин.

Задание 13 Какие показатели **точности прогноза спроса** уменьшаются при улучшении модели?

Выберите несколько правильных ответов:

1. MAPE (средняя абсолютная процентная ошибка)
2. R-квадрат
3. RMSE (среднеквадратичная ошибка)
4. Среднее отклонение прогноза в штуках
5. Коэффициент вариации исторических данных

Ответ: 1,3,4

Обоснование:

Ошибки (MAPE, RMSE, абсолютное отклонение) должны падать.

Индикатор: ИПК-2.3

Время на ответ: 4 мин.

Задание 14 Какие резервы бюджета непосредственно связаны с **ценовой неопределённостью ресурсов**?

Выберите несколько правильных ответов:

1. Escalation reserve
2. Weather allowance
3. Activity contingency
4. Management reserve
5. Performance bond

Ответ: 1,3

Обоснование:

Эскалационный и контингент-резерв компенсируют удорожание ресурса.

Индикатор: ИПК-2.2

Время на ответ: 8 мин.

Задание 15 Какие виды **стресс-тестов** полезны для банковского финансирования проекта?

Выберите несколько правильных ответов:

1. Historical scenario – кризис 2008 года
2. Reverse stress – поиск минимального шока до отказа ковенанта
3. Proxy stress – применение шока отрасли-аналог
4. Sensitivity stress – ± 100 б.п. по ключевой ставке
5. «Black Swan» – событие с нулевой вероятностью в модели

Ответ: 1,2,4

Обоснование:

Банк требует проверить историю, обратный стресс и чувствительность ключевых драйверов.

Индикатор: ИПК-2.3**Время на ответ: 2 мин.****Задание 16** Какие действия целесообразны при сбое в цепочке поставок из-за политических протестов в стране-поставщике?**Выберите несколько правильных ответов:**

1. Активация резервного поставщика в другой стране
2. Увеличение страхового запаса на складе
3. Ожидание завершения протестов без действий
4. Рераут логистики через альтернативные порты
5. Отказ от закупок и сокращение производства

Ответ: 1,2,4**Обоснование:**

Заменить источник, создать буфер и изменить маршрут – проактивные меры.

Ключи к заданиям

Номер вопроса	Ответ	Ответ (развернутое обоснование)
1	1,3,5	Аудит, публичные обязательства и обратная связь укрепляют доверие
2	1,2,4	Групповые форматы и база знаний вовлекают нескольких участников
3	1,2,4	Метод «history-based» опирается на неизменность статистики и реальные сдвиги
4	1,2,4	Без входных распределений, сценариев и пересчёта крит-пути симуляция невозможна
5	1,3,4	JV, лоббизм и геодиверсификация снижают риск и улучшат рентабельность
6	1,2,3	Матрица – это двумерная сетка с визуальным кодом
7	1,2,3	What-if, tornado и точка безубыточности явно ранжируют влияние переменных
8	2,4	Отказы и нехватка запасов повышают вероятность срыва поставок
9	2,3,5	Опционные инструменты создают «потолок» затрат, сохраняя участие в понижении
10	1,2,3	Реестр фиксирует суть риска, ответственного и оценку
11	1,2,3	Break-even основан на выручке и себестоимости
12	1,3,4	Аудит, мониторинг санкций и договорные штрафы формируют превентивный и реактивный контроль
13	1,3,4	Ошибки (MAPE, RMSE, абсолютное отклонение) должны падать
14	1,3	Эскалационный и контингент-резерв компенсируют удорожание ресурса
15	1,2,4	Банк требует проверить историю, обратный стресс и чувствительность ключевых драйверов
16	1,2,4	Заменить источник, создать буфер и изменить маршрут – проактивные меры