

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ИНСТИТУТ ИСТОРИИ И ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ

Актуализировано:
на заседании кафедры
протокол №1 от «31» августа 2021 г.

Согласовано:
Председатель УМК ИИГУ

И.о. зав. кафедрой  /Э.В. Дубинина

 /Р.А. Гильмутдинова

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

дисциплина

Финансовая среда и предпринимательские риски

Вариативная

Программа специалитета

Специальность

38.05.01 Экономическая безопасность

Специализация №1

Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Квалификация (степень)

Экономист

Разработчик (составитель)
К.экон.н., доцент



/Е.В. Жилина

Для приема: 2018 г.

Уфа 2021 г.

Составитель / составители: Е.В. Жилина

Рабочая программа дисциплины актуализирована на заседании кафедры, протокол от «31» августа 2021 г. № 1.

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры _____,
протокол № ____ от « ____ » _____ 20 _ г.

Заведующий кафедрой _____ / _____ Ф.И.О/

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры _____,
протокол № ____ от « ____ » _____ 20 _ г.

Заведующий кафедрой _____ / _____ Ф.И.О/

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры _____,
протокол № ____ от « ____ » _____ 20 _ г.

Заведующий кафедрой _____ / _____ Ф.И.О/

Список документов и материалов

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
2. Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы	6
3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся)	6
4. Фонд оценочных средств по дисциплине	6
4.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	6
4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	13
4.3. Рейтинг-план дисциплины (при необходимости)	30
5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	30
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	30
5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины	31
6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	32

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

В результате освоения образовательной программы обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине (модулю):

Результаты обучения		Формируемая компетенция (с указанием кода)	Примечание
Знания	Знать методы и показатели оценки экономических рисков.	ПК-32 способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	
	Знать методы составления прогнозов динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	ПК-36: способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	
	Знать методы оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности	ПК 40: способность осуществлять экспертную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы	
	Знать методы исследования условий функционирования экономических систем и объектов, проблемы, актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методы и средства анализа экономической безопасности организаций, оценку их эффективности	ПК 46: способность исследовать условия функционирования экономических систем и объектов, формулировать проблемы, обосновывать актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методов и средств анализа экономической безопасности организаций, оценивать их эффективность	
	Знать способы и методы проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	ПК 48: способность проводить специальные исследования в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	
Умения	Уметь проводить анализ и давать оценку возможных экономических рисков, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности.	ПК-32 способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	
	Уметь осуществлять методы составления прогнозов динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов.	ПК-36: способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	

	<u>Уметь</u> осуществлять методы оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности	ПК 40: способность осуществлять экспертную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы	
	<u>Уметь</u> применять методы исследования условий функционирования экономических систем и объектов, формулировать проблемы, актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методы и средства анализа экономической безопасности организаций, оценивать их эффективность	ПК 46: способность исследовать условия функционирования экономических систем и объектов, формулировать проблемы, обосновывать актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методов и средств анализа экономической безопасности организаций, оценивать их эффективность	
	<u>Уметь:</u> применять способы и методы проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	ПК 48: способность проводить специальные исследования в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	
Владения (навыки / опыт деятельности)	<u>Владеть</u> навыками принятия управленческих решений в области экономической безопасности	ПК-32 способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	
	<u>Владеть:</u> навыком составления прогнозов динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	ПК-36: способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	
	<u>Владеть</u> навыком оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности	ПК 40: способность осуществлять экспертную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы	
	<u>2. Владеть</u> способностью исследовать условия функционирования экономических систем и объектов, навыками формулирования проблемы, умением обосновывать актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методами и средствами анализа экономической безопасности организаций, оценивать их эффективность	ПК 46: способность исследовать условия функционирования экономических систем и объектов, формулировать проблемы, обосновывать актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методов и средств анализа экономической безопасности организаций, оценивать их эффективность	

	Владеть: навыками применения способов и методов проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	ПК 48: способность проводить специальные исследования в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	
--	---	---	--

2. Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы

Цель изучения дисциплины «Финансовая среда и предпринимательские риски»: формирование у студентов современных фундаментальных знаний в области теории управления финансами организации, раскрытие сущностных предпринимательских рисков, методов их оценки и механизмы нейтрализации.

Дисциплина «Финансовая среда и предпринимательские риски» относится к вариативной части.

Дисциплина изучается на 4 курсе в 8-м семестре, при заочной форме обучения на 5 курсе.

Изучение дисциплины базируется на знаниях, умениях и навыках, сформированных в результате освоения студентами предшествующих дисциплин образовательной программы по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность»: «Экономическая теория», «Финансовая политика организации (предприятия)», «Финансовое право», «Основы предпринимательства», «Правовое регулирование предпринимательской деятельности» и др.

Дисциплина направлена на формирование компетенций ПК- 32,36, 40, 46,48.

3.Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся)

Содержание рабочей программы представлено в Приложении А.

4.Фонд оценочных средств по дисциплине

4.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

ПК-32: способностью проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности.

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения для экзамена			
		2 («Не удовлетворительно»)	3 («Удовлетворительно»)	4 («Хорошо»)	5 («Отлично»)

Первый этап (уровень)	Знать методы и показатели оценки экономических рисков	Не знает методы и показатели оценки экономических рисков	Имеет фрагментарные знания о методах и показателях оценки экономических рисков	В целом знает о методах и показатели оценки экономических рисков, но допускает значительные ошибки	Демонстрирует целостные знания о методах и показатели оценки экономических рисков
Второй этап (уровень)	Уметь проводить анализ и давать оценку возможных экономических рисков, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	Не умеет проводить анализ и давать оценку возможных экономических рисков, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	В целом умеет проводить анализ и давать оценку возможных экономических рисков, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности, но допускает значительные ошибки	Умеет проводить анализ и давать оценку возможных экономических рисков, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности, но допускает незначительные ошибки	Умеет проводить анализ и давать оценку возможных экономических рисков, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности
Третий этап (уровень)	Владеть навыками принятия управленческих решений в области экономической безопасности	Не владеет навыками принятия управленческих решений в области экономической безопасности	Не способен систематически использовать полученные знания о принятии управленческих решений в области экономической безопасности	Способен применять методы принятия управленческих решений в области экономической безопасности, но допускает незначительные ошибки	Способен применять методы принятия управленческих решений в области экономической безопасности

ПК-36: способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения для экзамена			
		2 («Не удовлетворительно»)	3 («Удовлетворительно»)	4 («Хорошо»)	5 («Отлично»)
Первый этап (уровень)	Знать: методы составления прогнозов динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности	Не знает методы составления прогнозов динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности	Имеет фрагментарные знания по методам составления прогнозов динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности	В целом знает методы составления прогнозов динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности	Знает методы составления прогнозов динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих

	хозяйствующих субъектов	хозяйствующих субъектов	показателей деятельности хозяйствующих субъектов	хозяйствующих субъектов	субъектов, но допускает значительные ошибки
Второй этап (уровень)	Уметь: составлять прогнозы динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	Не умеет составлять прогнозы динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	Не способен составлять прогнозы динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	Умеет составлять прогнозы динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов, но допускает значительные ошибки	Умеет составлять прогнозы динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов, но допускает незначительные ошибки
Третий этап (уровень)	Владеть: способностью составлять прогнозы динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	Не владеет способностью составлять прогнозы динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	Не способен составлять прогнозы динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	Владеет способностью составлять прогнозы динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов, но испытывает трудности	Демонстрирует способность составлять прогнозы динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов фальсификации, но испытывает незначительные затруднения

ПК 40: способность осуществлять экспертную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения для экзамена			
		2 («Не удовлетворительно»)	3 («Удовлетворительно»)	4 («Хорошо»)	5 («Отлично»)

Первый этап (уровень)	Знать: методы оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности	Не знает методы оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности	В целом знает основные методы оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности	Знает основные методы оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности, однако допускает незначительные ошибки	Демонстрирует целостные знания методов оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности
Второй этап (уровень)	Уметь: осуществлять методы оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности	Не умеет осуществлять методы оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности	Умеет выявлять и анализировать риски и угрозы в сфере экономической безопасности. Допускает ошибки при анализе рисков и угроз	Умеет выявлять и анализировать риски и угрозы в сфере экономической безопасности. Допускает отдельные незначительные ошибки при анализе рисков и угроз	Умеет аргументировано обосновывать и представлять результаты работы на основе анализа риска и угроз в сфере экономической безопасности
Третий этап (уровень)	Владеть: навыком оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности	Не владеет навыком оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности	В целом владеет навыками оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности, но испытывает трудности	Владеет навыками оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности, но испытывает незначительные затруднения	Способен выявить, оценить уровень рисков и угроз экономической безопасности

ПК-46: способность исследовать условия функционирования экономических систем и объектов, формулировать проблемы, обосновывать актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методов и средств анализа экономической безопасности организаций, оценивать их эффективность.

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения для экзамена			
		2 («Не удовлетворительно»)	3 («Удовлетворительно»)	4 («Хорошо»)	5 («Отлично»)
Первый этап (уровень)	Знать: способы исследования условий функционирования экономических систем и объектов, методы и средства анализа экономической безопасности организаций, оценки их эффективности	Не знает: способы исследования условий функционирования экономических систем и объектов, методы и средства анализа экономической безопасности организаций, оценки их	на удовлетворительном уровне способен провести исследования условий функционирования экономических систем и объектов, анализировать экономическую безопасность организаций,	на среднем уровне способен провести исследования условий функционирования экономических систем и объектов, анализировать экономическую безопасность организаций, оценить их	на высоком уровне способен провести исследования условий функционирования экономических систем и объектов, анализировать экономическую безопасность организаций, оценить их

			но испытывает трудности.	но испытывает незначительные затруднения	
--	--	--	--------------------------	--	--

ПК- 48: способность проводить специальные исследования в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения для экзамена			
		2 («Не удовлетворительно»)	3 («Удовлетворительно»)	4 («Хорошо»)	5 («Отлично»)
Первый этап (уровень)	Знать: способы и методы проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	Не знает способы и методы проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	на удовлетворительном уровне знает способы и методы проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	знает способы и методы проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации, но допускает незначительные ошибки	на высоком уровне знает способы и методы проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации
Второй этап (уровень)	Уметь: применять способы и методы проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	Не умеет применять способы и методы проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	Умеет применять отдельные способы и методы проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации.	Умеет применять способы и методы проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации, но допускает незначительные ошибки	Умеет применять способы и методы проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации
Третий этап (уровень)	Владеть: навыками применения способов и методов проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	Не владеет навыками применения способов и методов проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз	Владеет отдельными приемами способностью проводить специальные исследования в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	Владеет системой способностью проводить специальные исследования в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	Демонстрирует способностью проводить специальные исследования в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации

	безопасности организации	экономической безопасности организации	безопасности организации, но не давая аргументированное обоснование адекватности отобранной для усвоения информации целям самообразования.	организации только в определенной сфере деятельности.	
--	--------------------------	--	--	---	--

Критериями оценивания для студентов очной формы обучения являются баллы, которые выставляются преподавателем за виды деятельности (оценочные средства) по итогам изучения модулей дисциплины, перечисленных в рейтинг-плане дисциплины.

Для экзамена: текущий контроль – максимум 40 баллов; рубежный контроль – максимум 30 баллов, поощрительные баллы – максимум 10.

Шкалы оценивания для экзамена:

от 45 до 59 баллов – «удовлетворительно»;

от 60 до 79 баллов – «хорошо»;

от 80 баллов – «отлично».

Критерии и методика оценивания для студентов заочной формы обучения:

- «отлично» выставляется студенту, если студент дал полные, развернутые ответы на все вопросы билета, продемонстрировал знание функциональных возможностей, терминологии, основных элементов, умение применять теоретические знания при выполнении практических заданий. Студент без затруднений ответил на все дополнительные вопросы.

- «хорошо» выставляется студенту, если студент раскрыл в основном вопросы, однако допущены неточности в определении основных понятий. При ответе на дополнительные вопросы допущены небольшие неточности.

- «удовлетворительно» выставляется студенту, если при ответе на вопросы студентом допущено несколько существенных ошибок в толковании основных понятий. Логика и полнота ответа страдают заметными изъянами. Заметны пробелы в знании основных методов. Имеются принципиальные ошибки в логике построения ответа на вопрос.

- «неудовлетворительно» выставляется студенту, если ответ на вопросы свидетельствует о непонимании и крайне неполном знании основных понятий и методов. Студент не смог ответить ни на один дополнительный вопрос.

4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Для очной формы обучения

Этапы освоения	Результаты обучения	Компетенция	Оценочные средства
1-й этап Знания	Знать методы и показатели оценки экономических рисков	ПК-32 способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	Вопросы семинара
	методы составления прогнозов динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	ПК-36: способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	Вопросы семинара
	<u>Знать</u> методы оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности	ПК 40: способность осуществлять экспертную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы	Вопросы семинара
	<u>Знать</u> методы исследования условий функционирования экономических систем и объектов, проблемы, актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методы и средства анализа экономической безопасности организаций, оценку их эффективности	ПК 46: способность исследовать условия функционирования экономических систем и объектов, формулировать проблемы, обосновывать актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методов и средств анализа экономической безопасности организаций, оценивать их эффективность	Вопросы семинара
	<u>Знать</u> способы и методы проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	ПК 48: способность проводить специальные исследования в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	Вопросы семинара
2-й этап Умения	Уметь проводить анализ и давать оценку возможных экономических рисков, составлять и обосновывать	ПК-32 способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и	Решение задач

	прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности.	обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	
	Уметь осуществлять методы составления прогнозов динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов.	ПК-36: способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	Решение задач
	<u>Уметь</u> осуществлять методы оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности	ПК 40: способность осуществлять экспертную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы	Решение задач
	<u>Уметь</u> применять методы исследования условий функционирования экономических систем и объектов, формулировать проблемы, актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методы и средства анализа экономической безопасности организаций, оценивать их эффективность	ПК 46: способность исследовать условия функционирования экономических систем и объектов, формулировать проблемы, обосновывать актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методов и средств анализа экономической безопасности организаций, оценивать их эффективность	Решение задач
	Уметь: применять способы и методы проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	ПК 48: способность проводить специальные исследования в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	Решение задач
3-й этап Владения навыками	Владеть навыками принятия управленческих решений в области экономической безопасности	ПК-32 способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	Решение задач
	<u>Владеть</u> навыком составления прогнозов динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	ПК-36: способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	Решение задач
	<u>Владеть</u> навыком оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности	ПК 40: способность осуществлять экспертную оценку факторов риска,	Решение задач

		способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы	
	2. Владеть способностью исследовать условия функционирования экономических систем и объектов, навыками формулирования проблемы, умением обосновывать актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методами и средствами анализа экономической безопасности организаций, оценивать их эффективность	ПК 46: способность исследовать условия функционирования экономических систем и объектов, формулировать проблемы, обосновывать актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методов и средств анализа экономической безопасности организаций, оценивать их эффективность	Решение задач
	Владеть: навыками применения способов и методов проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	ПК 48: способность проводить специальные исследования в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	Решение задач

Для заочной формы обучения

Этапы освоения	Результаты обучения	Компетенция	Оценочные средства
1-й этап Знания	Знать сущность, системы экономической безопасности государства, региона, предприятия и личности.	ПК-32 способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	Вопросы семинара, контрольная работа
	методы составления прогнозов динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	ПК-36: способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	Вопросы семинара, контрольная работа
	Знать методы оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности	ПК 40: способность осуществлять экспертную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой	Вопросы семинара, контрольная работа

		безопасности, определять необходимые компенсационные резервы	
	<u>Знать</u> методы исследования условий функционирования экономических систем и объектов, проблемы, актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методы и средства анализа экономической безопасности организаций, оценку их эффективности	ПК 46: способность исследовать условия функционирования экономических систем и объектов, формулировать проблемы, обосновывать актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методов и средств анализа экономической безопасности организаций, оценивать их эффективность	Вопросы семинара, контрольная работа
	<u>Знать</u> способы и методы проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	ПК 48: способность проводить специальные исследования в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	Вопросы семинара, контрольная работа
2-й этап Умения	<u>Уметь</u> проводить анализ и давать оценку возможных экономических рисков, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности.	ПК-32 способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	Решение задач , контрольная работа
	<u>Уметь</u> осуществлять методы составления прогнозов динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов.	ПК-36: способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	Решение задач , контрольная работа
	<u>Уметь</u> осуществлять методы оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности	ПК 40: способность осуществлять экспертную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы	Решение задач , контрольная работа
	<u>Уметь</u> применять методы исследования условий функционирования экономических систем и объектов, формулировать проблемы, актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методы и средства анализа экономической безопасности	ПК 46: способность исследовать условия функционирования экономических систем и объектов, формулировать проблемы, обосновывать актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методов и средств анализа экономической безопасности	Решение задач , контрольная работа

	организаций, оценивать их эффективность	организаций, оценивать их эффективность	
	Уметь: применять способы и методы проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	ПК 48: способность проводить специальные исследования в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	Решение задач , контрольная работа
3-й этап Владения навыками	Владеть навыками принятия управленческих решений в области экономической безопасности	ПК-32 способность проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	Решение задач , контрольная работа
	Владеть: навыком составления прогнозов динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	ПК-36: способность составлять прогнозы динамики основных экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов	Решение задач , контрольная работа
	Владеть: навыком оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности	ПК 40: способность осуществлять экспертную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, оценивать возможные экономические потери в случае нарушения экономической и финансовой безопасности, определять необходимые компенсационные резервы	Решение задач , контрольная работа
	2. Владеть способностью исследовать условия функционирования экономических систем и объектов, навыками формулирования проблемы, умением обосновывать актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методами и средствами анализа экономической безопасности организаций, оценивать их эффективность	ПК 46: способность исследовать условия функционирования экономических систем и объектов, формулировать проблемы, обосновывать актуальность и практическую значимость разрабатываемых мероприятий по обеспечению экономической безопасности, методов и средств анализа экономической безопасности организаций, оценивать их эффективность	Решение задач , контрольная работа
	Владеть: навыками применения способов и методов проведения специальных исследований в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	ПК 48: способность проводить специальные исследования в целях определения потенциальных и реальных угроз экономической безопасности организации	Решение задач , контрольная работа

Примерная тематика семинарских занятий

Тема 1. Финансовая среда предпринимательства.

Понятие финансовой среды. Составляющие элементы финансовой среды. Микросреда и макросреда. Характеристика факторов микросреды предпринимательства: поставщики, посредники, конкуренты, покупатели, контактные аудитории. Характеристика факторов, составляющих макросреду предпринимательства: экономические, природные, научнотехнические, политические и пр. Система неопределенности финансовой среды предпринимательской деятельности.

Тема 2. Историко-гносеологический аспект формирования понятия «риск». Понятие предпринимательства. История развития капиталистического способа производства. Зарождение понятия «риск». Экономические учения, рассматривавшие понятия рисков и их влияния на социально-экономические процессы. Характеристика теорий предпринимательских рисков. Ученые внесшие вклад в развитие категории «риск»: У. Петти, А. Смит, Д. Рикардо, Й. Шумпетер, А. Маршал, М. Портер и др. Актуальность изучения проблем предпринимательских рисков и их оценки в Российской Федерации. Предметно-сущностная характеристика понятия предпринимательского риска. Функции предпринимательского риска. Анализ предпринимательского риска.

Тема 3. Классификация предпринимательских рисков. Риск на макро- и микроэкономическом уровнях. Современные классификации предпринимательских рисков, их основные проявления. Виды финансовых рисков, как основной классификационный признак. Инфляционный риск, «бизнес-риск», налоговый риск, инвестиционный риск, инновационный риск, риск потери финансовой устойчивости и пр; их проявления, возможности избежания для предприятия. Сущность и классификация банковских рисков. Характеристика основных проявлений банковских рисков: риск неликвидности активов, кредитный риск, процентный риск, депозитный риск, риски банковских злоупотреблений.

Тема 4. Риск-менеджмент. Риск-менеджмент и его сущность. Риск-менеджмент как система управления. Место управления рисками в общей системе управления предприятием. Цель управления рисками. Система основных задач, направленных на реализацию главной цели управления предпринимательскими рисками предприятия. Функции субъекта управления риском. Постановка риск-менеджмента в компании. Основные механизмы, правила и способы, применяемые в риск-менеджменте. Основные системы обеспечения управления рисками предприятия. Основные системы финансового анализа.

Тема 5. Содержание процесса управления предпринимательскими рисками. Этапы процесса управления риском: анализ риска (сбор и обработка данных по аспектам риска, качественный и количественный анализ риска) и меры по устранению и минимизации риска. Основные мероприятия политики управления рисками: идентификация отдельных видов риска, присущих отдельным видам хозяйственной деятельности предприятия; оценка достоверности информации, необходимой для определения уровня рисков; выбор соответствующих методов оценки вероятности наступления рискового события по отдельным видам риска; определение размера возможных финансовых потерь при наступлении рискового события; исследование факторов, влияющих на уровень рисков использования капитала предприятия; установление предельно допустимого уровня рисков по отдельным хозяйственным операциям и видам хозяйственной деятельности предприятия; определение направлений нейтрализации негативных последствий отдельных рисков; выбор внутренних механизмов нейтрализации негативных последствий отдельных видов риска; выбор форм и видов страхования рисков предприятия; оценка результативности нейтрализации и организации мониторинга предпринимательских рисков.

Тема 6. Методический инструментарий оценки предпринимательских рисков. Методический инструментарий оценки уровня риска. Кривая риска. Методический инструментарий оценки «стоимости под риском» (Value at Risk). Методический инструментарий количественной оценки уровня финансового риска. Уровень риска, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации, бета-коэффициент. Качественные методы оценки предпринимательских рисков: метод экспертных оценок, анализ финансового состояния предприятия, статистический метод. Аналитические методы: анализ сценариев; дерево решений; метод достоверных эквивалентов и др. Методический инструментарий оценки фактора инфляции в процессе управления финансовыми рисками. Методический инструментарий оценки фактора ликвидности в процессе управления финансовыми рисками. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска. Коэффициент Шарпа, Сортино.

Тема 7. Принятие решений в условиях неопределенности. Понятие неопределенности хозяйственной ситуации. Отличие неопределенности от риска. Понятие «лица принимающие решения» (ЛПР). Основные психологические портреты ЛПР, основные модели поведения. Принятие оптимальных решений в условиях полной неопределенности. Критерии: Вальда, Сэвиджа, Гурвица, Лапласа, крайнего оптимизма, крайнего пессимизма и др. Принятие решений в условиях частичной неопределенности. Оптимальность по Парето.

Тема 8. Оценка инвестиционных рисков. Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов. Методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционных проектов. Понятие «дисконтирования» и «компаундирования». Сущность дисконтирования для собственного капитала инвестиционного проекта и ее взаимосвязь с уровнем риска проекта. Учет рисков инвестиционных проектов в составе ставки дисконта. Формализованные и неформализованные методы, используемые при принятии решений инвестиционного характера. «Простые» (PP, ARR, CC) и «сложные» (NPV, IRR, PI) методы оценки эффективности инвестиций. Модель оценки капитальных активов (CAPM), учитывающая риски инвестиционных проектов. Методы оценки безрисковой ставки доходности с учетом влияния странового риска, роль государственных облигаций. Альфа-коэффициент.

Тема 9. Методы снижения предпринимательских рисков. Основные возможности и последствия управления рисками для предприятия. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков. Избежание рисков. Лимитирование концентрации уровня риска. Хеджирование. Диверсификация. Трансферт рисков. Самострахование. Страхование как метод управления предпринимательскими рисками. Франшиза. Использование различных видов франшизы. Перестрахование и сфера его применения. Преимущества и недостатки страхования.

Тема 10. Риск банкротства в предпринимательской деятельности. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков предприятия. Действующее законодательство Российской Федерации о банкротстве предприятия. Комплексная оценка финансового состояния предприятия, превентивные меры борьбы с банкротством. Методы оценки возможного банкротства предприятия. Индекс Альтмана. Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия. Антикризисная политика предприятия, управление неплатежеспособным предприятием. Реорганизация предприятий в случае банкротства.

Критерии и методика оценивания:

- 5 баллов выставляется студенту, если точно используется специализированная терминология, показано уверенное владение нормативной базой;
- 4 балла выставляется студенту, допущены один-два недочета при освещении основного содержания ответа, нет определенной логической последовательности, неточно используется специализированная терминология, имеются определенные затруднения;
- 3-2 балла выставляется студенту, если допущены грубые ошибки в определении понятий, использовании терминологии;
- 1 балл нет общего понимания вопроса;
- 0 баллов студент не готов к ответу.

Решение задач

Задача 1. Облигация с нулевым купоном нарицательной стоимостью 1 000 руб. и сроком погашения через 10 лет продается за 600 рублей. Проанализировать целесообразность приобретения облигации такого вида, если банковский процент составляет: 1) 5% годовых; 2) 5.5% годовых; 3) 6% годовых. 27

Задача 2. Для реализации нового проекта фирме понадобились финансовые средства, и она разместила (продала) 50 тыс. warrants на право покупки 10 обыкновенных акций этой фирмы по цене 1 000 руб. за акцию в течение пяти лет. Текущая рыночная цена акции составляет 800 руб. Рыночная цена акции растет приблизительно на 10% в год. С какого года, ожидается использование warrants инвесторами?

Задача 3. Найдите наращенное значение инвестиций, если 1 млн. руб. инвестирован на 3 года при номинальной ставке 20% годовых? Рассчитайте три возможных варианта: - проценты начисляются один раз в год; - проценты начисляются два раза в год; - проценты начисляются ежеквартально.

Задача 4. Вексель на 200 000 руб. выписан 10 января 2016 года с датой погашения 10 октября 2016 года. Проценты по векселю составляют 12% в год. Какова будет выкупная стоимость векселя, если его пришлось учитывать 10 мая 2016 года по учетной ставке 10% годовых (между 10 января и 10 октября ровно 273 дня; в расчетах надо исходить из 360 дней в году).

Задача 5. Вы решили положить временно свободные деньги (60 000 руб.) в банк. Банк начисляет 7,5% (сложных процентов) годовых. Какими будут показатели Вашего расчетного счета через 2 года; через 4 года?

Задача 6. Вам предлагают взять кредит, но Вы собираетесь реально выплачивать не более 6% в год. Номинальная ставка процента 21%, а ожидаемый темп инфляции 20%. Как Вы поступите? 44
Задача 6. Вы положили деньги на депозит на год, рассчитывая реально получить 7,5% в год и предполагая, что темп инфляции составит 60%. Какой реальный доход или убыток Вы получите, если действительный темп инфляции составит 70%? Инфляция на начало года 6,5%.

Задача 7. Статистические данные договоров коммерческих фирм показывают, что эквивалентными считаются суммы 10 000 руб. сегодня и 24 414 руб. через четыре года. Можно ли по этим данным судить, какой процент на рублевый вклад будут обеспечивать банки в течение четырех ближайших лет? 3

задача 8. Определите доходность портфеля и уровень риска портфельного инвестирования, если известно, что ожидаемая норма доходности инвестиций, вложенных в акции компании «Альфа» - 15% в год, в акции компании «Инфо» - 20% в год. Уровень риска вложений средств в акции компании «Альфа» и «Инфо» равен 10% и 15% соответственно. Инвестор решил вложить 40% в акции компании «Альфа» и 60% в акции компании «Инфо». Коэффициент корреляции равен +0,3.

Задача 9. Выберите вариант вложения капитала, если при вложении капитала в проект I из 100 случаев прибыль 45000 руб. была получена в 20 случаях, прибыль 50000 руб. была получена в 50 случаях, прибыль 40000 руб. получена в 30 случаях. При вложении капитала в проект II из 150 случаев, прибыль 20000 руб. получена в 50 случаях, прибыль 25000 руб. была получена в 80 случаях, прибыль 45000 руб. была получена в 20 случаях. Критерием выбора является наибольшая сумма средней прибыли.

Задача 10. Инвестор сформировал портфель из акций компании «Актив». Ожидаемая норма доходности этих акций равна 25%, уровень риска – 23%. С целью диверсификации портфеля инвестор продал половину акций компании «Актив», а вырученные средства вложил в покупку акций компании «Вариант», которые имеют ту же цену, тот же уровень риска и ту же норму доходности, что и акции компании «Актив». Коэффициент корреляции равен 0,3. Определить эффективность проведенной диверсификации портфеля.

Задача 11. Рассчитайте коэффициент риска и выберите наименее рискованный вариант вложения капитала. Данные для расчета: Вариант А: Собственные средства инвестора – 15000 тыс. руб. Максимально возможная сумма убытка – 10500 тыс. руб. Вариант В: Собственные средства инвестора – 50000 тыс. руб. Максимально возможная убытка – 23000 тыс. руб.

Задача 12. Для акций компании «Микс» $\beta=1,3$, безрисковая ставка доходности равна 4,3%, ожидаемая норма доходности по рынку в целом равна 14,3%. Определите ожидаемую норму доходности акций компании «Микс».

Задача 13. По данным таблицы рассчитайте коэффициент вариации для проектов А и В, сделайте выводы. Проект Денежные потоки Вероятность Проект А 5 000 10 000 15 000 0,2 0,6 0,2 Проект В 8 000 16 000 0,2 0,6 0,2

Критерии и методика оценивания (для студентов очной формы обучения):

- 2 балла выставляется студенту, ответ получен верный и может объяснить последовательность проведения расчетов;
- 1 балл выставляется студенту, ответ получен верный, но при объяснении испытывает затруднения последовательности проведения расчетов.
- 0 баллов выставляется студенту, если ответ получен неверный или не может дать объяснения последовательности получения расчетов.

Критерии и методика оценивания (для студентов заочной формы обучения):

- «отлично» выставляется студенту, если студент дал полный, развернутый ответ на вопрос задачи, продемонстрировал знание терминологии, умение применять теоретические знания при выполнении практических заданий. Студент без затруднений ответил на все дополнительные вопросы.
- «хорошо» выставляется студенту, если студент раскрыл в основном вопрос задачи, однако допустил неточности в знании терминологии. При ответе на дополнительные вопросы допущены **небольшие** неточности.

- «удовлетворительно» выставляется студенту, если при ответе на вопрос задачи студентом допущено несколько существенных ошибок в знании терминологии. Логика и полнота ответа страдают заметными изъянами. Заметны пробелы в знании основных методов. Имеются принципиальные ошибки в логике построения ответа на вопрос задачи.

- «неудовлетворительно» выставляется студенту, если ответ на вопрос задачи свидетельствует о непонимании и крайне неполном знании терминологии и методов. Студент не смог ответить ни на один дополнительный вопрос.

Примерная тематика контрольных работ

Учебным планом для студентов, обучающихся по заочной форме, предусмотрено выполнение контрольной работы. Она должна быть представлена в письменной форме.

Контрольная работа состоит из двух вопросов: 1 первый теоретический, 2 вопрос – практический.

Перечень теоретических вопросов:

1. Понятие и экономическая сущность предпринимательского риска.
2. Субъекты и факторы составляющие микро- и макроэкономическую среду.
3. Исторический аспект развития понятия "риск".
4. Предпринимательские риски на микро- и макроэкономическом уровне.
5. Классификация предпринимательских рисков: основные классификационные признаки.
6. Инфляционные и процентные риски.
7. Ценовые и налоговые риски.
8. Инвестиционные и инновационные риски.
9. Риск неплатежеспособности предприятия и риск снижения финансовой устойчивости предприятия.
10. Политический, страновой и риски "форс-мажорной" группы.
11. Кредитный, валютный и депозитный риски.
12. Основные проявления банковских рисков на микро- и макроэкономических уровнях.
13. Классификация банковских рисков.
14. Риски активов и пассивов банка.
15. Риски банковских злоупотреблений и система внутреннего контроля банка.
16. Основные показатели банковского риск-анализа.
17. Этапы процесса управления финансовыми рисками предприятия.
18. Формирование информационной базы системы управления финансовыми рисками.
19. Группировка финансовых операций по размеру возможных финансовых потерь. Кривая риска.
20. Риск-менеджмент: понятие и сущность, цели и задачи.
21. Функции объекта и субъекта управления риском.
22. Организация службы риск-менеджмента на предприятии.
23. Система риск-анализа финансовой деятельности предприятия.
24. Система риск-контроллинга финансовой деятельности предприятия.
25. Система риск-планирования финансовой деятельности предприятия.
26. Экономическая сущность финансовой среды и предпринимательских рисков.
27. Микро- и макросреда предпринимательства: сущность, субъекты.
28. Основные теории предпринимательских рисков.
29. Классификация предпринимательских рисков.

30. Риск неплатежеспособности предприятия, риск снижения финансовой устойчивости предприятия.
31. Инфляционные, процентные, ценовые и налоговые риски.
32. Основные проявления банковских рисков. Валютный, депозитный и кредитный банковские риски.
33. Инвестиционные, инновационные и проектные риски.
34. Риски на макроуровне. Страновой, политический риск.
35. Основные риски микро- и макросреды предпринимательства.
36. Группы рисков по характеру финансовых последствий.
37. Основные проявления рисков в микросреде предпринимательства.
38. Группировка рисков по возможности их страхования и прогнозирования.
39. Сущность, цели и задачи управления предпринимательскими рисками.
40. Этапы процесса управления финансовыми рисками предприятия.
41. Риск-менеджмент: понятие и сущность, цели и задачи.
42. Кривая риска и показатели оценки степени риска.
43. Оценка уровня финансового риска.
44. Методологические основы управления финансовыми рисками
45. Методический инструментарий количественной оценки уровня финансового риска.
46. Экономико-статистические методы оценки финансовых рисков: уровень и дисперсия.
47. Оценка уровня риска с использованием коэффициента вариации, стандартного отклонения и "бета"-коэффициента.
48. Аналоговые методы оценки финансовых рисков.
49. Экспертные методы оценки финансовых рисков: коллективные и индивидуальные.
50. Использование модели "стоимость под риском" (VaR).
51. Методический инструментарий оценки стоимости денежных средств с учетом фактора риска.
52. Математический инструментарий учета фактора ликвидности и фактора инфляции.
53. Принятие решений в условиях риска и неопределенности.
54. Функции объекта и субъекта риск-менеджмента.
55. Классические критерии принятия управленческих решений: критерии Вальда, Сэвиджа, "оптимистический" и N-критерий.
56. Производные критерии принятия управленческих решений: критерии Гурвица, Гермейера и критерий произведений.
57. Составные критерии принятия управленческих решений.
58. Модификация критериев принятия управленческих решений с использованием утопической точки.
59. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков: избежание и лимитирование концентрации уровня рисков.
60. Хеджирование финансовых рисков.
61. Диверсификация финансовых рисков.
62. Трансферт финансовых рисков.
63. Самострахование и прочие методы нейтрализации финансовых рисков (гарантии, компенсации, "премия за риск" и тд).
64. Страхование, самострахование и хеджирование: основные отличия.
65. Виды и формы страхования финансовых рисков.
66. Методы оценки возможного банкротства предприятия.
67. Использование моделей для оценки экономического потенциала предприятия: Альтман, Бивер, Спрингейт, Фридман и др.

68. Виды и финансовые аспекты реорганизации предприятия.
69. Управление риском снижения финансовой устойчивости предприятия. Риск банкротства.
70. Основные показатели эффективности инвестиционных проектов и методы их оценки.
71. Простые методы оценки эффективности инвестиционного проекта (PP, ARR, CC).
72. Показатели эффективности инвестиционных проектов, определяемые на основании использования концепции дисконтирования (NPV, IRR, PI)
73. Модель оценки капитальных активов (CAPM).
74. Финансовый риск-контроллинг.
75. Этапы проведения риск-анализа

Практические задачи для выполнения контрольной работы:

Задание 1. Вы имеете возможность профинансировать проект продолжительностью 3 года. Величина требуемых инвестиций – 10 000 долл., доход по годам ожидается в размере соответственно 5000, 4000 и 3000 долл. Стоит ли принимать это предложение, если приемлемая ставка дисконтирования равна 10%?

Задание 2. В условиях предыдущей задачи инвестор не вполне уверен в том, что сможет получать означенный доход в течение последних двух лет, поэтому он вводит для этих лет понижающий коэффициент, равный 0,8. Стоит ли в этих условиях принимать данный проект?

Задание 3. Ожидается, что проект, требующий инвестиции в размере 100 тыс. долл., будет генерировать доходы в течение 8 лет в сумме 30 тыс. долл. ежегодно. Приемлемая ставка дисконтирования равна 10%. Рассматриваются два варианта: без учета риска и с учетом риска. В первом случае анализ проводится без какой-либо корректировки исходных данных. Во втором случае для последних трех лет вводится понижающий коэффициент 0,9, а также поправка на риск к ставке дисконтирования в размере трех процентных пунктов. Стоит ли принять этот проект в каждом из приведенных вариантов?

Задание 4. Балансовая стоимость автомобиля 100 млн руб. Заключен договор со страховой суммой 50 млн руб. В результате аварии автомобиль был поврежден, и фактический ущерб страхователя составил 40 млн рублей. Рассчитайте страховое возмещение (зная, что страховщик не будет возмещать фактическую сумму ущерба, т. е. страховое возмещение прямо пропорционально сумме, указанной в договоре, и обратно пропорционально балансовой стоимости объекта).

Задание 5. Некий предприниматель, владеющий недвижимостью (домом, складом и т. д.), хочет использовать ее в качестве обеспечения долгосрочного банковского кредита. Но банк опасается, что может произойти несчастный случай (пожар), который уничтожит заклад. Поэтому он приобретает страховой полис, который должен помочь ему при несчастном случае компенсировать часть стоимости утраченной недвижимости и явиться источником уплаты долга. Таким образом, банк, пытаясь исключить риск, несет дополнительные расходы. Пусть все расходы по этой операции S составят 10 млн руб. Из этой суммы X передается в долг, а $(10 - X)$ – это расходы на покупку полиса. Определите эффективность вклада, если: 1) пожар не произойдет, 2) пожар произойдет.

Задание 6. Инвестор приобрел за 30 долл. колл-опцион на акции компании N с ценой исполнения 900 долл. Опцион может быть исполнен в течение года. Если текущая рыночная

цена акции равна 850 долл., при какой цене инвестор предпочтет исполнить опцион? Покажите графически потенциальную прибыль инвестора. Решите эту же задачу при условии, что приобретен пут-опцион, а текущая рыночная цена акции составляет 950 долл.

Задание 7. Цена исполнения пут-опциона на акции фирмы N., приобретенного инвестором за 8 долл., равна 75 долл. Будет ли исполнен опцион, если к моменту его истечения рыночная цена базисного актива равна: а) 63 долл.; б) 74 долл.; в) 86 долл.? Сколько получит держатель опциона в каждом из этих случаев? Какова его прибыль (убыток)?

Задание 8. Составьте числовой пример, подтверждающий целесообразность операций с опционами в противовес операциям непосредственно с акциями.

Задание 9. Покупатель приобрел фьючерсный контракт на покупку сахара по цене открытия 16 декабря 2015 г., равной 171,0 долл. за т. В последующие дни динамика цены закрытия имела вид (долл.): 16.12.00 – 172,5; 17.12.00 – 174,3; 18.12.00 – 175,2; 19.12.00 – 176,0; 23.12.00 – 177,0; 24.12.00 – 175,4; 25.12.00. – 170,2. Брокер известил покупателя 23.12.00 о том, что поставка сахара состоится на следующий день. Ответьте на следующие вопросы: 1. По какой цене будет поставлен сахар? 2. Какая цена будет уплачена покупателем фактически? 3. Рассчитайте денежный поток за эти дни. 4. Ответьте на предыдущие вопросы, если поставка сахара будет 26 декабря по цене закрытия предыдущего дня.

Задача 10 Для покупки оборудования компания имеет возможность привлечь банковский кредит. Стоимость оборудования составляет 100 000 долл. Срок предполагаемого использования этого оборудования компанией – 5 лет. Номинальная ставка банковского кредита – 20%. Износ списывается равномерно по ставке 20%. Альтернативой выступает финансовый лизинг этого же оборудования с постановкой на баланс объекта сделки. Срок действия договора – 5 лет. Ежегодный платеж в конце года составляет 36 000 долл. Право собственности по окончании договора переходит к арендатору. Ставка налога на прибыль для компании – 30%. Определите предпочтительный вариант финансирования приобретения оборудования.

Задача 11. Лизинговая компания имеет возможность приобрести имущество стоимостью 100 000 долл. для последующей сдачи его в финансовый лизинг. Срок договора лизинга – 5 лет. Ежегодные поступления от лизингополучателя в конце года – 36 000 долл. Ставка налога на прибыль – 30%. Приемлемое значение нормы прибыли для лизинговой компании – 10%. Примет ли данное предложение компания?

Задача 12 Компании необходимо некоторое оборудование стоимостью 50 000 долл. для осуществления производственной деятельности в течение ближайших четырех лет. Одним из вариантов является приобретение данного оборудования, для чего банк предоставляет компании кредит в размере 50 000 долл. на срок 4 года. Номинальная ставка по кредиту – 20%. Износ оборудования начисляется равномерно по ставке 25%. Техническая эксплуатация оборудования обходится его владельцу ежегодно в 4000 долл. Альтернативой выступает операционная аренда оборудования на тот же срок. Ежегодный платеж в конце года составляет 18 000 долл. Право собственности остается у арендодателя, т. е. по окончании договора имущество возвращается ему. Техническое обслуживание имущества в этом случае возлагается на арендодателя. Ставка налога на прибыль для компании – 30%. Определите наиболее предпочтительный вариант финансирования приобретения оборудования.

Задача 13 Известно, что в данный момент времени на финансовых рынках сложилась

следующая ситуация: доходность государственных облигаций составляет 6%, а средняя рыночная доходность – 9%. Предположим, что Вы склонны к риску и Ваша цель – сформировать наиболее доходный портфель активов, состоящий из акций трех видов. При этом у акций вида «А» коэффициент $\beta = 1$, у акций вида «В» и «С» коэффициент β равен 0,5 и 2,0 соответственно. Кроме того, удельный вес каждой ценной бумаги в портфеле должен составлять не менее 0,2. Рассчитайте доходность портфеля, сформированного на подобных условиях.

Задача 14 На протяжении последних лет премия за риск вложения в рыночные ценные бумаги составляла 7,5%, и по прогнозам экспертов ее величина останется неизменной еще некоторое время. Акции компании X имеют корреляцию с рынком 0,8. Стандартное отклонение доходности акции равно 30%, а стандартное отклонение рыночной доходности – 22%. Определите требуемую норму доходности инвестиций акции компании X, если доходность безрисковых активов составляет 8%.

Задача 15 Компания X планирует выплатить в конце года 2 доллара дивидендов на обыкновенную акцию, предполагая, что дивиденды затем будут расти на 10% в год в течение ближайших 3 лет. В данных экономических условиях требуемая норма доходности на инвестиции в акции этой компании составляет 16%. Через некоторое время ожидания инвесторов значительно изменились. Доходность безрисковых бумаг оценивается в 8%. Ожидаемая доходность рыночного портфеля стала равна 12%. Эксперты отмечают понижение значения показателя индекса систематического риска данной компании до 1.1. Если учесть произошедшие сдвиги в уровне рисков инвестирования, то как изменился курс одной акции этой компании?

Защита контрольной работы

Проводится в форме устного опроса после выполнения работы.

Критерии и методика оценивания:

Критерии оценки	Распределение баллов
нет контрольной работы / существенные замечания и ошибки в ответе / имеются некоторые несущественные замечания и ошибки, точный ответ	Не допущен с экзаменом / доработка / допуск к экзамену

Типовые материалы к экзамену

1. Понятие и экономическая сущность предпринимательского риска.
2. Субъекты и факторы составляющие микро- и макроэкономическую среду.
3. Исторический аспект развития понятия "риск".
4. Предпринимательские риски на микро- и макроэкономическом уровне.
5. Классификация предпринимательских рисков: основные классификационные признаки.
6. Инфляционные и процентные риски.
7. Ценовые и налоговые риски.
8. Инвестиционные и инновационные риски.
9. Риск неплатежеспособности предприятия и риск снижения финансовой устойчивости предприятия.
10. Политический, страновой и риски "форс-мажорной" группы.
11. Кредитный, валютный и депозитный риски.
12. Основные проявления банковских рисков на микро- и макроэкономических

уровнях.

13. Классификация банковских рисков.
14. Риски активов и пассивов банка.
15. Риски банковских злоупотреблений и система внутреннего контроля банка.
16. Основные показатели банковского риск-анализа.
17. Этапы процесса управления финансовыми рисками предприятия.
18. Формирование информационной базы системы управления финансовыми рисками.
19. Группировка финансовых операций по размеру возможных финансовых потерь. Кривая риска.
20. Риск-менеджмент: понятие и сущность, цели и задачи.
21. Функции объекта и субъекта управления риском.
22. Организация службы риск-менеджмента на предприятии.
23. Система риск-анализа финансовой деятельности предприятия.
24. Система риск-контроллинга финансовой деятельности предприятия.
25. Система риск-планирования финансовой деятельности предприятия.
26. Экономическая сущность финансовой среды и предпринимательских рисков.
27. Микро- и макросреда предпринимательства: сущность, субъекты.
28. Основные теории предпринимательских рисков.
29. Классификация предпринимательских рисков.
30. Риск неплатежеспособности предприятия, риск снижения финансовой устойчивости предприятия.
31. Инфляционные, процентные, ценовые и налоговые риски.
32. Основные проявления банковских рисков. Валютный, депозитный и кредитный банковские риски.
33. Инвестиционные, инновационные и проектные риски.
34. Риски на макроуровне. Страновой, политический риск.
35. Основные риски микро- и макросреды предпринимательства.
36. Группы рисков по характеру финансовых последствий.
37. Основные проявления рисков в микросреде предпринимательства.
38. Группировка рисков по возможности их страхования и прогнозирования.
39. Сущность, цели и задачи управления предпринимательскими рисками.
40. Этапы процесса управления финансовыми рисками предприятия.
41. Риск-менеджмент: понятие и сущность, цели и задачи.
42. Кривая риска и показатели оценки степени риска.
43. Оценка уровня финансового риска.
44. Методологические основы управления финансовыми рисками
45. Методический инструментарий количественной оценки уровня финансового риска.
46. Экономико-статистические методы оценки финансовых рисков: уровень и дисперсия.
47. Оценка уровня риска с использованием коэффициента вариации, стандартного отклонения и "бета"-коэффициента.
48. Аналоговые методы оценки финансовых рисков.
49. Экспертные методы оценки финансовых рисков: коллективные и индивидуальные.
50. Использование модели "стоимость под риском" (VaR).
51. Методический инструментарий оценки стоимости денежных средств с учетом фактора риска.
52. Математический инструментарий учета фактора ликвидности и фактора инфляции.
53. Принятие решений в условиях риска и неопределенности.

54. Функции объекта и субъекта риск-менеджмента.
55. Классические критерии принятия управленческих решений: критерии Вальда, Сэвиджа, "оптимистический" и N-критерий.
56. Производные критерии принятия управленческих решений: критерии Гурвица, Гермейера и критерий произведений.
57. Составные критерии принятия управленческих решений.
58. Модификация критериев принятия управленческих решений с использованием утопической точки.
59. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков: избежание и лимитирование концентрации уровня рисков.
60. Хеджирование финансовых рисков.
61. Диверсификация финансовых рисков.
62. Трансферт финансовых рисков.
63. Самострахование и прочие методы нейтрализации финансовых рисков (гарантии, компенсации, "премия за риск" и тд).
64. Страхование, самострахование и хеджирование: основные отличия.
65. Виды и формы страхования финансовых рисков.
66. Методы оценки возможного банкротства предприятия.
67. Использование моделей для оценки экономического потенциала предприятия: Альтман, Бивер, Спрингейт, Фридман и др.
68. Виды и финансовые аспекты реорганизации предприятия.
69. Управление риском снижения финансовой устойчивости предприятия. Риск банкротства.
70. Основные показатели эффективности инвестиционных проектов и методы их оценки.
71. Простые методы оценки эффективности инвестиционного проекта (PP, ARR, CC).
72. Показатели эффективности инвестиционных проектов, определяемые на основании использования концепции дисконтирования (NPV, IRR, PI)
73. Модель оценки капитальных активов (CAPM).
74. Финансовый риск-контроллинг.
75. Этапы проведения риск-анализа

Типовые задачи для экзамена

Задание 1. Вы имеете возможность профинансировать проект продолжительностью 3 года. Величина требуемых инвестиций – 10 000 долл., доход по годам ожидается в размере соответственно 5000, 4000 и 3000 долл. Стоит ли принимать это предложение, если приемлемая ставка дисконтирования равна 10%?

Задание 2. В условиях предыдущей задачи инвестор не вполне уверен в том, что сможет получать означенный доход в течение последних двух лет, поэтому он вводит для этих лет понижающий коэффициент, равный 0,8. Стоит ли в этих условиях принимать данный проект?

Задание 3. Ожидается, что проект, требующий инвестиции в размере 100 тыс. долл., будет генерировать доходы в течение 8 лет в сумме 30 тыс. долл. ежегодно. Приемлемая ставка дисконтирования равна 10%. Рассматриваются два варианта: без учета риска и с учетом риска. В первом случае анализ проводится без какой-либо корректировки исходных данных. Во втором случае для последних трех лет вводится понижающий коэффициент 0,9, а также поправка на риск к ставке дисконтирования в размере трех процентных пунктов.

Стоит ли принять этот проект в каждом из приведенных вариантов?

Задание 4. Балансовая стоимость автомобиля 100 млн руб. Заключен договор со страховой суммой 50 млн руб. В результате аварии автомобиль был поврежден, и фактический ущерб страхователя составил 40 млн рублей. Рассчитайте страховое возмещение (зная, что страховщик не будет возмещать фактическую сумму ущерба, т. е. страховое возмещение прямо пропорционально сумме, указанной в договоре, и обратно пропорционально балансовой стоимости объекта).

Структура экзаменационного билета

Экзаменационный билет состоит из двух теоретических вопросов и задачи. Пример экзаменационного билета:

Форма 1.4.-33	
МИНОБРНАУКИ РОССИИ	
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ» Институт истории и государственного управления	
Специальность 38.05.01. «Экономическая безопасность»	
Дисциплина <u>Финансовая среда и предпринимательские риски</u>	
ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1	
1. Понятие и виды предпринимательства 2. Риск усиления конкурентоспособности 3. Задача. При вложении денежных средств в мероприятие А из 150 случаев прибыль в сумме 20,0 тыс. руб. была получена в 75 случаях, прибыль 25,0 тыс. руб. - в 60 случаях и прибыль 30,0 тыс. руб. - 15 случаях. Найти среднеожидаемое значение прибыли.	
Зав. кафедрой ЭПОБ	Э.В. Дубинина

Критерии и методика оценивания для студентов очной формы обучения (в баллах):

- 25-30 баллов выставляется студенту, если студент дал полные, развернутые ответы на все вопросы билета, продемонстрировал знание функциональных возможностей, терминологии, основных элементов, умение применять теоретические знания при выполнении практических заданий. Студент без затруднений ответил на все дополнительные вопросы.

- 17-24 баллов выставляется студенту, если студент раскрыл в основном вопросы, однако допущены неточности в определении основных понятий. При ответе на дополнительные вопросы допущены небольшие неточности. Задача решена в целом верно, но были небольшие затруднения при объяснении решения.

- 10-16 баллов выставляется студенту, если при ответе на вопросы студентом допущено несколько существенных ошибок в толковании основных понятий. Логика и полнота ответа страдают заметными изъянами. Заметны пробелы в знании основных методов. Имеются принципиальные ошибки в логике построения ответа на вопрос. Задача решена с существенными ошибками, имеются затруднения при объяснении решения задачи.

- 1-10 баллов выставляется студенту, если ответ на вопросы свидетельствует о непонимании и крайне неполном знании основных понятий и методов. Студент не смог ответить ни на один дополнительный вопрос. Задача не решена.

Перевод оценки из 100-балльной в четырехбалльную производится следующим образом:

- отлично – от 80 до 110 баллов (включая 10 поощрительных баллов);
- хорошо – от 60 до 79 баллов;
- удовлетворительно – от 45 до 59 баллов;
- неудовлетворительно – менее 45 баллов.

Критерии и методика оценивания для студентов заочной формы обучения:

- «отлично» выставляется студенту, если студент дал полные, развернутые ответы на все вопросы билета, продемонстрировал знание функциональных возможностей, терминологии, основных элементов, умение применять теоретические знания при выполнении практических заданий. Студент без затруднений ответил на все дополнительные вопросы.

- «хорошо» выставляется студенту, если студент раскрыл в основном вопросы, однако допущены неточности в определении основных понятий. При ответе на дополнительные вопросы допущены небольшие неточности. Задача решена в целом верно, но были небольшие затруднения при объяснении решения.

- «удовлетворительно» выставляется студенту, если при ответе на вопросы студентом допущено несколько существенных ошибок в толковании основных понятий. Логика и полнота ответа страдают заметными изъянами. Заметны пробелы в знании основных методов. Имеются принципиальные ошибки в логике построения ответа на вопрос. Задача решена с существенными ошибками, имеются затруднения при объяснении решения задачи.

- «неудовлетворительно» выставляется студенту, если ответ на вопросы свидетельствует о непонимании и крайне неполном знании основных понятий и методов. Студент не смог ответить ни на один дополнительный вопрос. Задача не решена.

4.3.Рейтинг-план дисциплины (при необходимости)

Рейтинг–план дисциплины представлен в приложении Б.

5.Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература

1. Остапенко, Е. А. Финансовая среда и предпринимательские риски : учебное пособие / Е. А. Остапенко, Т. Г. Гурнович. – Ставрополь : Секвойя, 2017. – 271 с. : ил. – (Серия «Бакалавриат»). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=485067> (дата обращения: 09.01.2022). – Библиогр. в кн. – Текст : электронный.

Дополнительная литература

1. Родионова, Е. В. Финансовая среда и управление рисками организации: конспект лекций : [16+] / Е. В. Родионова ; Поволжский государственный технологический университет. – Йошкар-Ола : Поволжский государственный технологический университет, 2017. – 56 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=476508> (дата обращения: 09.01.2022). – Библиогр.: с. 51-53. – ISBN 978-5-8158-1851-4. – Текст : электронный.

2. Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент : учебник / А. Н. Фомичев. – 7-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2020. – 372 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573397> (дата обращения: 09.01.2022). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-03820-4. – Текст : электронный.

3. Балдин, К. В. Управление рисками : учебное пособие / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. – Москва : Юнити, 2017. – 511 с. : ил., табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=615795> (дата обращения: 09.01.2022). – Библиогр. в кн. – ISBN 5-238-00861-9. – Текст : электронный.

4. Герасимова, О. О. Основы предпринимательской деятельности : учебное пособие : [16+] / О. О. Герасимова. – Минск : РИПО, 2019. – 270 с. : табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=599913> (дата обращения: 09.01.2022). – Библиогр.: с. 253-256. – ISBN 978-985-503-905-2. – Текст : электронный.

5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины

- Электронная библиотечная система БашГУ – www.bashlib.ru
- Электронная библиотечная система «ЭБ БашГУ» - <https://elib.bashedu.ru/>
- Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» - <https://biblioclub.ru/>
- Электронная библиотечная система издательства «Лань» - <https://e.lanbook.com/>
- Электронный каталог Библиотеки БашГУ - <http://www.bashlib.ru/catalogi/>
- БД периодических изданий на платформе EastView
- Научная электронная библиотека - elibrary.ru (доступ к электронным научным журналам) - <https://elibrary.ru>
- Справочная правовая система «КонсультантПлюс» - <http://www.consultant-plus.ru>

Программное обеспечение:

- Windows 8 Russian. Windows Professional 8 Russian Upgrade OLP NL Academic Edition. Лицензия бессрочная. Договор №104 от 17.06.2013 г.

Microsoft Office Standard 2013 Russian OLP NL AcademicEdition. Лицензия Бессрочная. Договор №114 от 12.11.2014 г. Система централизованного тестирования БашГУ (Moodle)

6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

<i>Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы</i>	<i>Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы</i>	<i>Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа</i>
1	2	3
<p>1. учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа аудитория № 405 (гуманитарный корпус), аудитория № 515 (гуманитарный корпус), аудитория № 516 (гуманитарный корпус),</p> <p>2. учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа: аудитория № 608 (гуманитарный корпус), аудитория № 609</p>	<p>Аудитория № 405 Учебная мебель, доска, вокальные радиомикрофоны AKGWMS 40 – 2шт., Интер-ая система со встроенным короткофокусным проектором PrometheanActivBoard 387 RPOMOUNTTEST -1 шт., Ком-ер встраиваемый в кафедру INTELCorei3-4150/DDr3 4 Gb/HDD, Экран настенный DraperLumaAV(1:1) 96/96”244*244MV (XT1000E) -1 шт., Настольный интерактивный дисплей , ActivPanel 21S – 1 шт. , Матричный коммутатор сигналов интерфейса HDMICMPRO 4H4H – 1 шт. , Мультимедиа-проектор PanasonicPT-EW640E - 1 шт., Двухполосный настенный громкоговоритель 20Вт/100В цвет белый(MASK4T-W)(белый) -6 шт., Петличный радиомикрофон AKGWMS45 –</p>	<p>1. Windows 8 Russian. Windows Professional 8 Russian Upgrade OLP NL Academic Edition. Бессрочная. Договор №104 от 17.06.2013 г.</p> <p>2. Microsoft Office Standard 2013 Russian OLP NL AcademicEdition. Бессрочная. Договор №114 от 12.11.2014 г.</p> <p>3. Справочно-правовая система КонсультантПлюс. Договор №28826</p> <p>4. Система централзованного тестирования БашГУ (Moodle)</p>

<p>(гуманитарный корпус), аудитория № 610 класс деловых игр (гуманитарный корпус).</p> <p>3. учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций: аудитория № 608 (гуманитарный корпус), аудитория № 609 (гуманитарный корпус), аудитория № 610 (гуманитарный корпус),</p> <p>4. учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации: аудитория № 608 (гуманитарный корпус), аудитория № 609 (гуманитарный корпус), аудитория № 610 (гуманитарный корпус),</p> <p>5. помещения для самостоятельной работы: аудитория № 613, читальный зал ауд.402, (гуманитарный корпус).</p> <p>6. помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: аудитория № 523 (гуманитарный корпус)</p>	<p>1 шт. , Терминал видео конференц-связи LifeSizeIcon 600 Camera 10xPhone 2ndGeneration – 1 шт., Экран настенный DraperLumaAV(1:1) 96/96”244*244MV (XT1000E) -1 шт.</p> <p>Аудитория № 515 Учебная мебель, доска, терминал видео конференц-связи LifeSizeIcon 600-камера, интер-ая система со встроенным короткофокусным проектором PrometheanActivBoard 387 RPOMOUNT, профессиональный LCD дисплей Flame 42ST, настольный интерактивный дисплей SMARTPodiumSP518 с ПО SMARTNotebook, матричный коммутатор сигналов интерфейса HDMICMPRO 4H4H, интер-ая напольная кафедра докладчика, ком-ер встраиваемый в кафедру INTELCorei3-4150/DDR3 4 Gb/HDD 1TB/DVD-RW/ThermaltakeVL520B1N2E220W/Win8Pro64, стол, трибуна, кресла секционные последующих рядов с пюпитром.</p> <p>Аудитория № 516 Учебная мебель, доска, кресла секционные последующих рядов с пюпитром, мобильное мультимедийное оборудование.</p> <p>Аудитория № 608 Учебная мебель, доска, мобильное мультимедийное оборудование.</p> <p>Аудитория № 609 Учебная мебель, доска, мобильное мультимедийное оборудование.</p> <p>Аудитория № 610 Учебная мебель, доска, учебно-наглядные пособия, LED Телевизор TCLL55P6 USBLACK – 1 шт., кронштейн для телевизора NBP 5 – 1 шт., Кабель HDMI (m)-HDH(m)ver14,10м</p> <p>Читальный зал ауд.402 Учебная мебель, стенд по пожарной безопасности, моноблоки стационарные – 5 шт, принтер – 1 шт., сканер – 1 шт.</p> <p>Аудитория № 613 Учебная мебель, доска, моноблок стационарный – 15 шт.</p> <p>Аудитория № 523 Стол, стул, шкаф-стеллаж, мобильное мультимедийное оборудование – проектор, ноутбук, экран переносной.</p>	
--	---	--

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ИНСТИТУТ ИСТОРИИ И ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ

СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

дисциплины **Финансовая среда и предпринимательские риски**
на 8 семестр

очная форма обучения

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	4 ЗЕТ/144 часа
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	49,2
лекций	16
практических/ семинарских	32
лабораторных	-
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	1,2
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	51
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	43,8

Форма(ы) контроля: экзамен, 8 семестр

№	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)				Основная и дополнительная литература, рекомендуемая студентам (номера из списка)	Задания по самостоятельной работе студентов	Форма текущего контроля успеваемости (коллоквиумы, контрольные работы, компьютерные тесты и т.п.)
		ЛК	ПР / Сем	ЛР	СР			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	<p>Тема 1. Финансовая среда предпринимательства.</p> <p>Понятие финансовой среды. Составляющие элементы финансовой среды. Микросреда и макросреда. Характеристика факторов микросреды предпринимательства: поставщики, посредники, конкуренты, покупатели, контактные аудитории. Характеристика факторов, составляющих макросреду предпринимательства: экономические, природные, научнотехнические, политические и пр. Система неопределенности финансовой среды предпринимательской деятельности.</p>	1	4	-	6	Осн. лит-ра 1 Доп.лит-ра 1-4	Самостоятельное изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям	Вопросы семинара, решение задач
2	<p>Тема 2. Историко-гносеологический аспект формирования понятия «риск». Понятие предпринимательства. История развития капиталистического способа производства. Зарождение понятия «риск». Экономические учения, рассматривавшие понятия рисков и их</p>	1	4	-	6	Осн. лит-ра 1 Доп.лит-ра 1-4	Самостоятельное изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям	Вопросы семинара, решение задач

	<p>влияния на социально-экономические процессы. Характеристика теорий предпринимательских рисков. Ученые внесшие вклад в развитие категории «риск»: У. Петти, А. Смит, Д. Рикардо, Й. Шумпетер, А. Маршал, М. Портер и др. Актуальность изучения проблем предпринимательских рисков и их оценки в Российской Федерации. Предметно-сущностная характеристика понятия предпринимательского риска. Функции предпринимательского риска. Анализ предпринимательского риска.</p>							
3	<p>Тема 3. Классификация предпринимательских рисков. Риск на макро- и микроэкономическом уровнях. Современные классификации предпринимательских рисков, их основные проявления. Виды финансовых рисков, как основной классификационный признак. Инфляционный риск, «бизнес-риск», налоговый риск, инвестиционный риск, инновационный риск, риск потери финансовой устойчивости и пр; их проявления, возможности избежания для предприятия. Сущность и классификация банковских рисков. Характеристика основных проявлений банковских рисков: риск неликвидности активов, кредитный риск, процентный риск, депозитный риск, риски банковских злоупотреблений.</p>	2	4	-	6	Осн. лит-ра 1 Доп.лит-ра 1-4	Самостоятельное изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям	Вопросы семинара, решение задач
4	<p>Тема 4. Риск-менеджмент. Риск-</p>	2	2	-	3	Осн. лит-ра 1	Самостоятельное	Вопросы

	<p>менеджмент и его сущность. Риск-менеджмент как система управления. Место управления рисками в общей системе управления предприятием. Цель управления рисками. Система основных задач, направленных на реализацию главной цели управления предпринимательскими рисками предприятия. Функции субъекта управления риском. Постановка риск-менеджмента в компании. Основные механизмы, правила и способы, применяемые в риск-менеджменте. Основные системы обеспечения управления рисками предприятия. Основные системы финансового анализа.</p>					Доп.лит-ра 1-4	изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям	семинара, решение задач
5	<p>Тема 5. Содержание процесса управления предпринимательскими рисками. Этапы процесса управления риском: анализ риска (сбор и обработка данных по аспектам риска, качественный и количественный анализ риска) и меры по устранению и минимизации риска. Основные мероприятия политики управления рисками: идентификация отдельных видов риска, присущих отдельным видам хозяйственной деятельности предприятия; оценка достоверности информации, необходимой для определения уровня рисков; выбор соответствующих методов оценки вероятности наступления рискового события по отдельным видам риска;</p>	2	2	-	3	Осн. лит-ра 1 Доп.лит-ра 1-4	Самостоятельное изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям	Вопросы семинара, решение задач

	определение размера возможных финансовых потерь при наступлении рисковог о события; исследование факторов, влияющих на уровень рисков использования капитала предприятия; установление предельно допустимого уровня рисков по отдельным хозяйственным операциям и видам хозяйственной деятельности предприятия; определение направлений нейтрализации негативных последствий отдельных рисков; выбор внутренних механизмов нейтрализации негативных последствий отдельных видов риска; выбор форм и видов страхования рисков предприятия; оценка результативности нейтрализации и организации мониторинга предпринимательских рисков.								
Модуль 2									
6	Тема 6. Методический инструментарий оценки предпринимательских рисков. Методический инструментарий оценки уровня риска. Кривая риска. Методический инструментарий оценки «стоимости под риском» (Value at Risk). Методический инструментарий количественной оценки уровня финансового риска. Уровень риска, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации, бета-коэффициент. Качественные методы оценки предпринимательских рисков:	2	4	-	6	Осн. лит-ра 1 Доп. лит-ра 1-4	Самостоятельное изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям	Вопросы семинара, решение задач	

	метод экспертных оценок, анализ финансового состояния предприятия, статистический метод. Аналитические методы: анализ сценариев; дерево решений; метод достоверных эквивалентов и др. Методический инструментарий оценки фактора инфляции в процессе управления финансовыми рисками. Методический инструментарий оценки фактора ликвидности в процессе управления финансовыми рисками. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска. Коэффициент Шарпа, Сортино.							
7	Тема 7. Принятие решений в условиях неопределенности. Понятие неопределенности хозяйственной ситуации. Отличие неопределенности от риска. Понятие «лица принимающие решения» (ЛПР). Основные психологические портреты ЛПР, основные модели поведения. Принятие оптимальных решений в условиях полной неопределенности. Критерии: Вальда, Сэвиджа, Гурвица, Лапласа, крайнего оптимизма, крайнего пессимизма и др. Принятие решений в условиях частичной неопределенности. Оптимальность по Парето.	2	4	-	8	Осн. лит-ра 1 Доп.лит-ра 1-4	Самостоятельное изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям	Вопросы семинара, решение задач
8	Тема 8. Оценка инвестиционных рисков. Критерии оценки экономической	2	4	-	7	Осн. лит-ра 1 Доп.лит-ра 1-4	Самостоятельное изучение рекомендуемой	Вопросы семинара,

	<p>эффективности инвестиционных проектов. Методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционных проектов. Понятие «дисконтирования» и «компаундирования». Сущность дисконтирования для собственного капитала инвестиционного проекта и ее взаимосвязь с уровнем риска проекта. Учет рисков инвестиционных проектов в составе ставки дисконта. Формализованные и неформализованные методы, используемые при принятии решений инвестиционного характера. «Простые» (PP, ARR, CC) и «сложные» (NPV, IRR, PI) методы оценки эффективности инвестиций. Модель оценки капитальных активов (CAPM), учитывающая риски инвестиционных проектов. Методы оценки безрисковой ставки доходности с учетом влияния странового риска, роль государственных облигаций. Альфа-коэффициент.</p>						<p>основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям</p>	<p>решение задач</p>
9	<p>Тема 9. Методы снижения предпринимательских рисков. Основные возможности и последствия управления рисками для предприятия. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков. Избежание рисков. Лимитирование концентрации уровня риска. Хеджирование. Диверсификация. Трансферт рисков. Самострахование. Страхование как метод управления</p>	1	2	-	3	<p>Осн. лит-ра 1 Доп.лит-ра 1-4</p>	<p>Самостоятельное изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям</p>	<p>Вопросы семинара, решение задач</p>

	предпринимательскими рисками. Франшиза. Использование различных видов франшизы. Перестрахование и сфера его применения. Преимущества и недостатки страхования.							
10	Тема 10. Риск банкротства в предпринимательской деятельности. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков предприятия. Действующее законодательство Российской Федерации о банкротстве предприятия. Комплексная оценка финансового состояния предприятия, превентивные меры борьбы с банкротством. Методы оценки возможного банкротства предприятия. Индекс Альтмана. Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия. Антикризисная политика предприятия, управление неплатежеспособным предприятием. Реорганизация предприятий в случае банкротства.	1	2	-	3	Осн. лит-ра 1 Доп.лит-ра 1-4	Самостоятельное изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям	Вопросы семинара, решение задач
	Всего часов	16	32	-	51			

заочная форма обучения

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	4 ЗЕТ/144 часа
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	17,7
лекций	8
практических/ семинарских	8
лабораторных	-
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	1,7
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	118,5
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	7,8

Форма(ы) контроля: экзамен, 9 семестр

№	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)				Основная и дополнительная литература, рекомендуемая студентам (номера из списка)	Задания по самостоятельной работе студентов	Форма текущего контроля успеваемости (коллоквиумы, контрольные работы, компьютерные тесты и т.п.)
		ЛК	ПР / Сем	ЛР	СР			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	<p>Тема 1. Финансовая среда предпринимательства.</p> <p>Понятие финансовой среды. Составляющие элементы финансовой среды. Микросреда и макросреда. Характеристика факторов микросреды предпринимательства: поставщики, посредники, конкуренты, покупатели, контактные аудитории. Характеристика факторов, составляющих макросреду предпринимательства: экономические, природные, научнотехнические, политические и пр. Система неопределенности финансовой среды предпринимательской деятельности.</p>	-	-	-	15.5	Осн. лит-ра 1 Доп.лит-ра 1-4	Самостоятельное изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям	решение задач, контрольная работа
2	<p>Тема 2. Историко-гносеологический аспект формирования понятия «риск». Понятие предпринимательства. История развития капиталистического способа производства. Зарождение понятия «риск». Экономические учения, рассматривавшие понятия рисков и их</p>	-	-	-	15	Осн. лит-ра 1 Доп.лит-ра 1-4	Самостоятельное изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям	решение задач, контрольная работа

	<p>влияния на социально-экономические процессы. Характеристика теорий предпринимательских рисков. Ученые внесшие вклад в развитие категории «риск»: У. Петти, А. Смит, Д. Рикардо, Й. Шумпетер, А. Маршал, М. Портер и др. Актуальность изучения проблем предпринимательских рисков и их оценки в Российской Федерации. Предметно-сущностная характеристика понятия предпринимательского риска. Функции предпринимательского риска. Анализ предпринимательского риска.</p>							
3	<p>Тема 3. Классификация предпринимательских рисков. Риск на макро- и микроэкономическом уровнях. Современные классификации предпринимательских рисков, их основные проявления. Виды финансовых рисков, как основной классификационный признак. Инфляционный риск, «бизнес-риск», налоговый риск, инвестиционный риск, инновационный риск, риск потери финансовой устойчивости и пр; их проявления, возможности избежания для предприятия. Сущность и классификация банковских рисков. Характеристика основных проявлений банковских рисков: риск неликвидности активов, кредитный риск, процентный риск, депозитный риск, риски банковских злоупотреблений.</p>	1	1	-	15	Осн. лит-ра 1 Доп.лит-ра 1-4	Самостоятельное изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям	Вопросы семинара, решение задач, контрольная работа
4	<p>Тема 4. Риск-менеджмент. Риск-</p>	1	1	-	12	Осн. лит-ра 1	Самостоятельное	Вопросы

	<p>менеджмент и его сущность. Риск-менеджмент как система управления. Место управления рисками в общей системе управления предприятием. Цель управления рисками. Система основных задач, направленных на реализацию главной цели управления предпринимательскими рисками предприятия. Функции субъекта управления риском. Постановка риск-менеджмента в компании. Основные механизмы, правила и способы, применяемые в риск-менеджменте. Основные системы обеспечения управления рисками предприятия. Основные системы финансового анализа.</p>					Доп.лит-ра 1-4	изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям	семинара, решение задач, контрольная работа
5	<p>Тема 5. Содержание процесса управления предпринимательскими рисками. Этапы процесса управления риском: анализ риска (сбор и обработка данных по аспектам риска, качественный и количественный анализ риска) и меры по устранению и минимизации риска. Основные мероприятия политики управления рисками: идентификация отдельных видов риска, присущих отдельным видам хозяйственной деятельности предприятия; оценка достоверности информации, необходимой для определения уровня рисков; выбор соответствующих методов оценки вероятности наступления рисковогото события по отдельным видам риска;</p>	1	1	-	11	Осн. лит-ра 1 Доп.лит-ра 1-4	Самостоятельное изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям	Вопросы семинара, решение задач, контрольная работа

	определение размера возможных финансовых потерь при наступлении рисковог о события; исследование факторов, влияющих на уровень рисков использования капитала предприятия; установление предельно допустимого уровня рисков по отдельным хозяйственным операциям и видам хозяйственной деятельности предприятия; определение направлений нейтрализации негативных последствий отдельных рисков; выбор внутренних механизмов нейтрализации негативных последствий отдельных видов риска; выбор форм и видов страхования рисков предприятия; оценка результативности нейтрализации и организации мониторинга предпринимательских рисков.								
Модуль 2									
6	Тема 6. Методический инструментарий оценки предпринимательских рисков. Методический инструментарий оценки уровня риска. Кривая риска. Методический инструментарий оценки «стоимости под риском» (Value at Risk). Методический инструментарий количественной оценки уровня финансового риска. Уровень риска, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации, бета-коэффициент. Качественные методы оценки предпринимательских рисков:	1	1	-	10	Осн. лит-ра 1 Доп. лит-ра 1-4	Самостоятельное изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям	Вопросы семинара, решение задач, контрольная работа	

	метод экспертных оценок, анализ финансового состояния предприятия, статистический метод. Аналитические методы: анализ сценариев; дерево решений; метод достоверных эквивалентов и др. Методический инструментарий оценки фактора инфляции в процессе управления финансовыми рисками. Методический инструментарий оценки фактора ликвидности в процессе управления финансовыми рисками. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска. Коэффициент Шарпа, Сортино.							
7	Тема 7. Принятие решений в условиях неопределенности. Понятие неопределенности хозяйственной ситуации. Отличие неопределенности от риска. Понятие «лица принимающие решения» (ЛПР). Основные психологические портреты ЛПР, основные модели поведения. Принятие оптимальных решений в условиях полной неопределенности. Критерии: Вальда, Сэвиджа, Гурвица, Лапласа, крайнего оптимизма, крайнего пессимизма и др. Принятие решений в условиях частичной неопределенности. Оптимальность по Парето.	1	1	-	10	Осн. лит-ра 1 Доп.лит-ра 1-4	Самостоятельное изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям	Вопросы семинара, решение задач, контрольная работа
8	Тема 8. Оценка инвестиционных рисков. Критерии оценки экономической	1	1	-	10	Осн. лит-ра 1 Доп.лит-ра 1-4	Самостоятельное изучение рекомендуемой	Вопросы семинара,

	<p>эффективности инвестиционных проектов. Методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционных проектов. Понятие «дисконтирования» и «компаундирования». Сущность дисконтирования для собственного капитала инвестиционного проекта и ее взаимосвязь с уровнем риска проекта. Учет рисков инвестиционных проектов в составе ставки дисконта. Формализованные и неформализованные методы, используемые при принятии решений инвестиционного характера. «Простые» (PP, ARR, CC) и «сложные» (NPV, IRR, PI) методы оценки эффективности инвестиций. Модель оценки капитальных активов (CAPM), учитывающая риски инвестиционных проектов. Методы оценки безрисковой ставки доходности с учетом влияния странового риска, роль государственных облигаций. Альфа-коэффициент.</p>						<p>основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям</p>	<p>решение задач, контрольная работа</p>
9	<p>Тема 9. Методы снижения предпринимательских рисков. Основные возможности и последствия управления рисками для предприятия. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков. Избежание рисков. Лимитирование концентрации уровня риска. Хеджирование. Диверсификация. Трансферт рисков. Самострахование. Страхование как метод управления</p>	1	1	-	10	<p>Осн. лит-ра 1 Доп.лит-ра 1-4</p>	<p>Самостоятельное изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям</p>	<p>Вопросы семинара, решение задач, контрольная работа</p>

	предпринимательскими рисками. Франшиза. Использование различных видов франшизы. Перестрахование и сфера его применения. Преимущества и недостатки страхования.							
10	Тема 10. Риск банкротства в предпринимательской деятельности. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков предприятия. Действующее законодательство Российской Федерации о банкротстве предприятия. Комплексная оценка финансового состояния предприятия, превентивные меры борьбы с банкротством. Методы оценки возможного банкротства предприятия. Индекс Альтмана. Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия. Антикризисная политика предприятия, управление неплатежеспособным предприятием. Реорганизация предприятий в случае банкротства.	1	1	-	10	Осн. лит-ра 1 Доп.лит-ра 1-4	Самостоятельное изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, интернет-источников для подготовки к практическим занятиям	Вопросы семинара, решение задач, контрольная работа
	Всего часов	8	8	-	118,5			

**Рейтинг – план дисциплины
Финансовая среда и предпринимательские риски**

Специальность 38.05.01 Экономическая безопасность

Курс 4, семестр 8

Виды учебной деятельности студентов	Балл за конкретное задание	Число заданий за семестр	Баллы	
			Минимальный	Максимальный
Модуль 1.				
Текущий контроль				
1. Аудиторная работа			0	20
1.1 Устный индивидуальный опрос	5	2	0	10
1.2 Решение с задач	2	5	0	10
Рубежный контроль			0	15
1. Контрольная работа	15	1	0	15
Модуль 2.				
Текущий контроль				
1. Аудиторная работа			0	20
1.1 Устный индивидуальный опрос	5	2	0	10
1.2 Решение задач	2	5	0	10
Рубежный контроль			0	15
1. Контрольная работа	15	1	0	15
Поощрительные баллы				
1. Участие в конференции			-	5
2. Публикация статей			-	5
				10
Посещаемость (баллы вычитаются из общей суммы набранных баллов)				
1. Посещение лекционных занятий			0	-6
2. Посещение практических (семинарских, лабораторных занятий)			0	-10
Итоговый контроль				
Экзамен			0	30
ВСЕГО:			0	110 (включая 10 поощрительных баллов)