

**Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение  
высшего образования**

**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

**(Финансовый университет)**

Новороссийский филиал

**Кафедра «Экономика, финансы и менеджмент»**

СОГЛАСОВАНО

Заместитель генерального директора  
по безопасности ООО «Контейнерный  
терминал «НУТЭН»»



А.И. Скороход  
2019 г.

УТВЕРЖДАЮ

Директор филиала

Е.Н. Сейфиева  
« 29 » 2019 г.



Зайковский Б.Б.

Предпринимательские риски в российской экономике

**Рабочая программа дисциплины**

для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
профили «Анализ и управление рисками организации»,  
(очное обучение)

*Рекомендовано Ученым советом Новороссийского филиала  
Финансового университета  
протокол № 14 от 29 августа 2019 г.*

*Одобрено кафедрой «Экономика, финансы и менеджмент»  
протокол № 1 от 28 августа 2019 г.*

**Новороссийск 2019**

**Составитель: Зайковский Б.Б.** Предпринимательские риски в российской экономике: Рабочая программа дисциплины для обучающихся по направлению подготовки: 38.03.01 – «Экономика», профили «Анализ и управление рисками организации», очное обучение, (программа подготовки бакалавров). - Новороссийск: Финансовый университет, кафедра «Экономика, финансы и менеджмент», 2019. – 23 с.

Дисциплина «Предпринимательские риски в российской экономике» предназначена для формирования у обучающихся компетенций в области предпринимательских рисков в российской экономике, а также получение практических навыков.

Рабочая программа предназначена для эффективной организации учебного процесса и включает содержание дисциплины, учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины, фонд оценочных средств для промежуточной аттестации, методические указания по освоению дисциплины, описание материально-технической базы.

## Содержание рабочей программы дисциплины

1.	Наименование дисциплины	4
2.	Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине	4
3.	Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
4.	Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	4
5.	Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	5
5.1	Содержание дисциплины	5
5.2	Учебно-тематический план	6
5.3	Содержание семинаров, практических занятий	8
6.	Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	9
6.1	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	9
6.2	Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	10
7.	Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	17
8.	Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	17
9.	Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	18
10.	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	18
11.	Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	19
11.1	Комплект лицензионного программного обеспечения	19
11.2	Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы	19
11.3	Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации.	19
12.	Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	19

**1. Наименование дисциплины**

Предпринимательские риски в российской экономике

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

Дисциплина «Предпринимательские риски в российской экономике» по направлению 38.03.01 Экономика профиль «Анализ и управление рисками организации» обеспечивает формирование следующих компетенций:

Год набора 2018, 2019 очная форма обучения

<b>Код компетенции</b>	<b>Наименование компетенции</b>	<b>Индикаторы достижения компетенции</b>	<b>Результаты обучения (владения, знания и умения), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции</b>
<b>ПКП-1</b>	Способность определять контекст, идентификацию, осуществлять анализ рисков, вырабатывать мероприятия по воздействию на риск	1. Определяет контекст процесса управления рисками, критерии, применяемые при оценке риска	<b>Знать:</b> процесса управления рисками, критерии, применяемые при оценке риска. <b>Уметь:</b> применять модели управления рисками, критерии, применяемые при оценке риска
		2. Идентифицирует риски в деятельности организации, применяет методы анализа и оценки риска (анализ существующих контролей и методов по управлению рисками и их достаточность, анализ последствий рисков, анализ возможностей и оценка вероятности, предварительный анализ, оценка неопределенности и чувствительности)	<b>знать</b> сущность, содержание, функции и методы идентификации рисков в деятельности организации  <b>уметь</b> применять методы анализа и оценки риска (анализ существующих контролей и методов по управлению рисками и их достаточность, анализ последствий рисков, анализ возможностей и оценка вероятности, предварительный анализ, оценка неопределенности и чувствительности).
		3. Выбирает эффективные методы воздействия на риск, разрабатывает и внедряет планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками), оказывает помощь ответственным за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению	<b>знать</b> эффективные методы воздействия на риск, разрабатывает и внедряет планы воздействия на риски;  <b>уметь</b> выявлять проблемы, препятствующие достижению целей организации, предлагать эффективные способы их решения в условиях неопределенности и риска; анализировать факторы внешней и внутренней среды и оценивать степень их воздействия на деятельность предприятий;

ПКП-3	Способность поддержания устойчивого функционирования системы управления рисками	1. Соблюдает и поддерживает нормы профессиональной этики, нормы корпоративного управления и корпоративной культуры по рискам	<b>Знать</b> - нормы профессиональной этики, нормы корпоративного управления и корпоративной культуры по рискам; <b>Уметь</b> - применять количественные методы обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы;
		2. Устанавливает и поддерживает деловые контакты, связи, отношения и коммуникации с сотрудниками компании, проводит интервью с ответственными за риск сотрудниками	<b>Знать:</b> варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности; <b>Уметь:</b> осуществлять постановку задач исследования, формулировать задачи, варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности исследования;
		3. Оказывает помощь сотрудникам в выявлении и оценке новых рисков, представляет аналитическую информацию о рисках для руководителей и ответственных за мероприятия по рискам работников	<b>Знать:</b> варианты решения и аналитическую информацию о рисках для руководителей и ответственных за мероприятия по рискам работников; <b>Уметь:</b> осуществлять постановку задач исследования, формулировать задачи, варианты решения профессиональных задач в условиях неопределенности исследования;

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Предпринимательские риски в российской экономике» входит в модуль профиля студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль «Анализ и управление рисками организации» (для бакалавров).

**4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся**  
год набора 2018, 2019 г.

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах) 4/144	Семестр 8 (в часах) 4/144
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	144	144
<i>Аудиторные занятия</i>	34	34
<i>Лекции</i>	16	16
<i>Семинарские занятия</i>	18	18
<b>Самостоятельная работа</b>	110	110
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет

## 5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

### 5.1 Содержание дисциплины

#### **Тема 1. Понятие предпринимательского риска: основные подходы и содержание**

Риск как экономическая категория. Основные подходы к определению риска. Риск и неопределенность. Риски в предпринимательской деятельности. Экономическое содержание предпринимательского риска, неопределенность как источник возникновения предпринимательских рисков. Сущность и причины возникновения предпринимательских рисков. Специфика предпринимательских рисков в российской экономике. Криминогенные риски. Рейдерство. Основные подходы к классификации предпринимательских рисков. Функции предпринимательского риска. Характеристика рисков в различных сферах предпринимательства.

#### **Тема 2. Методы оценки предпринимательских рисков в деятельности предприятий**

Степень риска. Методы качественной оценки предпринимательских рисков: преимущества и недостатки. Методы количественной оценки предпринимательских рисков: преимущества и недостатки. Финансовое состояние предприятия и предпринимательские риски. Комплексные модели анализа предпринимательского риска. Финансовая устойчивость предприятия. Учет рисков при принятии управленческих решений. Принятие управленческих решений в условиях риска.

#### **Тема 3. Регулирование предпринимательских рисков как сферы экономической и управленческой деятельности: микро- и макро-уровень управления.**

Основы государственной системы и формирование политики регулирования риска. Основные этапы управления рисками. Макро-уровень управления рисками: опыт координации взаимодействия государственных структур. Специфика управления предпринимательскими рисками в условиях российской экономики. Основы построения политики управления рисками на предприятии. Система управления рисками. Информационное обеспечение системы управления рисками. Методы управления предпринимательскими рисками: юридические, экономические, социальные, административные, психологические, производственные, научно-прикладные. Внутренние механизмы нейтрализации рисков. Внешние механизмы нейтрализации рисков. Оценка эффективности используемых мер, мониторинг рисков.

**Тема 4. Международные и российские стандарты управления рисками** Действующие стандарты, руководства и рекомендации по менеджменту риска, разработанные профессиональными объединениями. Основные концепции и терминологические особенности методов анализа рисков

### 5.2 Учебно - тематический план

Прием 2018 г.

Таблица 2

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Трудоёмкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего часов	Аудиторная работа			Самостоятельная работа		
			Общая	Лекции	Семинары		Занятия в интер. форме	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Понятие предпринимательского риска: основные подходы и содержание	38	8	4	4	2	30	Опрос, дискуссия

2	Методы оценки предпринимательских рисков в деятельности предприятий	38	8	4	4	2	30	Опрос, решение практических задач
3	Регулирование предпринимательских рисков как сферы экономической и управленческой деятельности: микро- и макро-уровень управления.	40	10	4	6	2	30	Опрос, дискуссия, заслушивание и обсуждение докладов
4	Международные и российские стандарты управления рисками	28	8	4	4	2	20	Опрос, дискуссия, решение практических задач, дискуссия
	<b>В целом по дисциплине</b>	<b>144</b>	<b>34</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>8</b>	<b>110</b>	<b>эссе</b>
	<b>Итого в %</b>					<b>50%</b>		

Таблица 2

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Трудоёмкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего часов	Аудиторная работа				Самостоятельная работа	
			Общая	Лекции	Семинары	Занятия в интер. форме		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Понятие предпринимательского риска: основные подходы и содержание	36	12	4	8	4	24	Опрос, дискуссия
2	Методы оценки предпринимательских рисков в деятельности предприятий	36	12	4	8	4	24	Опрос, решение практических задач
3	Регулирование предпринимательских рисков как сферы экономической и управленческой деятельности: микро- и макро-уровень управления.	34	10	2	8	4	24	Опрос, дискуссия, заслушивание и обсуждение докладов
4	Международные и российские стандарты управления рисками	38	12	2	10	5	26	Опрос, дискуссия, решение практических задач, дискуссия
	<b>В целом по дисциплине</b>	<b>144</b>	<b>46</b>	<b>12</b>	<b>34</b>	<b>17</b>	<b>98</b>	<b>эссе</b>
	<b>Итого в %</b>					<b>50%</b>		

### 5.3. Содержание практических и семинарских занятий

Прием 2018, 2019 гг.

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
1. Понятие предпринимательского риска: основные подходы и содержание	1. Основные подходы к определению риска 2. Риск и неопределенность 3. Содержание предпринимательского риска, причины возникновения 4. Классификация рисков 5. Функции и роль рисков в деятельности хозяйствующего субъекта 6. Специфика проявления рисков в различных сферах предпринимательства Рекомендуемые источники: основная литература 1-2, дополнительная литература 1-5	Опрос, дискуссия
2. Методы оценки предпринимательских рисков в деятельности предприятий	1. Методы оценки предпринимательских рисков, обоснование выбора методов и инструментов с учетом специфики риска 2. Карта рисков: содержание, порядок составления 3. Качественные методы оценки рисков: метод Дельфи, метод аналогий, их практическое применение 4. Практическое применение количественных методов оценки рисков: основные преимущества и недостатки Рекомендуемые источники: основная литература 1-2, дополнительная литература 1-5	Опрос, дискуссия, решение практических задач
3. Регулирование предпринимательских рисков как сферы экономической и управленческой деятельности: микро- и макро-уровень управления.	1. Система управление рисками 2. Основные методы управления рисками, их характеристика 3. Роль и значение внутреннего аудита 4. Комплаенс-контроль 5. Проектирование системы управления предприятием с учетом анализа рисков. 6. Программы мероприятий по снижению рисков с учетом изменяющихся факторов воздействия Рекомендуемые источники: основная литература 1-2, дополнительная литература 1-5	Опрос, дискуссия, решение практических задач, заслушивание и обсуждение докладов
4. Международные и российские стандарты управления рисками	1. Действующие международные и российские стандарты управления рисками: особенности их применения, преимущества и недостатки 2. Обоснование выбора стандарта риск-менеджмента, наиболее точно соответствующего требованиям и задачам индивидуального проекта по выбору студента. 3. Обоснование системы регулирования рисков на предприятии по выбору студента. Рекомендуемые источники: основная литература 1-2, дополнительная литература 1-5	Опрос, дискуссия, решение практических задач

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

### 6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Наименование разделов, тем, входящих в дисциплину	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
1	2	3
1. Понятие предпринимательского риска: основные подходы и содержание	Понятие «risk appetite» применительно к предпринимательской деятельности. Генезис соотношения понятий «риск» и «неопределенность». Виды неопределенности в предпринимательской деятельности. Специфика предпринимательских рисков в российской экономике. Криминогенные риски.	Работа с научной литературой Поиск информации в Интернете по заданной теме Самоподготовка с использованием контрольных вопросов Изучение современных подходов по определению предпринимательского риска, анализ их формулировок, изучение содержания и основных подходов к классификации риска
2. Методы оценки предпринимательских рисков в деятельности предприятий	Области риска по показателям финансовой устойчивости частного бизнеса (соотношение запасов и затрат с источниками капитала). Качественная и количественная оценка уровня хозяйственного риска.	Работа с научной литературой Поиск информации в Интернете по заданной теме Самоподготовка с использованием контрольных вопросов Проведение расчетов по существующим методикам оценки предпринимательского риска Решение аналитических задач
3. Регулирование предпринимательских рисков как сферы экономической и управленческой деятельности: микро- и макро-уровень управления.	Выбор решений в условиях неопределенности. Построение платежной матрицы (эффектов) и матрицы риска (ущерба или упущенных возможностей).	Работа с учебной и научной литературой Поиск информации в Интернете по заданной теме Самоподготовка с использованием контрольных вопросов Подготовка презентаций и докладов
4. Международные и российские стандарты управления рисками	Основные стандарты управления рисками. Принципы, изложенные в стандарте управления рисками FERMA. Подходы к оценке и анализу рисков представленные в стандарте управления рисками FERMA. Основные положения модели управления рисками COSO.	Работа с учебной и научной литературой Поиск информации в Интернете по заданной теме Самоподготовка с использованием контрольных вопросов Изучение российского и зарубежного опыта в области стандартизации управления рисками
Тема 1-4.		Подготовка эссе

## 6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

### Примерные вопросы для научных дискуссий, докладов и презентаций

1. Соотношение эффективности и риска в предпринимательской деятельности.
2. Инновационная предпринимательская деятельность и риск.
3. Из истории возникновения и развития предпринимательства как рискованной формы деятельности.
4. Предпринимательский риск и собственность.
5. Эволюция отношения к феномену предпринимательского риска.
6. Роль предпринимательского риска в российской экономике.
7. Специфика проявлений рисков в условиях российской экономики. Криминогенные риски, рейдерство.
8. Качественные методы оценки предпринимательских рисков
9. Количественные методы оценки предпринимательского риска
10. Современные классификации предпринимательских рисков.
11. Риски, вызванные организационной структурой производства и управления.
12. Риск, обусловленный поведением конкурентов.
13. Риск неоптимального распределения ресурсов.
14. Специальные виды потерь.
15. Возможность прогнозирования случайных видов потерь.
16. Комплексные модели анализа предпринимательского риска.
17. Анализ финансовой устойчивости и риска банкротства предприятия
18. Особенности расчетно-аналитического способа построения кривой риска.
19. Финансовая деятельность и зоны риска.
20. Рисковая функция страхования.
21. Современная портфельная теория.
22. Оценка риска инвестиционного проекта на практике.
23. Стратегия и тактика в управлении предпринимательским риском.
24. Риск-менеджмент и практика.
25. Риск-менеджмент как самостоятельная форма предпринимательской деятельности.
25. Управление банковскими рисками.
26. Сферы возникновения банковских рисков.
27. Хеджирование, как метод снижения степени финансовых рисков.
28. Валютный рынок и развития международной финансово-кредитной системы.
29. Валютный риск и развитие международных рыночных отношений.

### Примеры тестовых заданий

1. Если какая-нибудь неприятность может случиться, она произойдет - это:
  - а) Закон Мэрфи;
  - б) Закон Мэртона и Шоулза;
  - в) Закон ЕммануэлаАргири;
  - г) Закон Фишера;
  - д) Закон Гласса-Стиголла.

2. В список крупнейших банков, хеджевых фондов, институциональных инвесторов, обанкротившихся в течение последних 20 лет, входят:

- а) Barings Bank;
- б) Bank of America;
- в) Lehman Brothers;
- г) Northern Rock;
- д) Холдинг MF Global.

3. Установите соответствие:

- 1. Инфляционный риск а) Нежелательное изменение валютного курса
- 2. Валютный риск б) Снижение покупательной способности денег
- 3. Правовой риск в) Изменение налогового законодательства и других правовых норм, правил надзорных банковских органов

4. Виды рыночного риска:

- а) процентный;
- б) валютный;
- в) риск колебаний рыночных цен товаров;
- г) риск колебаний цен акций и производных финансовых инструментов;
- д) суверенный риск.

5. Операционный риск называют также:

- а) управленческим;
- б) риском недостаточности (ошибочности) информации;
- в) эмпирическим;
- г) техническим;
- д) контрольным.

6. Установите соответствие

- 1. Правовой риск а) В ряде случаев влияет на величину кредитного риска
- 2. Кредитный риск б) Характеризует кредитоспособность и степень

надежности контрагента на финансовых рынках

3. Рыночный риск

4. Модельный риск

в) Связан с изменениями конъюнктуры рынка

г) Причисляют к относительно новым видам операционного риска, который возникает при неверном выборе вида математической модели для оценки риска

7. Подберите верные определения риска ликвидности.

- а) Риск нехватки денежных средств или других активов для покрытия текущих обязательств;
- б) риск неспособности банка или иного финансового института обеспечить полное и своевременное выполнение своих денежных обязательств;
- в) риск потери или ухудшения платежеспособности;
- г) реструктуризация активов финансовой организации.

8. Ослабление и практически полное устранение риска достигают путем следующих методов управления:

- а) отказ от риска;
- б) снижение частоты ущерба или возникновения убытка;
- в) уменьшение размера убытков;
- г) разделение риска;
- д) стратегическое (долгосрочное) инвестирование в рискованные финансовые активы.

9. Компенсирование риска и управление риском возможно с помощью:
- а) рискованных премий;
  - б) исключительно измерительных операций;
  - в) диверсификации инвестиций;
  - г) хеджирования;
  - д) «платы за риск».
10. С помощью стохастических моделей:
- а) описываются моделируемые объекты, параметры, условия функционирования и характеристики состояния которых представлены случайными величинами;
  - б) моделируются процессы в теории массового обслуживания, в сетевом планировании;
  - в) осуществляется экономико-математическое моделирование неслучайных и регулярных процессов.
11. Теоретическое объяснение рискованных ситуаций и их природы дает, например, теория хаоса, которая:
- а) изучает кажущееся случайным поведение детерминированных динамических систем;
  - б) является особым разделом математики;
  - в) дает представление о непредсказуемости хаотической системы;
  - г) дает представление о предсказуемости хаотической системы.
12. Зарубежные рейтинговые агентства:
- а) «СтэндрдэндПурс» (Standard and Poor's, S&P);
  - б) «ФитчРейтинг» (Fitch Rating);
  - в) «Муди'з» (Moody's);
  - г) Рейтинговое агентство «Эксперт РА»;
  - д) Рейтинговое агентство «Инерфакс».
13. Расположите этапы разворачивания финансового кризиса 2008 г. в правильной последовательности:
- а) кризис ликвидности банков;
  - б) потеря крупными банками части вкладов, признание некоторых банков банкротами;
  - в) свертывание кредитных портфелей и сокращение портфелей потребительских кредитов.
14. В целом, соотношение «риск-вознаграждение» должно быть не менее:
- а) 2:3;
  - б) 1:2;
  - в) 1:4;
  - г) 10:1.
15. Нижний предел норматива Н1, при достижении которого банк должен быть лишен лицензии, составляет:
- а) 5%;
  - б) 10%;
  - в) 2%;
  - г) 1%.
16. Профессор экономики Чикагского университета, который предложил математическую модель формирования оптимального портфеля ценных бумаг,  
- это:
- а) Гарри Марковиц;
  - б) Жак Сапир;
  - в) Бен Бернанке;
  - г) Майк Оксли.

### **Примерная тематика эссе**

1. Риск - неизбежный фактор предпринимательской деятельности
2. Факторы, определяющие степень риска экономической деятельности
3. Основы неоклассической теории рисков
4. Риск-анализ основных видов экономической деятельности
5. Риски производственной деятельности организации
6. Финансовые риски организации и их влияние
7. Коммерческие риски и их роль в предпринимательской деятельности
8. Риск-менеджмент в организации
9. Методологические основы управления рисками в экономике
10. Современные тенденции в выборе стратегии риск-менеджмента
11. Стратегические основы управления рисками в организации
12. Интегрированный подход к структуре службы риск-менеджмента фирмы
13. Современные требования к управлению рисками
14. Математические методы определения вероятностей рисков событий
15. Чистые риски как компонент воздействия окружающей среды на предпринимательскую деятельность.
16. Экономическая сущность риска предпринимательской деятельности.
17. Модели ситуаций, продуцирующих спекулятивные риски.
18. Анализ факторов, определяющих вероятность размера потерь при финансовых рисках.
19. Валютные риски и методы их хеджирования.
20. Количественные и качественные методы оценки риска.
21. Методы управления предпринимательскими рисками. Возможности и ограничения.
22. Страхование и самострахование.
23. Корпоративные стандарты управления в международной компании.
24. Стейкхолдеры международных компаний.
25. Стандартизированное управление рисками компании в международной практике
26. Международный стандарт FERMA.
27. Международный стандарт ISO 9001:2015.

### **7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

#### **Примерный перечень контрольных вопросов к зачету:**

1. Риск как экономическая категория. Риск и неопределенность.
2. Современные подходы к определению понятия риска. Содержание, классификация и функции риска.
3. Источники неопределенности в экономике.
4. Особенности проявления риска в различных сферах предпринимательства
5. Количественные методы оценки предпринимательских рисков: особенности применения, преимущества и недостатки.
6. Качественные методы оценки предпринимательских рисков
7. Финансовое состояние предприятия и предпринимательские риски
8. Принятие управленческих решений в условиях риска и неопределенности
9. Методы управления предпринимательскими рисками: экономические, юридические, психологические и т.д.
10. Специфика проявления внешних предпринимательских рисков и методы их регулирования
11. Особенности управления внутренними предпринимательскими рисками
12. Основы формирования системы управления предпринимательскими рисками на

предприятию

13. Внутренние механизмы нейтрализации негативных последствий отдельных видов рисков.
14. Внешние механизмы нейтрализации негативных последствий отдельных видов рисков.
15. Оценка результативности нейтрализации и организация мониторинга рисков.
16. Ответственность предпринимателя и предпринимательские риски.
17. Российские и международные стандарты управления рисками.

**Примерный перечень практических заданий к зачету:**

1. Молодой российский бизнесмен планирует построить ночную дискотеку неподалеку от университета. По одному из допустимых проектов предприниматель может в дневное время открыть в здании дискотеки столовую для студентов. Другой вариант не связан с дневным обслуживанием клиентов. Представленные бизнес-планы показывают, что план, связанный со столовой, может принести доход в 250 тыс. руб. Без открытия столовой бизнесмен может заработать 175 тыс. руб. Потери в случае открытия дискотеки со столовой составят 55 тыс. руб., а без столовой -20 тыс. руб. Определите наиболее эффективную альтернативу на основе средней стоимостной ценности в качестве критерия.

Пусть перед принятием решения бизнесмен должен определить, заказывать ли дополнительное исследование состояния рынка или нет, причем предоставляемая услуга обойдется в 2 тыс. рублей. Относительно фирмы, которой можно заказать прогноз, известно, что она способна уточнить значения вероятностей благоприятного или неблагоприятного исхода. Возможности фирмы в виде условных вероятностей благоприятности и неблагоприятности рынка сбыта представлены в таблице.

Прогноз фирмы	Фактически	
	благоприятный	неблагоприятный
Благоприятный	0,80	0,20
Неблагоприятный	0,30	0,70

Предположим, что фирма, которой заказали прогноз состояния рынка, утверждает:

ситуация будет благоприятной с вероятностью 0,48;

ситуация будет неблагоприятной с вероятностью 0,52.

2. Директор лицея, обучение в котором осуществляется на платной основе, решает, следует ли расширять здание лицея на 250 мест, на 50 мест или не проводить строительных работ вообще. Если население небольшого города, в котором организован платный лицей, будет расти, то большая реконструкция могла бы принести прибыль 250 тыс. руб. в год, незначительное расширение учебных помещений могло бы приносить 90 тыс. руб. прибыли. Если население города увеличиваться не будет, то крупное расширение обойдется лицеем в 120 тыс. руб. убытка, а малое - 45 тыс. руб. Государственная статистическая служба предоставила информацию об изменении численности населения: вероятность роста численности населения составляет 0,7; вероятность того, что численность населения останется неизменной или будет уменьшаться, равна 0,3. Определите наилучшее решение. Чему равно значение ОДО для наилучшей альтернативы?

3. При крупном автомобильном магазине планируется открыть мастерскую по предпродажному обслуживанию и гарантийному ремонту автомобилей. Консультационная фирма готова предоставить дополнительную информацию о том, будет ли рынок благоприятным или нет. Эти сведения обойдутся магазину в 13 000 рублей. Администрация магазина считает, что эта информация гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,5. Если рынок будет благоприятным, то большая мастерская принесет прибыль в 60 тыс. руб., а маленькая - 30 тыс. руб. При неблагоприятном рынке магазин потеряет 65 тыс. руб., если будет открыта большая мастерская, и 30 тыс. руб. - если откроется маленькая. Не имея дополнительной информации, директор оценивает вероятность благоприятного рынка 0,6. Положительный результат обследования гарантирует благоприятный рынок с вероятностью 0,8. При отрицательном результате рынок может оказаться благоприятным с вероятностью 0,3. Постройте дерево решений и определите:

Следует ли заказать консультационной фирме дополнительную информацию, уточняющую конъюнктуру рынка?

Какую мастерскую следует открыть при магазине: большую или маленькую? Какова ожидаемая денежная оценка наилучшего решения?

**Примеры оценочных средств для проверки каждой компетенции, формируемой дисциплиной**

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовые задания
ПКП-1	Способность определять контекст, идентификацию, осуществлять анализ рисков, вырабатывать мероприятия по воздействию на риск	1. Определяет контекст процесса управления рисками, критерии, применяемые при оценке риска	<p>Даны два варианта вложения капитала со следующими параметрами.</p> <p>Вариант 1 Прибыль при средней величине 500 тыс. руб. колеблется от 300 тыс. руб. до 600 тыс. руб. Вероятность получения прибыли в размере 300 тыс. руб. и 600 тыс. руб. равна 0,3 каждая.</p> <p>Вариант 2 Прибыль при средней величине 400 тыс. руб. колеблется от 250 тыс. руб. (с вероятностью 0,4) до 500 тыс. руб. (с вероятностью 0,3).</p> <p>Задание: Выберите наименее рисковый вариант вложения капитала. Критерием выбора является наименьшая величина коэффициента вариации.</p>
		2. Идентифицирует риски в деятельности организации, применяет методы анализа и оценки риска (анализ существующих контролей и методов по управлению рисками и их достаточность, анализ последствий рисков, анализ возможностей и оценка вероятности, предварительный анализ, оценка неопределенности и чувствительности)	<p>При вложении капитала в мероприятие А из 120 случаев прибыль в 25 тыс.руб. была получена в 48 случаях, прибыль 20 тыс. руб. была получена в 36 случаях, прибыль в 30 тыс.руб. была получена в 36 случаях.</p> <p>При вложении капитала в мероприятие Б (из 100 случаев) прибыль в 40 тыс.руб. была получена в 20 случаях, прибыль в 30 тыс. руб. была получена в 30 случаях, прибыль в 15 тыс. руб. была получена в 50 случаях.</p> <p>Выберите и аргументируйте наименее рисковый вариант вложения капитала.</p>
		3. Выбирает эффективные методы воздействия на риск, разрабатывает и внедряет планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками), оказывает помощь ответственным за	<p>Компания «А» является инициатором слияния с компанией «В». Поскольку в процессе слияния происходит не выкуп акций, а их обмен, то компания «А» предлагает акционерам компании «В» обменять их акции на акции компании «А» в определенной пропорции, которая будет установлена исходя из соотношения цен акций «А» и</p>

		риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению	<p>«В».</p> <p>На момент предложения о слиянии акции компании «В» стоили на рынке 30 долл. Чтобы простимулировать слияние компании «А» необходимо заинтересовать в этом акционеров компании «В». Поэтому компания «А» предлагает для обмена более высокую цену 35 долл. Повышение цены обмена выгодно для акционеров компании «В», поскольку позволит получить в обмен за свои акции большее количество акций «А» нежели при цене 30 долл.</p> <p>Однако, учитывая исходную финансовую информацию обеих компаний, необходимо определить, действительно ли цена 35 долл. выгодна для акционеров компании «В» и не столкнутся ли они с реализацией риска размывания прибыли на акцию?</p>
ПКП-3	Способность поддержания устойчивого функционирования системы управления рисками	2. Соблюдает и поддерживает нормы профессиональной этики, нормы корпоративного управления и корпоративной культуры по рискам	<p>Ожидается, что прибыль, дивиденды и рыночная цена акции компании УЦППП будут иметь ежегодный рост на 7 процентов. В настоящее время акции компании продаются по \$23 за штуку, ее последний дивиденд составил \$2,00 и компания выплатит \$2,14 в конце текущего года.</p> <p>Используя модель прогнозируемого роста дивидендов, определите стоимость собственного капитала предприятия.</p> <p>Показатель бета для компании составляет 1,6, величина процентной ставки безрискового вложения капитала равна 9%, а средняя по фондовому рынку – 13%. Оцените стоимость собственного капитала компании, используя ценовую модель капитальных активов.</p> <p>Средняя прибыльность на рынке ссудного капитала составляет 12 процентов, и предприятие рассматривает возможную премию за риск в объеме 4 процентов. Какова будет оценка стоимости капитала с помощью модели премии за риск?</p> <p>Сравните полученные оценки. Какую из них следует принять при оценке эффективности инвестиций?</p>

		<p>2. Устанавливает и поддерживает деловые контакты, связи, отношения и коммуникации с сотрудниками компании, проводит интервью с ответственными за риск сотрудниками</p>	<p>За отчетный период чистый денежный поток фирмы составил: от финансовой деятельности (-2,98) млн. руб., от инвестиционной деятельности (-13,05) млн. руб. Величина притока и оттока по основной (текущей) деятельности составляет соответственно 164,74 млн. руб. и (-147,94) млн. руб. Остаток денежных средств на конец отчетного периода 4,68 млн.руб. Определите остаток средств на начало периода.</p> <p>Остаток денежных средств акционерного общества на оперативную дату составил 150 тыс. рублей. Платежи предприятия за товарно-материальные ценности в пути - 30 тыс. руб.; платежи, ожидаемые от покупателей, находящиеся в пути - 20 тыс. рублей.</p> <p>Определить:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) чистый остаток средств в пути;</li> <li>2) указать другое название этого остатка;</li> <li>3) колебание доступности;</li> <li>4) реальный доступный остаток.</li> </ol>
		<p>3. Оказывает помощь сотрудникам в выявлении и оценке новых рисков, представляет аналитическую информацию о рисках для руководителей и ответственных за мероприятия по рискам работников</p>	<p><b>Задача 1</b>  Определите среднюю стоимость заемного капитала – краткосрочного кредита банка (в % к общей сумме кредита), если в течение отчетного года организация трижды использовала кредит:  сумма кредита 500 тыс. руб. на срок 60 дней с годовой ставкой 50%;  второй кредит в сумме 300 тыс. руб. на срок 50 дней с годовой ставкой 40%;  сумма кредита 400 тыс. руб. на срок 80 дней с годовой ставкой 60%.</p> <p><b>Задача 2</b>  Клиент поместил в банк 100 тыс. руб. под простую процентную ставку 15% годовых. Какая сумма будет на его счете через: а) 7 месяцев; б) три года; в) 3 года 3 месяца? При расчете используйте формулу обычного процента с приближенным числом дней.</p> <p><b>Задача 3</b>  Заемные средства компании равны 437 000 долл., из них 100 000 долл. – кредит под 10 % годовых, 200 000 долл. – кредит под 15 % годовых, 45 000 долл. – кредит под 18 % годовых, оставшиеся 72 000 долл. – кредиторская задолженность, которая может рассматриваться как беспроцентный кредит.  Найти ставку процента за кредит.</p>

--	--	--	--

## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **Нормативные правовые акты:**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система  
[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/)
2. Конституция Российской Федерации. [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система.  
[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_28399/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28399/)
3. Налоговый кодекс Российской Федерации. [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система.  
[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19671/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/)
4. Федеральный закон Российской Федерации от 02.12.1990 N 395-1 «О банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: справ.-правовая система. [http://www.consultant.ru/document/Cons\\_doc\\_LAW\\_5842/](http://www.consultant.ru/document/Cons_doc_LAW_5842/)

### **Основная литература:**

1. Авдийский В.И. Проектирование систем управления рисками хозяйствующих субъектов [Электронный ресурс]: учебное пособие / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных, А.В. Дадалко, В.В. Земсков, Н.Г. Синявский. — Москва: ИНФРА-М, 2017. — 203 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/563779>.
2. Авдийский В.И. Риски хозяйствующих субъектов: теоретические основы, методология анализа, прогнозирование и управление: учебное пособие / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных; Финуниверситет. - Москва: Альфа-М, 2013. - 368 с. - То же [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/394136>.

### **Дополнительная литература:**

1. Авдийский В.И. Теневая экономика и экономическая безопасность государства [Электронный ресурс]: учебное пособие / В.И. Авдийский, В.А. Дадалко, Н.Г. Синявский. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2017, 2018. — 538 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/926812>.
2. Антонов Г. Д. Управление рисками организации [Электронный ресурс]: учебное пособие / Г. Д. Антонов. - Москва: Инфра-М, 2017. - 153 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/908034>.
3. Рыхтикова Н.А. Анализ и управление рисками организации [Электронный ресурс]: учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. - Москва: Инфра-М, 2018. - 248 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/915955>.
4. Пименов Н.А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности [Электронный ресурс]: учебник и практикум/  
Н. А. Пименов. - Москва: Юрайт, 2018. - 326 с. - Режим доступа: <https://biblio-online.ru>
5. Пименов Н.А. Фискальные (налоговые) риски в системе экономической безопасности хозяйствующих субъектов. Ч. 1: Критерии и индикаторы налоговых рисков. Внешние налоговые риски хозяйствующих субъектов: учебное пособие для бакалавров / Н.А. Пименов; Финуниверситет, Каф. "Анализ рисков и экономич. безопасность" - Москва: Финуниверситет, 2012. - 120 с.

## 9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

- I. [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) - сайт Министерства Финансов РФ.
1. [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) - сайт Банка России
  2. [www.cfin.ru](http://www.cfin.ru) - «Корпоративный менеджмент» независимый проект
  3. [www.fcinfo.ru](http://www.fcinfo.ru) - сайт ФК-НОВОСТИ
  4. [www.interfax.ru](http://www.interfax.ru) - сайт Интерфакс
  5. [www.kommersant.ru](http://www.kommersant.ru) - сайт Коммерсантъ
  6. [www.rbc.ru](http://www.rbc.ru) - сайт РосБизнесКонсалтинг
  7. [www.vedomosti.ru](http://www.vedomosti.ru) - сайт Ведомости
  8. [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) - сайт КонсультантПлюс
  9. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>
  10. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.com>
  11. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ» <https://www.biblio-online.ru/>

## 10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основными видами самостоятельной учебной деятельности обучающихся по освоению дисциплины являются:

1) Предварительная подготовка к аудиторным занятиям (лекциям, семинарам, практическим занятиям). Такая подготовка предполагает изучение учебной программы дисциплины, установление связи с ранее полученными знаниями, выделение наиболее значимых и актуальных проблем, на изучение которых следует обратить особое внимание, подготовку сообщений и докладов по темам семинаров учебной дисциплины;

2) Самостоятельная работа при прослушивании лекций, осмысление учебной информации, сообщаемой преподавателем, ее обобщение и краткая запись, а также своевременная доработка конспектов лекций;

3) Подбор, изучение, анализ рекомендованных информационных источников по темам учебной дисциплины;

4) Выяснение наиболее сложных вопросов и их уточнение во время консультаций;

5) Написание эссе, при этом необходимо использовать при подготовке работы нормативные документы Финансового университета;

6) Подготовка к экзамену.

7) Выполнение собственных научных исследований, участие в научных исследованиях, проводимых в масштабе кафедры, филиала или университета;

8) Систематическое изучение периодической печати, научных монографий, поиск и анализ дополнительной информации по учебной дисциплине.

Выполнение **самостоятельных домашних заданий** предполагают подготовку доклада для занятий приводящихся в форме дискуссий, изучение материала для семинарских занятий и подбор материала для решения практических заданий. Самостоятельная работа по освоению дисциплины заключается в изучении и конспектировании дополнительной литературы, изучении законодательных и нормативных актов, выполнении заданий по исходным данным, предложенным преподавателем. Результаты самостоятельной работы оформляются в виде презентации и обсуждаются на практических занятиях. Работа выполняется с использованием текстового редактора MS WORD, MS EXCEL – для таблиц, диаграмм и т.д., MS PowerPoint – для подготовки слайдов и презентаций.

**При подготовке к семинарскому занятию** используется лекционный материал. Он является основой для подготовки студента к семинарским занятиям и выполнения заданий самостоятельной работы. В соответствии с п.5.3 студентам необходимо осуществлять подготовку к семинарским занятиям. Быть готовыми к опросу, дискуссии, разбору конкретных ситуаций, решению задач. При подготовке к семинарскому занятию студенты должны изучить и

законспектировать содержание дополнительной литературы, статей, книг, включающие в себя основные положения и их обоснование фактами, примерами и т.д.

**Подготовка к дискуссии** осуществляется студентами самостоятельно, при наличии задания выданного преподавателем.

Подготовка **домашнего творческого задания** осуществляется под методическим руководством преподавателя, ведущего семинарские занятия по дисциплине в соответствии с алгоритмом, представленным в п.7. Его оценка проводится в процессе текущего контроля успеваемости студентов.

Требования к выполнению:

- четкость и последовательность изложения материала;
- наличие обобщений и выводов, сделанных на основе изучения информационных источников по данной теме (в случае необходимости);
- правильность и в полном объеме решение имеющихся в задании практических задач;
- использование современных способов поиска, обработки и анализа информации;
- самостоятельность выполнения.

Объем работы - не более 6 страниц (без учета таблиц в приложении) машинописного текста (размер шрифта 14) через полуторный интервал на стандартных листах формата А-4, поля: верхнее –15 мм, нижнее –15мм, левое –25мм, правое –10мм. ДТЗ должен иметь титульный лист.

По вопросам, возникающим в процессе написания работы, студенту следует обращаться за консультацией преподавателю. Срок выполнения контрольной работы определяется преподавателем. Работа сдается не позднее, чем за неделю до зачета.

## **11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

При осуществлении образовательного процесса обучающимися и профессорско-преподавательским составом используются: программное обеспечение, информационно-справочные системы, электронные библиотечные системы.

### **11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения:**

1. Windows Microsoft office
2. Антивирусная защита ESET NOD32

### **11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:**

- Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
- Аналитическая система Bloomberg Professional.
- SPSS Statistics (Statistical Package for the Social Sciences—статистический пакет для социальных наук).
- базы данных Росстата: ЦБСД, ЕМИСС, ССРД МВФ
- Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>
- Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» <http://www.skrin.ru/>

### **11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации**

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации не предусмотрены.

## **12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Для осуществления образовательного процесса в рамках дисциплины необходимо наличие специальных помещений.

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения лекций, семинарских и практических занятий, выполнения курсовых групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Проведение лекций и семинаров в рамках дисциплины осуществляется в помещениях:

- оснащенных демонстрационным оборудованием;
- оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет»;
- обеспечивающих доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Специальные помещения должны быть укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

