

Частное образовательное учреждение высшего образования  
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ  
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ»

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

На заседании кафедры  
международных финансов и  
бухгалтерского учета  
Протокол № 10 от 23.05.2023

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор  
Авдашкевич С.В.  
28.06.2023

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	Б1.В. ДВ.05.01 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски
Направление подготовки:	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль):	«Международный финансовый менеджмент»
Уровень высшего образования:	Бакалавриат
Программа:	Прикладного бакалавриата
Форма обучения:	Очная
Разработчики:	Кандидат педагогических наук, доцент Юмашева И.А.

Санкт-Петербург

2023

### 1. Цели и задачи дисциплины:

Цель дисциплины: изучение теоретических и методологических основ анализа и прогнозирования рисков в деятельности хозяйствующих субъектов; формирование у будущих бакалавров современных теоретических знаний и практических навыков в области управления предпринимательскими рисками и их оценке.

Задачи дисциплины:

- закljučаются в освоении теоретических и практических аспектов выявления рисков, имеющих экономическую природу, а также методов их устранения и управления;
- применение студентами практических аспектов решения экономических задач в условиях риска;
- владение студентами сведениями об определении основных путей возникновения рисков и способов их устранения;
- освоение студентами прочных знаний, касающихся основных методов выявления, анализа и устранения риска;
- освоение студентами причины возникновения экономических рисков;
- применение знаний, полученных студентами в области финансового посредничества и деятельности современных финансовых институтов.

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

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

Код компетенции	Содержание компетенции
ПК-4	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации
ПК-9	способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли
ПК-13	умением моделировать бизнес-процессы и использовать методы реорганизации бизнес-процессов в практической деятельности организаций
ПК-15	умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

Планируемые результаты обучения:

Код компетенции	Основные признаки освоения		
	Знать	Уметь	Владеть
ПК-4	-способы сбора и обработки информации для принятия инвестиционных решений;	-применять финансовый понятийно- категориальный аппарат;	-навыками оценки достоинств и недостатков различных форм и

38.03.02 Менеджмент, направленность «Международный финансовый менеджмент»

Программа прикладного бакалавриата

Рабочая программа дисциплины

Дисциплина: Б1.В.ДВ.05.01 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски

Форма обучения: очная

Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года

Обновлена на 2023/2024 учебный год

	<p>-понятие, сущность и принципы экономических субъектов в предпринимательской среде;</p> <p>-сущность и содержание форм финансовой отчетности предпринимательских структур;</p> <p>-виды, приемы и методы анализа предпринимательских рисков;</p> <p>-нормативное законодательство в области анализа</p>	<p>-анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы;</p> <p>-использовать источники финансовой, экономической, управленческой информации;</p> <p>-анализировать состав и структуру активов и пассивов предпринимательских структур для выявления предпринимательских рисков;</p> <p>-анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы;</p> <p>-находить, понимать смысл и интерпретировать необходимую информацию, содержащуюся в финансовой отчетности</p>	<p>методов финансирования предпринимательских структур разной формы собственности;</p> <p>-современными методами сбора, обработки и анализа финансовой информации;</p> <p>-навыками поиска необходимой для анализа информации, содержащейся в бухгалтерской и статистической отчетности;</p> <p>-навыками анализа финансовой, бухгалтерской отчетности, а также иной информации и принятия управленческих решений;</p> <p>-навыками соотнесения риска и доходности</p>
ПК-9	<p>-основные требования к налоговому учету; состав доходов и расходов, связанных с реализацией товаров (работ, услуг); состав внереализационных доходов и расходов, налоговые правонарушения и ответственность за них.</p> <p>-содержание и структуру финансовой среды предпринимательства, сущность неопределённости и риска, виды предпринимательского риска, порядок проведения анализа рисков, методы управления рисками</p> <p>-нормативное законодательство в области анализа</p>	<p>-планировать финансовые показатели на предприятии;</p> <p>-оценить риск и доходность финансовых активов;</p> <p>-оценить складывающуюся финансовую ситуацию, предвидеть последствия ее развития;</p> <p>-выбирать модели управления активами и оценивать параметры этих моделей</p>	<p>- основами управления рисками;</p> <p>-навыками организации налогового учета и налогового планирование организации;</p> <p>-навыками принятия обоснованных финансовых решений;</p> <p>-приемами проведения количественного и качественного анализа предпринимательских рисков</p>
ПК-13	<p>- содержание и структуру бизнес-процессов предпринимательства, их сущность и виды;</p> <p>-нормативное законодательство в области анализа;</p> <p>- порядок моделирования бизнес-процессов и методы управления ими</p>	<p>-планировать финансовые показатели на предприятии;</p> <p>-оценить риск и доходность вложений;</p> <p>-оценить складывающуюся финансовую ситуацию, предвидеть последствия ее развития;</p> <p>-выбирать модели управления активами и</p>	<p>- основами методиками моделирования бизнес-процессов;</p> <p>- навыками организации бизнес-процессов</p> <p>- основами управления риском и доходностью;</p> <p>-навыками организации налогового учета и налогового планирование</p>

38.03.02 Менеджмент, направленность «Международный финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.ДВ.05.01 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски  
 Форма обучения: очная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

		оценивать параметры этих моделей	организации; -навыками принятия обоснованных финансовых решений; -приемами проведения количественного и качественного анализа предпринимательских рисков
ПК-15	--способы сбора и обработки информации для принятия управленческих решений; -понятие, сущность и принципы экономических субъектов в предпринимательской среде; -сущность и содержание рисков в предпринимательской среде; -виды, приемы и методы анализа предпринимательских рисков; -нормативное законодательство в области анализа	-применять финансовый понятийно- категориальный аппарат; -анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы; -использовать источники финансовой, экономической, управленческой информации; -анализировать состав и структуру активов и пассивов предпринимательских структур для выявления предпринимательских рисков; -анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы; -находить, понимать смысл и интерпретировать необходимую информацию, содержащуюся в финансовой отчетности	- навыками сбора, обработки и анализа финансовой информации для оценки возможных рисков -навыками поиска необходимой для анализа информации, содержащейся в бухгалтерской и статистической отчетности; -навыками анализа финансовой, бухгалтерской отчетности, а также иной информации и принятия управленческих решений; -навыками соотнесения риска и доходности

### 3. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски» входит в Блок 1 «Дисциплины (модуля)» (Вариативная часть) образовательной программы высшего образования по направлению 38.03.02 Менеджмент направленность (профиль) «Международный финансовый менеджмент».

*При изучении данной дисциплины обучающийся использует знания, умения и навыки, которые формируются в процессе изучения следующих дисциплин (практик):*

Корпоративные финансы, Финансы, Экономика организаций (предприятий), Актуальные вопросы экономики, управления и финансов, Маркетинг, Учет и анализ

*Знания, умения и навыки, приобретенные в процессе изучения данной дисциплины, будут использованы обучающимся при изучении дисциплин (практик):*

Риск-менеджмент, Налоги и налогообложение, Международный менеджмент, Учебная практика: практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, Финансовый менеджмент, Инвестиционный анализ, Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности, Международные финансы, Деньги,

38.03.02 Менеджмент, направленность «Международный финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.ДВ.05.01 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски  
 Форма обучения: очная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

кредит, банки, Банковское дело, Бухгалтерская (финансовая) отчетность, Международные стандарты финансовой отчетности, Производственная практика: преддипломная практика, История международных отношений, Мировая экономика и международные экономические отношения, Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности, Введение в личные финансы .

#### 4. Объем дисциплины

Очная форма обучения:

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр
		5
<b>Аудиторные занятия (АЗ):</b>	36	36
В том числе:		
Лекционные занятия (Лек)	18	18
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	18	18
<b>Самостоятельная работа студента (СР)</b>	33	33
В том числе:		
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	33	33
<b>Контроль самостоятельной работы (КСР)</b>	3	3
<b>Контактная работа (КоР)</b>	39	39
<b>Форма промежуточной аттестации</b>		Экзамен
<b>Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)</b>	36	36
<b>Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ</b>	108/3	108/3

\* - подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии).

#### 5. Содержание дисциплины

Очная форма обучения:

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				СР	Практическая подготовка*
			В том числе по видам аудиторных занятий					
			Лек	Пр	Лаб			
1	Риски и их оценка	5	2	2	0	3	2	
2	Финансовые решения в условиях риска	5	2	2	0	3	2	
3	Инновационная деятельность в условиях риска	5	2	2	0	3	2	
4	Методы оценки инвестиций в условиях неопределенности	5	2	2	0	3	2	
5	Определение и использование денежных потоков	5	2	2	0	3	2	
6	Покупка или лизинг	5	2	2	0	3	2	
7	Страхование имущества и ответственности	5	2	2	0	3	2	
8	Ставка дисконтирования в условиях неопределенности	5	2	2	0	3	2	
9	Управление риском в страховании	5	2	2	0	9	2	
	Итого:		18	18	0	33	18	

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения

38.03.02 Менеджмент, направленность «Международный финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.ДВ.05.01 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски  
 Форма обучения: очная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия обучающихся, курсовая работа	Компетенции	Оценочное средство текущего контроля
1	2	3	4
Тема 1: Риски и их оценка	Риск и прибыль. Методы оценки риска. Классификация рисков. Основные методы оценки рисков. <b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b> Риски и их оценка <b>Лабораторная работа: -</b>	ПК-4,ПК-9,ПК-15,ПК-13	Коллоквиум №1
Тема 2: Финансовые решения в условиях риска	Динамические модели планирования финансов. Оценка текущей стоимости. Условия определенности. Неопределенность. Сравнение методов предпочтительного состояния и текущей стоимости. Роль вероятностей. Модели определения стоимости. <b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b> Финансовые решения в условиях риска <b>Лабораторная работа: -</b>	ПК-4,ПК-9,ПК-15,ПК-13	Коллоквиум №1
Тема 3: Инновационная деятельность в условиях риска	Общая характеристика и виды риска в инновационной деятельности. Оценка инновационного проекта. Основные пути снижения риска в инновационной деятельности <b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b> Инновационная деятельность в условиях риска <b>Лабораторная работа: -</b>	ПК-4,ПК-9,ПК-15,ПК-13	Коллоквиум №1
Тема 4: Методы оценки инвестиций в условиях неопределенности	Классификация инвестиций. Зависимые и независимые инвестиции. Критерий оценки инвестиций. Элементы прогнозирования денежных потоков. Два метода дисконтирования денежных потоков. Период окупаемости и доходность инвестиций. Методы дисконтирования денежных потоков. Ограничения при ранжировании инвестиций. <b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b> Методы оценки инвестиций в условиях неопределенности <b>Лабораторная работа: -</b>	ПК-4,ПК-9,ПК-15,ПК-13	Контрольная работа №1
Тема 5: Определение и использование денежных потоков	Денежные потоки. Вмененные издержки. Определение денежных потоков. Методы начисления амортизации и ее воздействие на денежные потоки. Налог на прибыль и денежные потоки. <b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b> Определение и использование денежных потоков	ПК-4,ПК-9,ПК-15,ПК-13	Тестирование №1

38.03.02 Менеджмент, направленность «Международный финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.ДВ.05.01 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски  
 Форма обучения: очная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

Тема 6: Покупка или лизинг	<b>Лабораторная работа: -</b> Заемный капитал или лизинг: решение о финансировании. Лизинг: покупка или лизинг с учетом налогов: ставка процента по заемному капиталу после налога. Использование ставки дисконтирования с поправкой на риск. Покупка или лизинг с учетом риска. Аренда земли. Затраты на покупку земли. Финансовый лизинг. <b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b> Покупка или лизинг <b>Лабораторная работа: -</b>	ПК-4,ПК-9,ПК-15,ПК-13	Тестирование №1
Тема 7: Страхование имущества и ответственности	Методы расчета тарифов имущественного страхования, ущерба и страхового возмещения. Страхование гражданской ответственности. Перевозчики предприятий – источников повышенной опасности и профессиональной ответственности. <b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b> Страхование имущества и ответственности <b>Лабораторная работа: -</b>	ПК-4,ПК-9,ПК-15,ПК-13	Кейс-задачи №1
Тема 8: Ставка дисконтирования в условиях неопределенности	Источники финансирования. Стоимость нераспределенной прибыли. Теория стоимости акций. Изменение цены акции. Накопленная амортизация и стоимость капитала. Эмиссия обыкновенных акций: фактор времени. Отсрочка инвестиций. Стоимость долгосрочной и краткосрочной задолженности. Задолженность и налог на прибыль. Оптимальная структура капитала. Средневзвешенная стоимость капитала и ставка дисконтирования. Безрисковая ставка дисконтирования. Сравнение средней и предельной доходности. Дисконтирование денежных потоков по обыкновенным акциям. Скорректированная текущая стоимость. <b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b> Ставка дисконтирования в условиях неопределенности <b>Лабораторная работа: -</b>	ПК-4,ПК-9,ПК-15,ПК-13	Деловая игра №1
Тема 9: Управление риском в страховании	Риск и страхование. Виды рисков и их оценка. Рисковые обстоятельства и страховой случай. Общая характеристика стихийных бедствий, крупных производственных аварий и катастроф. Общая теория управления риском <b>Практические занятия/ Самостоятельная работа:</b> Управление риском в страховании <b>Лабораторная работа: -</b>	ПК-4,ПК-9,ПК-15,ПК-13	Деловая игра №1
Курсовая работа	Не предусмотрено учебным планом		

## 6. Формы проведения занятий

При реализации дисциплины применяются инновационные формы учебных занятий, развивающих у обучающихся навыки командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерские качества.

*Очная форма обучения:*

38.03.02 Менеджмент, направленность «Международный финансовый менеджмент»  
Программа прикладного бакалавриата  
Рабочая программа дисциплины  
Дисциплина: Б1.В.ДВ.05.01 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски  
Форма обучения: очная  
Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
Обновлена на 2023/2024 учебный год

№ п/п	Наименование темы/ лекционного (практического) занятия	Тип занятия	Кол-во часов	Форма проведения занятий
1	Инновационная деятельность в условиях риска: Инновационная деятельность в условиях риска	Пр	2	Дискуссия
2	Страхование имущества и ответственности: Страхование имущества и ответственности	Пр	2	Кейс-семинар

## 7. Способ реализации дисциплины

Без использования онлайн-курса.

## 8. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

*Основная литература:*

1. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент: учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-03375-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511405>
2. Воронцовский, А. В. Управление рисками: учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511534>
3. Хруцкий, В. Е. Внутрифирменное бюджетирование. Теория и практика: учебник для вузов / В. Е. Хруцкий, Р. В. Хруцкий. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 572 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12821-5. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/491530>

*Дополнительная литература*

1. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент: учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489098>
2. Белов, П. Г. Системный анализ и программно-целевой менеджмент рисков: учебник и практикум для вузов / П. Г. Белов. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 289 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04690-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/515219>
3. Низовкина, Н. Г. Управление затратами предприятия (организации): учебное пособие для вузов / Н. Г. Низовкина. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 187 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07401-7. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/492111>

## 9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения

1. Операционная система
2. Пакет прикладных офисных программ
3. Антивирусное программное обеспечение

Дополнительно при применении электронного обучения, дистанционных



образователь-ных технологий используются:

1. LMS Moodle
2. Вебинарная платформа

#### **10. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», информационных справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины**

1. [ibooks.ru](https://ibooks.ru) : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://ibooks.ru>. - Текст: электронный
2. Электронно-библиотечная система СПбУТУиЭ : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://libume.ru>. - Текст: электронный
3. Юрайт : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://urait.ru>. - Текст: электронный
4. [eLibrary.ru](http://elibrary.ru) : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>. - Текст: электронный
5. Архив научных журналов НЭИКОН [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: [arch.neicon.ru](http://arch.neicon.ru). - Текст: электронный
6. КиберЛенинка : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>. - Текст: электронный
7. Экономический портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://institutions.com/>. - Текст: электронный
8. Лань : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com>. - Текст: электронный
9. Экономика. Социология. Менеджмент [Электронный ресурс] : федеральный образовательный портал : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru/>. - Текст: электронный
10. Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/>. - Текст: электронный

#### **11. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа - практических занятий, для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованные: рабочими местами для обучающихся, оснащенными специальной мебелью; рабочим местом преподавателя, оснащенного специальной мебелью, персональным компьютером с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, программным обеспечением; техническими средствами обучения - мультимедийным оборудованием (проектор, экран, колонки) и

маркерной доской.

Помещение для самостоятельной работы, оборудованное специальной мебелью, персон-нальными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к элек-тронной информационно-образовательной среде Университета, программным обеспечением.

При применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются: виртуальные аналоги учебных аудиторий - вебинарные комнаты на вебинарных платформах, рабочее место преподавателя, оснащенное персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к элек-тронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному порталу Университета [umeos.ru](http://umeos.ru), веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства), программным обеспечением; рабочее место обучаю-щегося оснащено персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможно-стью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному порталу Университета [umeos.ru](http://umeos.ru), веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства), программным обеспечением. Авторизация на информационно-образовательном портале Университета [umeos.ru](http://umeos.ru) и начало работы осуществляются с использованием персональной учетной записи (логина и пароля).

## 12. Оценочные материалы по дисциплине

### 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

*Очная форма обучения:*

Код компетенции	Название дисциплины	Форма промежуточной аттестации	Семестр/курс	Этап формирования компетенции
ПК-4	Корпоративные финансы	экзамен	4	1
ПК-4	Финансы	зачет	4	1
ПК-4	Экономика организаций (предприятий)	экзамен	5	2
ПК-4	Актуальные вопросы экономики, управления и финансов	зачет	5	2
ПК-4	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски	экзамен	5	2
ПК-4	Риск-менеджмент			
ПК-4	Налоги и налогообложение	экзамен	6	3
ПК-4	Международный менеджмент	зачет	6	3
ПК-4	Учебная практика: практика по получению первичных профессиональных умений и навыков	зачет с оценкой	6	3
ПК-4	Финансовый менеджмент	экзамен	7	4
ПК-4	Инвестиционный анализ	экзамен	7	4
ПК-4	Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности	экзамен	7	4
ПК-4	Международные финансы	зачет	7	4
ПК-4	Деньги, кредит, банки	зачет	7	4

38.03.02 Менеджмент, направленность «Международный финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.ДВ.05.01 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски  
 Форма обучения: очная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

ПК-4	Банковское дело			
ПК-4	Бухгалтерская (финансовая) отчетность	экзамен	8	5
ПК-4	Международные стандарты финансовой отчетности			
ПК-4	Производственная практика: преддипломная практика	зачет с оценкой	8	5
ПК-9	Маркетинг	экзамен	3	1
ПК-9	Актуальные вопросы экономики, управления и финансов	зачет	5	2
ПК-9	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски	экзамен	5	2
ПК-9	Риск-менеджмент			
ПК-9	История международных отношений	экзамен	6	3
ПК-9	Мировая экономика и международные экономические отношения	зачет	6	3
ПК-9	Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	зачет с оценкой	8	4
ПК-9	Производственная практика: преддипломная практика	зачет с оценкой	8	4
ПК-13	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски	экзамен	5	1
ПК-13	Риск-менеджмент			
ПК-13	Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	зачет с оценкой	8	2
ПК-13	Производственная практика: преддипломная практика	зачет с оценкой	8	2
ПК-15	Учет и анализ	экзамен	4	1
ПК-15	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски	экзамен	5	2
ПК-15	Риск-менеджмент			
ПК-15	Финансовый менеджмент	экзамен	7	3
ПК-15	Инвестиционный анализ	экзамен	7	3
ПК-15	Международные финансы	зачет	7	3
ПК-15	Деньги, кредит, банки	зачет	7	3
ПК-15	Банковское дело			
ПК-15	Введение в личные финансы	зачет	8	4
ПК-15	Производственная практика: практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	зачет с оценкой	8	4
ПК-15	Производственная практика: преддипломная практика	зачет с оценкой	8	4

## 2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования в процессе изучения дисциплины, описание шкал оценивания

### 2.1 Текущий контроль

#### КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

Самостоятельная письменная аналитическая работа студента, которая способствует закреплению и систематизации знаний по одной или нескольким темам дисциплины. Цель

контрольной работы – получить специальные знания и продемонстрировать навыки их практического применения.

Контрольная работа оценивается по следующим показателям:

1. Выполнение работы в полном объеме и без ошибок;
2. Зрелая, творческая, полностью самостоятельная работа;
3. Выполнение работы в соответствии с требованиями к оформлению.

#### **Критерии оценивания контрольной работы**

Полное, правильное и обоснованное решение; полностью самостоятельная работа; работа выполнена в соответствии с требованиями к оформлению	10 баллов
Решение в целом правильное и обоснованное, но допущены незначительные ошибки либо решение является неполным, допускается незначительная подсказка со стороны преподавателя; работа выполнена в соответствии с требованиями к оформлению	8 баллов
Решение содержит обоснование, ход рассуждений в целом верный, но при этом допущены существенные ошибки, студент продемонстрировал недостаточное умение правильно применять знания, полученные в процессе изучения дисциплины, либо работа выполнена при существенной помощи преподавателя; работа выполнена с некоторыми нарушениями требований к оформлению	6 баллов
Отсутствует решение задачи, либо отсутствует обоснование решения, либо решение содержит обоснование, но допущены грубые ошибки, приведшие к абсолютно неверной квалификации; работа выполнена без учета требований к оформлению	0 баллов

#### **Шкала оценивания контрольной работы**

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенций на данном этапе изучения дисциплины представлены в следующей таблице:

<b>Баллы в БРС Университета</b>	10	8	6	0
<b>Уровень сформированности компетенции</b>	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

#### **ТЕСТИРОВАНИЕ**

Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.

Выполнение теста оценивается по следующим показателям:

- Правильность выполнения заданий теста за отведенный промежуток времени.

#### **Критерии и шкала оценивания теста**

Выполнение заданий теста оценивается по единой схеме, основанной на вычислении коэффициента результативности (КР) учебных достижений. Для этого подсчитывается количество правильных ответов к заданиям теста (А), при этом каждое тестовое задание оценивается в бинарной шкале «правильно – не правильно». Далее фиксируется максимальное количество заданий данного теста (А<sub>max</sub>).

Величина коэффициента результативности учебных достижений студентов в рамках тестирования вычисляется по следующей формуле:  $KP = A / A_{max}$  (значения КР изменяются в пределах от 0 до 1).

<b>Коэффициент результативности (КР)</b>	$KP < 0,4$	$0,4 \leq KP < 0,6$	$0,6 \leq KP \leq 0,8$	$0,8 < KP \leq 1$
--	------------	---------------------	------------------------	-------------------

38.03.02 Менеджмент, направленность «Международный финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.ДВ.05.01 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски  
 Форма обучения: очная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

<b>Баллы в БРС университета</b>	0	6	8	10
<b>Уровень сформированности компетенций</b>	Не сформирована	Пороговый	Высокий	Повышенный

### КОЛЛОКВИУМ

Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися.

Коллоквиум оценивается по следующим показателям:

1. Глубокое и прочное усвоение программного материала;
2. Полные, последовательные, грамотные и логически излагаемые ответы при видоизменении задания;
3. Владение разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ;
4. Владение профессиональной терминологией;
5. Полный конспект лекционных материалов.

### Критерии оценивания коллоквиума

Студент полностью раскрыл содержание материала в объеме, предусмотренном программой, изложил материал грамотным языком в определенной логической последовательности, точно используя терминологию и символику; продемонстрировал сформированность и устойчивость полученных знаний. Возможны одна-две неточности при ответе на дополнительные вопросы, которые студент легко исправил по замечанию преподавателя.	20 баллов
Ответ студента имеет один из недостатков: в изложении вопроса допущены небольшие пробелы, не искажившие содержание ответа; допущены один-два недочета при освещении основного содержания ответа, не исправленные по замечанию преподавателя; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении дополнительных вопросов, легко исправленные по замечанию преподавателя.	15 баллов
Студент неполно раскрыл содержание вопроса, но показал общее понимание материала и продемонстрировал умения, достаточные для дальнейшего усвоения программного материала; имеет затруднения или допустил ошибки в определении понятий, использовании терминологии и исправил их после нескольких наводящих вопросов преподавателя.	10 баллов
Студент обнаружил полное незнание и непонимание изучаемого учебного материала по дисциплине или не смог ответить ни на один из дополнительных вопросов по изучаемому материалу.	0 баллов

### Шкала оценивания коллоквиума

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенции на данном этапе изучения дисциплины представлены в следующей таблице:

<b>Баллы в БРС Университета</b>	20	15	10	0
<b>Уровень сформированности компетенции</b>	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

### КЕЙС-ЗАДАЧА

Проблемное задание, в котором обучающемуся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.

Сущность данного метода состоит в том, что учебный материал подается студентам в виде реальных профессиональных проблем (кейсов) конкретного предприятия или характерных для определенного вида профессиональной деятельности. Работая над решением кейса, студент приобретает профессиональные знания, умения, навыки в результате активной творческой работы. Он самостоятельно формулирует цели, находит и собирает различную информацию, анализирует ее, выдвигает гипотезы, ищет варианты решения проблемы, формулирует выводы, обосновывает оптимальное решение ситуации.

### Показатели и критерии оценивания кейс-задачи

1	Самостоятельное определение целей, задач и результатов деятельности	Каждый из предложенных показателей оценивается по критерию « <b>выполнен - выполнен частично - не выполнен</b> », что соответствует следующему распределению баллов « <b>4 балла - 2 балл - 0 баллов</b> »
2	Решение правильное, дано развернутое пояснение и обоснование сделанного заключения, самостоятельно определены риски и трудности при разрешении проблем	
3	Свободное владение методологическими, теоретическими знаниями и профессиональной терминологией	
4	Знание дополнительной литературы при разборе предложенной ситуации, проявление творческих способностей	
5	Хорошие аналитические способности, умение при обосновании своего мнения свободно проводить аналогии между темами дисциплин (-ны)	

### Шкала оценивания кейс-задачи

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенций на данном этапе изучения дисциплины представлены в следующей таблице:

<b>Баллы в БРС Университета</b>	20	15	10	0
<b>Уровень сформированности компетенции</b>	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

### ДЕЛОВАЯ ИГРА

Совместная деятельность группы обучающихся и преподавателя под управлением преподавателя с целью решения учебных и профессионально-ориентированных задач путем игрового моделирования реальной проблемной ситуации. Позволяет оценивать умение анализировать и решать типичные профессиональные задачи.

### Показатели и критерии оценивания участия в деловой/ролевой игре

1	Активное участие в работе группы	Каждый из предложенных показателей оценивается по критерию « <b>выполнен - не выполнен</b> », что соответствует следующему распределению баллов « <b>1 балла - 0 баллов</b> »
2	Умение использовать при выработке решений рекомендуемых (обязательных, если игра на освоение определенного учебного материал) приемов, методов	
3	Предложение собственных вариантов решения проблемы	
4	Наличие в решении новизны, оригинальности, нестандартности с учетом ограничений и рациональности принятого решения	
5	Самостоятельный анализ фактов, событий и явлений в их взаимосвязи и диалектическом развитии	
6	Умение быстро принимать решения с учетом экспертизы решений других групп	
7	Умение аргументировать и отстаивать свое мнение при защите решений и согласованность решения внутри группы	
8	Соблюдение правил делового этикета	
9	Умение использовать различные информационные источники (научную литературу, справочные материал, нормативные документы)	

38.03.02 Менеджмент, направленность «Международный финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.ДВ.05.01 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски  
 Форма обучения: очная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

10	Характер представления результатов (наглядность, оформление, донесение до слушателей и др.)	
----	---	--

### Шкала оценивания участия в деловой/ролевой игре

Зависимость баллов и уровня сформированности компетенций на данном этапе изучения дисциплины представлены в следующей таблице:

Баллы в БРС Университета	10-9	8-7	6-5	Менее 5
Уровень сформированности компетенции	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

#### 2.2 Курсовая работа

Не предусмотрено учебным планом

#### 2.3 Промежуточная аттестация в форме зачета

Не предусмотрено учебным планом

#### 2.4 Промежуточная аттестация в форме экзамена

**Экзамен, проводимый в устной форме**, оценивается по следующим показателям:

1. Знание программного материала (теоретические вопросы/ ситуационные задачи);
2. Владение терминологией;
3. Представление о междисциплинарных связях;
4. Умение анализировать;
5. Последовательное и логичное изложение материала, стиль, грамотность;
6. Ответы на дополнительные вопросы экзаменатора (решение задач повышенной сложности).

#### Критерии оценивания экзамена, проводимого в устной форме

Студент владеет знаниями и умениями по дисциплине в полном объеме рабочей программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину; Свободно владеет терминологией в рамках дисциплины; Имеет представление о междисциплинарных связях; Умеет анализировать, сравнивать, классифицировать, обобщать, конкретизировать и систематизировать изученный материал, выделять в нем главное: устанавливать причинно-следственные связи; Самостоятельно, в логической последовательности и исчерпывающе отвечает на все вопросы экзаменационного билета; Четко формирует ответы на дополнительные вопросы или решает задачи повышенной сложности.	30 баллов
Студент владеет знаниями и умениями дисциплины почти в полном объеме программы (имеются пробелы знаний только в некоторых, особенно сложных разделах); Владеет терминологией в рамках дисциплины; Имеет представление о междисциплинарных связях; Не всегда выделяет наиболее существенное, не допускает вместе с тем серьезных ошибок в ответах; Самостоятельно и отчасти при наводящих вопросах дает полноценные ответы на вопросы билета; Умеет решать средней сложности задачи или не отвечает на вопросы повышенной сложности	24 балла
Студент владеет обязательным объемом знаний по дисциплине; Путается в терминологии в рамках дисциплины; Не умеет анализировать; Проявляет затруднения в самостоятельных ответах, оперирует неточными формулировками; В процессе ответов допускаются ошибки по существу вопросов; Способен решать лишь наиболее легкие задачи, владеет только обязательным минимумом знаний	18 баллов
Студент не освоил обязательного минимума знаний дисциплины, не способен ответить на вопросы билета даже при дополнительных наводящих вопросах экзаменатора.	0

38.03.02 Менеджмент, направленность «Международный финансовый менеджмент»  
 Программа прикладного бакалавриата  
 Рабочая программа дисциплины  
 Дисциплина: Б1.В.ДВ.05.01 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски  
 Форма обучения: очная  
 Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

### Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся экзаменом

<b>Баллы в БРС Университета</b>	30	24	18	0
<b>Уровень сформированности компетенции</b>	Повышенный	Высокий	Пороговый	Не сформированы

<b>Баллы по дисциплине*</b>	60 и менее		61-73		74-90		91-100
<b>Итоговая оценка по дисциплине*</b>	Неудовлетворительно		Удовлетворительно		Хорошо		Отлично
<b>Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня</b>	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
<b>Уровень сформированности компетенций</b>	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный

\*Оценка, полученная студентом за промежуточную аттестацию, выставляется с учетом баллов, полученных за текущий контроль (сумма баллов за экзамен и текущий контроль).

#### 2.5 Описание показателей и критериев оценивания компетенций, сформированных дисциплиной

После выполнения студентом всех видов оценочных средств, указанных в рабочей программе дисциплины, производится оценка уровня сформированности компетенций по дисциплине:

Код компетенции	Уровень сформированности компетенции	Основные признаки освоения компетенций		
		Знать	Уметь	Владеть
ПК-4	Пороговый	-способы сбора и обработки информации для принятия инвестиционных решений; -понятие, сущность и принципы экономических субъектов в предпринимательской среде	-применять финансовый понятийно- категориальный аппарат; -анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы; -использовать источники финансовой, экономической, управленческой информации	-навыками оценки достоинств и недостатков различных форм и методов финансирования предпринимательских структур разной формы собственности; -современными методами сбора, обработки и анализа финансовой информации
	Высокий	-способы сбора и обработки информации для принятия инвестиционных решений; -понятие, сущность и принципы экономических субъектов в предпринимательской среде;	-применять финансовый понятийно- категориальный аппарат; -анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы; -использовать источники финансовой,	-навыками оценки достоинств и недостатков различных форм и методов финансирования предпринимательских структур разной формы собственности; -современными методами



		-сущность и содержание форм финансовой отчетности предпринимательских структур; -виды, приемы и методы анализа предпринимательских рисков	экономической, управленческой информации; -анализировать состав и структуру активов и пассивов предпринимательских структур для выявления предпринимательских рисков; -анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы	сбора, обработки и анализа финансовой информации; -навыками поиска необходимой для анализа информации, содержащейся в бухгалтерской и статистической отчетности
	Повыше нный	-способы сбора и обработки информации для принятия инвестиционных решений; -понятие, сущность и принципы экономических субъектов в предпринимательской среде; -сущность и содержание форм финансовой отчетности предпринимательских структур; -виды, приемы и методы анализа предпринимательских рисков; -нормативное законодательство в области анализа	-применять финансовый понятийно- категориальный аппарат; -анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы; -использовать источники финансовой, экономической, управленческой информации; -анализировать состав и структуру активов и пассивов предпринимательских структур для выявления предпринимательских рисков; -анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы; -находить, понимать смысл и интерпретировать необходимую информацию, содержащуюся в финансовой отчетности	-навыками оценки достоинств и недостатков различных форм и методов финансирования предпринимательских структур разной формы собственности; -современными методами сбора, обработки и анализа финансовой информации; -навыками поиска необходимой для анализа информации, содержащейся в бухгалтерской и статистической отчетности; -навыками анализа финансовой, бухгалтерской отчетности, а также иной информации и принятия управленческих решений; -навыками соотнесения риска и доходности
ПК-9	Порогов ый	-содержание и структуру финансовой среды предпринимательства, сущность неопределённости и риска, виды предпринимательского риска, порядок проведения анализа рисков, методы управления рисками	-планировать финансовые показатели на предприятии; -оценить риск и доходность финансовых активов	- основами управления рисками; - навыками организации налогового учета и налоговое планирование организации

	Высокий	-содержание и структуру финансовой среды предпринимательства, сущность неопределённости и риска, виды предпринимательского риска, порядок проведения анализа рисков, методы управления рисками -нормативное законодательство в области анализа	-планировать финансовые показатели на предприятии; -оценить риск и доходность финансовых активов; -оценить складывающуюся финансовую ситуацию, предвидеть последствия ее развития	- основами управления рисками; -навыками организации налогового учета и налоговое планирование организации; -навыками принятия обоснованных финансовых решений
	Повышенный	-основные требования к налоговому учету; состав доходов и расходов, связанных с реализацией товаров (работ, услуг); состав внереализационных доходов и расходов, налоговые правонарушения и ответственность за них. -содержание и структуру финансовой среды предпринимательства, сущность неопределённости и риска, виды предпринимательского риска, порядок проведения анализа рисков, методы управления рисками -нормативное законодательство в области анализа	-планировать финансовые показатели на предприятии; -оценить риск и доходность финансовых активов; -оценить складывающуюся финансовую ситуацию, предвидеть последствия ее развития; -выбирать модели управления активами и оценивать параметры этих моделей	- основами управления рисками; -навыками организации налогового учета и налоговое планирование организации; -навыками принятия обоснованных финансовых решений; -приемами проведения количественного и качественного анализа предпринимательских рисков
ПК-13	Пороговый	- содержание и структуру бизнес-процессов предпринимательства, их сущность и виды	-планировать финансовые показатели на предприятии; -оценить риск и доходность вложений	- основами методиками моделирования бизнес-процессов; - навыками организации бизнес-процессов
	Высокий	- содержание и структуру бизнес-процессов предпринимательства, их сущность и виды; -нормативное законодательство в области анализа;	-планировать финансовые показатели на предприятии; -оценить риск и доходность вложений; -оценить складывающуюся финансовую ситуацию, предвидеть последствия ее развития	- основами методиками моделирования бизнес-процессов; - навыками организации бизнес-процессов - основами управления риском и доходностью; -навыками организации налогового учета и налоговое планирование организации; -навыками принятия обоснованных финансовых

				решений
	Повыше нный	<ul style="list-style-type: none"> <li>- содержание и структуру бизнес-процессов предпринимательства, их сущность и виды;</li> <li>- нормативное законодательство в области анализа;</li> <li>- порядок моделирования бизнес-процессов и методы управления ими</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- планировать финансовые показатели на предприятии;</li> <li>- оценить риск и доходность вложений;</li> <li>- оценить складывающуюся финансовую ситуацию, предвидеть последствия ее развития;</li> <li>- выбирать модели управления активами и оценивать параметры этих моделей</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- основами методиками моделирования бизнес-процессов;</li> <li>- навыками организации бизнес-процессов</li> <li>- основами управления риском и доходностью;</li> <li>- навыками организации налогового учета и налогового планирование организации;</li> <li>- навыками принятия обоснованных финансовых решений;</li> <li>- приемами проведения количественного и качественного анализа предпринимательских рисков</li> </ul>
ПК-15	Порогов ый	<ul style="list-style-type: none"> <li>--способы сбора и обработки информации для принятия управленческих решений;</li> <li>- понятие, сущность и принципы экономических субъектов в предпринимательской среде</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- применять финансовый понятийно- категориальный аппарат;</li> <li>- анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы;</li> <li>- использовать источники финансовой, экономической, управленческой информации</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками сбора, обработки и анализа финансовой информации для оценки возможных рисков</li> </ul>
	Высокий	<ul style="list-style-type: none"> <li>--способы сбора и обработки информации для принятия управленческих решений;</li> <li>- понятие, сущность и принципы экономических субъектов в предпринимательской среде;</li> <li>- сущность и содержание рисков в предпринимательской среде;</li> <li>- виды, приемы и методы анализа предпринимательских</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- применять финансовый понятийно- категориальный аппарат;</li> <li>- анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы;</li> <li>- использовать источники финансовой, экономической, управленческой информации;</li> <li>- анализировать состав и структуру активов и пассивов предпринимательских структур для выявления</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками сбора, обработки и анализа финансовой информации для оценки возможных рисков;</li> <li>- навыками поиска необходимой для анализа информации, содержащейся в бухгалтерской и статистической отчетности</li> </ul>

		рисков	предпринимательских рисков	
	Повыше нный	--способы сбора и обработки информации для принятия управленческих решений; -понятие, сущность и принципы экономических субъектов в предпринимательской среде; -сущность и содержание рисков в предпринимательской среде; -виды, приемы и методы анализа предпринимательских рисков; -нормативное законодательство в области анализа	-применять финансовый понятийно- категориальный аппарат; -анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы; -использовать источники финансовой, управленческой информации; -анализировать состав и структуру активов и пассивов предпринимательских структур для выявления предпринимательских рисков; -анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы; -находить, понимать смысл и интерпретировать необходимую информацию, содержащуюся в финансовой отчетности	- навыками сбора, обработки и анализа финансовой информации для оценки возможных рисков -навыками поиска необходимой для анализа информации, содержащейся в бухгалтерской и статистической отчетности; -навыками анализа финансовой, бухгалтерской отчетности, а также иной информации и принятия управленческих решений; -навыками соотнесения риска и доходности

### 3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

*Методика формирования оценки по дисциплине.* Успеваемость студента оценивается в баллах и состоит из:

- суммы баллов за выполнение заданий текущего контроля (обучающийся может получить в сумме не более 70 баллов);
- баллов за посещаемость (не более 10 баллов);
- баллов за активность на занятиях (занятия в интерактивной форме – п. 6. Формы проведения занятий), выполнение дополнительных заданий и пр. по усмотрению преподавателя, ведущего дисциплину – премиальные баллы (не более 20 баллов).

Полученные итоговые баллы по дисциплине переводятся в оценку по традиционной пятибалльной шкале оценивания и по 100-балльной шкале оценок Европейской системы перевода и накопления баллов (ECTS) в соответствии с таблицами, представленными в п.Таблицами. 1, 2. Оценки в пятибалльной шкале выставляются в ведомости и зачетные книжки, в 100-балльной – в ведомости.

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности приводятся в соответствующих методических материалах и локальных нормативных актах Университета (Положение «О текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации и балльно-рейтинговой системе оценки учебных достижений студентов», Положение «Об оценочных средствах», Положение «О контроле самостоятельности выполнения письменных работ обучающимися университета с использованием системы «Антиплагиат ВУЗ» и др.).

Уровень сформированности компетенции № 1 (№ N) определяется перечнем оценочных средств:

Оценочное средство (в том числе экзамен, зачет с оценкой при наличии)	Уровень сформированности компетенции*			Средний уровень сформированности компетенций по каждому оценочному средству
	Студент №1	...	Студент № N	
.....	.....			
<b>Итоговый уровень:</b>	.....			

\* пороговый, высокий или повышенный

Итоговый (общий/средний) уровень рассчитывается как среднее арифметическое с округлением в сторону более высокого уровня.

Далее делается вывод об общем уровне освоения компетенций студентами в ходе изучения дисциплины:

#### Оценочный лист по дисциплине

ФИО студента	Уровень сформированности компетенций								
	Общекультурные компетенции			Общепрофессиональные компетенции			Компетенции по видам деятельности		
	№ 1	№ N	Уровень сформированности общекультурных компетенций	№ 1	№ N	Уровень сформированности общепрофессиональных компетенций	№ 1	№ N	Уровень сформированности компетенций по виду деятельности № 1
Студент № 1									
Студент № 2									
.....									

4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

#### КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА №1

Задание 1. Дана схема межотраслевого баланса за отчетный период:

Произв одящие отрасли	Потребляющие отрасли			Конеч ный продукт	Валов ой выпуск
	1.	2.	3.		

1.	233	51	292	200	776
2.	155	255	0	100	510
3.	233	51	146	300	730

Составить в MS Excel схему межотраслевого баланса на следующий период, если известно, что по каждой из отраслей планируется рост конечного продукта на  $p_1\%$ ,  $p_2\%$  и  $\frac{p_1 + p_2}{2}\%$  соответственно. При этом предполагается, что коэффициенты прямых затрат не меняются.

**Замечание.**  $p_1$  – количество букв в полном имени студента;  $p_2$  – количество букв в фамилии студента.

**Задание 2. Составьте математическую модель задачи и решите ее в MS Excel**

Мебельная фабрика выпускает столы, стулья, бюро и книжные шкафы. При изготовлении этих товаров используются два различных типа досок, причем фабрика имеет в наличии  $1500+100b$  м досок I типа и  $1000+50b-10a$  м досок II типа. Кроме того, задан объём трудовых ресурсов в количестве  $800+25b+10a$  чел.-ч.

(здесь  $a$  – количество букв в полном имени студента, а  $b$  – количество букв в фамилии студента)

В следующей таблице приведены нормативы затрат каждого из видов ресурсов на изготовление единицы каждого изделия, а также получаемая прибыль.

Ресурсы	Затраты на одну единицу изделия			
	Стол	Стулья	Бюро	Книжные шкафы
Доски I типа (м)	5	1	9	12
Доски II типа (м)	2	3	4	1
Трудовые ресурсы (чел.-ч.)	3	2	5	10
Прибыль (руб./шт.)	12	5	15	10

Постройте математическую модель определения ассортимента выпускаемой продукции таким образом, чтобы общая прибыль фабрики была максимальной.

**Задание 3. Составьте в MS Excel математическую модель транспортной задачи и решите ее в Excel (здесь  $a$  – количество букв в полном имени студента, а  $b$  – количество букв в фамилии студента):**

Имеется три склада готовой продукции  $A_1$ ,  $A_2$ ,  $A_3$  и четыре точки розничной торговли  $B_1$ ,  $B_2$ ,  $B_3$  и  $B_4$ . Транспортные издержки, запасы складов и потребности магазинов представлены в таблице.

	$B_1$	$B_2$	$B_3$	$B_4$	Запасы
$A_1$	5	7	$20 - a$	9	$150 + 20b$
$A_2$	$1 + a$	$15 - a$	5	4	$100 + 10b$

$A_3$	2	9	6	10	300 – 10b
Потребности	250	100 + 10	150 + 10	200	

Составьте план транспортных перевозок, минимизирующий издержки. Какое количество товара будет перевезено со склада  $A_2$  в магазин  $B_4$ ? Сколько товаров, и на каком складе останется невостребованным? (Сколько товара и какой потребитель недополучит?)

### ТЕСТИРОВАНИЕ №1

Вариант 1.

1. Лица, помогающие предпринимателю в продвижении и распределении готовой продукции:

- 1) поставщики
- 2) посредники
- 3) предприниматели
- 4) работодатели

2. К некоммерческим организациям относятся:

- 1) фонды и товарищества
- 2) товарищества и общества
- 3) союзы и общества
- 4) фонды и союзы

3. По сфере возникновения риски подразделяются:

- 1) внешние и внутренние
- 2) внутренние и специальные
- 3) специальные и личные
- 4) личные и внешние

4. Величина, характеризующая эффективность предпринимательской деятельности:

- 1) убыток
- 2) внутренний риск
- 3) доходность
- 4) кредитоспособность

5. Приёмы, используемые для минимизации рисков:

- 1) диверсификация и страхование
- 2) страхование и кредитование
- 3) кредитование и диверсификация
- 4) факторинг и страхование

6. Из трактовки понятия предпринимательской деятельности можно выделить характерные черты и особенности предпринимательства:

1) самостоятельная, инициативная и рискованная деятельность граждан и их объединений, направленная на получение прибыли

- 2) наличие конкуренции на рынке
  - 3) обязательное государственное регулирование
  - 4) чёткое представление потребностей потребителя
7. Черты, не позволяющие заниматься предпринимательской деятельностью:
- 1) подозрительное отношение к людям и нетерпение чужого мнения
  - 2) умение рисковать, управлять риском
  - 3) определение оптимальных потребностей
  - 4) способность к обучению и самопожертвованию
8. По способу перенесения стоимости капитал делится на:
- 1) основной и производительный
  - 2) основной и оборотный
  - 3) производительный и смешанный
  - 4) смешанный и оборотный
9. К некоммерческим организациям относятся:
- 1) фонды и товарищества
  - 2) товарищества и общества
  - 3) союзы и общества
  - 4) фонды и союзы
10. Лизинг - это
- 1) предоставление в аренду на длительный срок основных фондов
  - 2) отношения между лизинговой компанией и банком
  - 3) отношения между лизинговыми компаниями и государственной инспекцией
11. Собственным источником финансирования инвестиций является:
- 1) кредиты банка
  - 2) средства внебюджетных фондов
  - 3) амортизация нематериальных активов
  - 4) любой из вышеперечисленных источников
12. Какого вида франчайзинга не существует:
- 1) товарный
  - 2) производственный
  - 3) регрессионный
  - 4) деловой
13. Предварительным контролем финансовых ресурсов организации является:
- 1) заключение аудиторской организации
  - 2) баланс
  - 3) бюджет
  - 4) финансовый отчет за прошедший период времени
14. Финансовая среда предпринимательства состоит из:
- 1) макроэкономики и микроэкономики
  - 2) макросреды и макропоказателей



- 3) микросреды и показателей деятельности предприятия
- 4) микросреды и макросреды

15. Риск -это

- 1) деятельность, связанная с преодолением определенности
- 2) деятельность, связанная с преодолением неопределенности
- 3) деятельность, связанная с преодолением неопределенности

16. Наиболее опасной формой потерь от наступивших рисков выступают:

- 1) дополнительные затраты
- 2) прямой ущерб
- 3) упущенная выгода
- 4) дополнительные затраты и упущенная выгода

17. В фондах денежные средства находятся:

- 1) в постоянном движении
- 2) в постоянном покое
- 3) в резерве
- 4) в инвестиционном движении

18. Платёжеспособность предприятия характеризуется:

- 1) наличием в достаточном объеме средств на расчётном счёте, отсутствием просроченной дебиторской задолженности
- 2) наличием в достаточном объеме средств на расчётном счёте, отсутствием просроченной кредиторской задолженности
- 3) наличием в достаточном объеме средств на расчётном счёте, отсутствием просроченной дебиторской задолженности, отсутствием просроченной кредиторской задолженности, отсутствием излишних производственных запасов
- 4) отсутствием просроченной дебиторской задолженности, отсутствием излишних производственных запасов

19. Постоянные затраты включают:

- 1) затраты на приобретение сырья
- 2) затраты на транспортировку
- 3) расходы на содержание основных фондов
- 4) расходы на содержание управленческого персонала

20. Потеря основными фондами своей первоначальной стоимости:

- 1) моральный износ
- 2) физический износ
- 3) пассивный износ
- 4) активный износ

Вариант 2.

1. Прочими доходами признаются:

- 1) полученные санкции за нарушение условий договоров и контрактов
- 2) прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году
- 3) прибыль от реализации основных фондов

4) дивиденды по акциям и доходы по другим ценным бумагам, принадлежащим предприятию

2. Проценты по займам и ссудам:

- 1) выплачиваются из чистой прибыли
- 2) выплачиваются из валовой прибыли до уплаты налогов
- 3) выплачиваются из прибыли после уплаты налогов
- 4) включаются в себестоимость

3. Дивиденды выплачиваются из прибыли:

- 1) чистой
- 2) валовой
- 3) после уплаты процентов и налогов
- 4) налогооблагаемой

4. Убытки предприятия отражаются в:

- 1) активах баланса предприятия
- 2) отчёте о движении денежных средств
- 3) отчёте о финансовых результатах
- 4) отчёте о прибылях и убытках

5. Под составом оборотных средств понимается:

- 1) соотношение отдельных элементов оборотных производственных фондов
- 2) совокупность элементов, образующих оборотные производственные фонды и фонды обращения
- 3) совокупность денежных ресурсов
- 4) наличие дебиторской задолженности

6. Отвлечение оборотных средств из производства:

- 1) приводит к ускорению оборачиваемости оборотных средств
- 2) приводит к замедлению оборачиваемости оборотных средств
- 3) не имеет последствий
- 4) приводит к убыткам

7. Эффективность использования оборотных средств характеризуется:

- 1) выручкой от реализации
- 2) их оборачиваемостью
- 3) средним остатком оборотных средств
- 4) средним остатком кредиторской задолженности

8. Длительность одного оборота в днях определяется как:

- 1) отношение среднегодовой стоимости оборотных средств к выручке от реализации продукции
- 2) отношение суммы среднего остатка оборотных средств к сумме однодневной выручки за анализируемый период
- 3) произведение остатков оборотных средств на число дней в отчетном периоде, разделенное на объем реализованной продукции

4) отношение стоимости основных производственных фондов к количеству дней в отчетном периоде

9. Коэффициент оборачиваемости средств характеризует:

- 1) соотношение собственных средств по отношению к сумме средств из всех возможных источников
- 2) отношение объема выручки от реализации продукции к среднегодовой стоимости основных фондов
- 3) размер объема выручки от реализации в расчете на один рубль оборотных средств
- 4) отношение величины заемного капитала к величине собственного капитала

10. Собственный оборотный капитал - это:

- 1) стоимость текущих активов компании
- 2) часть собственного капитала, являющаяся источником покрытия долгосрочных активов
- 3) часть собственного капитала, являющаяся источником покрытия текущих активов
- 4) разница между текущими активами и собственным капиталом

11. Собственный оборотный капитал рассчитывается как:

- 1) разница между текущими активами и текущими обязательствами фирмы
- 2) отношение стоимости текущих активов к стоимости текущих обязательств фирмы
- 3) произведение стоимости текущих активов и стоимости текущих обязательств фирмы
- 4) разница между текущими активами и основными производственными фондами

12. Запасы, образующиеся в результате закупочной деятельности именуется:

- 1) транспортными запасами
- 2) производственными запасами
- 3) запасами выпускаемой продукции
- 4) страховыми запасами

13. По способу перенесения на себестоимость затраты делятся на:

- 1) прямые
- 2) основные
- 3) накладные
- 4) косвенные

14. Центральный банк РФ создан в:

- 1) 1985 г.
- 2) 1979 г.
- 3) 1991 г.
- 4) 1918 г.

15. К экономическим факторам, влияющим на предприятие относятся:

- 1) дефицит некоторых видов сырья
- 2) старение населения
- 3) внедрение новой техники
- 4) уровень и темпы инфляции

16. К политическим факторам, влияющим на предприятие относятся:

- 1) безработица
- 2) становление международной финансовой системы
- 3) законодательное регулирование предпринимательской деятельности
- 4) уровень и динамика цен

17. Воздействие природного фактора на среду предпринимательства характеризуется в настоящее время такими основными тенденциями, как:

- 1) определённым дефицитом некоторых видов сырья
- 2) тенденцией к удорожанию энергоносителей
- 3) ростом загрязнения окружающей среды
- 4) все перечисленные

18. Если заработная плата работника зависит от фактически отработанного им времени и его тарифной ставки, она называется:

- 1) сдельной
- 2) повременной
- 3) премиальной
- 4) аккордной

19. Внешнюю среду подразделяют на:

- 1) мегасреду
- 2) макросреду
- 3) микросреду
- 4) минисреду

20. Рынок выполняет следующие функции:

- 1) регулирующую
- 2) фискальную
- 3) контролирующую
- 4) распределительную

Вариант 3.

1. Переменные затраты включают:

- 1) арендную плату
- 2) затраты на приобретение материалов
- 3) затраты на оплату труда производственного персонала
- 4) расходы на рекламу

2. Материалы, которые не входят в состав готового продукта, способствуют ее формированию:

- 1) основные материалы

- 2) вспомогательные материалы
- 3) способствующие материалы
- 4) активные материалы

3. Основные средства участвуют в производственном процессе:

- 1) неоднократно
- 2) однократно
- 3) не менее 30 раз
- 4) не более 50 раз

4. Натуральная форма основных средств в процессе производства:

- 1) не сохраняется
- 2) сохраняется
- 3) видоизменяется
- 4) частично видоизменяется

5. По функциональному назначению производственные фонды делятся на:

- 1) производственные и непроизводственные
- 2) собственные и арендованные
- 3) непроизводственные и заемные
- 4) активные и пассивные

6. Потеря средствами труда своих первоначальных качеств:

- 1) моральный износ
- 2) физический износ
- 3) потенциальный износ
- 4) активный износ

7. Дебиторская задолженность относится к:

- 1) нормируемым оборотным средствам
- 2) ненормируемым оборотным средствам
- 3) общим оборотным средствам
- 4) частным оборотным средствам

8. Какие из перечисленных элементов не относятся к активам предприятия:

- 1) основные средства и прочие внеоборотные активы
- 2) долгосрочные финансовые вложения
- 3) запасы и материалы
- 4) нераспределенная прибыль
- 5) денежные средства

9. По характеру использования собственниками капитал делится на:

- 1) производственный
- 2) потребляемый
- 3) спекулятивный
- 4) накапливаемый

10. Полная себестоимость включает:

- 1) производственную себестоимость
- 2) прямые затраты
- 3) косвенные затраты

11. Резервный капитал создаётся:

- 1) в обязательном порядке только в АО и совместных организациях
- 2) только в акционерных обществах открытого типа
- 3) по усмотрению компании в соответствии с учредительными документами

12. Краткосрочные кредиты используются для:

- 1) покупки оборудования
- 2) закупки сырья
- 3) финансирования научно-исследовательских программ
- 4) выплаты заработной платы

13. Прибыль является показателем:

- 1) экономического эффекта
- 2) экономической эффективности
- 3) рентабельности производства
- 4) доходности бизнеса

14. Рентабельность показывает:

- 1) абсолютную сумму чистого дохода компании
- 2) темпы роста прибыли
- 3) относительные показатели эффективности в виде соотношения прибыли к ресурсам или затратам
- 4) достаточное количество денежных средств для расчета по обязательствам

15. Верные утверждения:

- 1) ускоренная амортизация способствует увеличению уровня самофинансирования
- 2) собственный капитал компании - полный синоним понятия "чистые активы"
- 3) предприятие считается банкротом при наличии убытков
- 4) на предприятии может возникнуть ситуация, когда при наличии прибыли нет денег на счетах в банке

16. Понятие "амортизационные отчисления" включает в себя:

- 1) плановые отчисления от прибыли на формирование фондов для переоснащения производства
- 2) отчисления в резервный фонд предприятия для покрытия непредвиденных расходов
- 3) денежное выражение степени износа основных фондов
- 4) косвенные расходы предприятия, связанные с приобретением оборудования, относимые на себестоимость

17. К основным элементам лизинговой сделки относятся:

- 1) объект и субъекты лизинговой сделки;

- 2) срок договора лизинга и лизинговые платежи;
- 3) все перечисленное.

18. Основной формой планирования затрат в организации является:

- 1) бюджет;
- 2) смета;
- 3) баланс.

19. Бизнес-план:

- 1) имеет жесткую структуру и регламентированный объем информации
- 2) может иметь любую структуру, но ограниченный объем информации
- 3) не имеет ограничений ни по структуре, ни по объему информации

20. Гождественны ли понятия «эффект» и «результат»?

- 1) да.
- 2) нет.
- 3) в определенных случаях.

Вариант 4.

1. Непрерывный процесс воспроизводства основных фондов и их обновления называется:

- 1) обновлением основных фондов
- 2) реконструкцией основных фондов
- 3) воспроизводством основных фондов
- 4) заменой основных фондов

2. Оборотные средства в запасах товарно-материальных ценностей относятся к:

- 1) нормируемым оборотным средствам
- 2) ненормируемым оборотным средствам
- 3) общим оборотным средствам
- 4) частным оборотным средствам

3. К основным средствам относятся средства труда со сроком службы более

- 1) 8 месяцев
- 2) 10 месяцев
- 3) 12 месяцев
- 4) 15 месяцев

4. Какие элементы относят к активной части основных средств:

- 1) машины и оборудование
- 2) производственные здания и сооружения
- 3) измерительные и регулирующие приборы
- 4) вычислительная техника и программные обеспечения

5. Оборотный капитал предприятия - это:

- 1) денежные средства, авансируемые в оборотные производственные фонды и

фонды обращения

- 2) денежные средства, авансируемые в основные фонды и товарные запасы
- 3) финансовые ресурсы, направляемые на производственно-торговые цели
- 4) совокупность денежных средств предприятия.

6. Оборачиваемость оборотных средств исчисляется...

- 1) фондоотдачей
- 2) продолжительностью одного оборота в днях
- 3) общей суммой источников денежных средств в рублях
- 4) рентабельностью

7. По принадлежности производственные фонды делятся на:

- 1) производственные и непроизводственные
- 2) собственные и арендованные
- 3) непроизводственные и заемные
- 4) активные и пассивные

8. В состав договора лизинга включаются:

- 1) условия оплаты лизинговых платежей;
- 2) условия поставки оборудования;
- 3) все перечисленное.

9. Оптимум – от лат. optimum – означает:

- 1) наилучшее;
- 2) эффективное;
- 3) наибольшее.

10. Если конечный результат деятельности совпадает с целью, то деятельность может быть признана:

- 1) рациональной;
- 2) нерациональной;
- 3) ни один из перечисленных вариантов.

11. Основной принцип измерения эффективности – это:

- 1) принцип взаимосвязи цели и конечного результата деятельности;
- 2) доступность использования нескольких критериев оптимальности;
- 3) взаимосвязь с жизненным циклом продукции.

12. Неполнота и неточность информации об условиях реализации предпринимательской деятельности, в том числе о связанных с ними затратах и результатах, - это:

- 1) неопределенность;
- 2) нестабильность;
- 3) риск.

13. Глобальный риск относится к категории:

- 1) финансового риска;





2																				
3																				
4																				

### КЕЙС-ЗАДАЧИ №1

Исходные данные:

К вам обратился предприниматель, который занимается производством синтетических материалов разной длины и ширины. Каждый материал используется для упаковки, но все они различаются своими физическими свойствами такими, как вес, эластичность, качество и цена. На каждый материал можно наносить химическое покрытие, так что он становится более или менее защищенным от температуры, света, влаги, пара и т.д.

Вопрос: Предпринимателя интересует, в каких пропорциях ему производить продукцию чтобы повысить прибыльность завода. Что Вы можете рассказать об оптимальной структуре производства?

Дополнительная информация:

Производство - Оборудование может производить сотни различных вариаций продукции. Некоторые продукты могут быть разработаны специально под определенного заказчика, остальные для широкого круга потребителей.

Потребители - Потребителями продукции являются промышленные производители, которым нужна упаковка для собственной продукции.

Доля рынка - Рынок состоит из высокого числа фрагментов. Множество мелких компаний производят товары для широкого круга покупателей. У обратившегося за советом предпринимателя менее 1% рынка. Ни один из конкурентов не владеет долей рынка более 3%.

Расходы - Производственные расходы различны для каждого вида продукции в зависимости от материалов и процесса производства.

Цена - Цены у всех продуктов разные в зависимости от расходов на производство и спроса на данный товар.

Поставщики - Предприниматель использует различные материалы в производстве, каждый из которых можно приобрести у множества поставщиков.

### Кейс-задание №2 Шланги для паровых котлов

Исходные данные:

Вы работаете в консалтинговой фирме, в которую обратился производитель широкого спектра продукции с просьбой помочь сделать более эффективным производство шлангов для паровых котлов. Шланги производятся как для внешних потребителей, так и для собственного производства. Ниже приводится информация о предпринимателе и отрасли:

- Шланги продаются вместе с основным оборудованием (котлами) и для замены старых шлангов.
- Недавно произошло повышение цен на данную продукцию.
- Обратившийся к вам предприниматель – третий по размерам производитель в отрасли.

Вопрос: Проанализируйте ситуацию с целью восстановления прибыли. На чем Вы будете экономить?

Дополнительная информация:

- Прошлогодняя структура расходов выглядит следующим образом (в процентах от валового дохода):

Сырье - 70%

Рабочая сила - 20%

Распределенные накладные расходы - 10%

Торговые и административные расходы - 15%

Прибыль - (15%)

- Сырьем является продукция нефтехимического производства

- Как минимум два конкурента получают нормальную прибыль при производстве шлангов

Кейс-задание №3. Производство пластиковых изделий

Исходные данные:

Последние 7 лет производитель пластиковых изделий наблюдает снижение прибыльности.

Вопрос: Что стоит сделать предпринимателю чтобы вернуть прибыльность на прежний уровень?

Дополнительная информация:

Продукция - У компании есть две основные производственные линии: изделия под заказ и стандартные. Прибыль примерно одинаково распределена между этими линиями.

- Линия стандартной продукции производит пластиковые контейнеры для продуктов питания, таких как соус и т.п. Контейнеры производятся нескольких видов, все они стандартизированы.

- Линия продукции под заказ производит пластиковые изделия для пищевой промышленности, в основном упаковка для готовых обедов и полуфабрикатов.

Все конкуренты производят довольно однородную продукцию.

Потребители - Клиентская база довольно фрагментирована, в основном это предприятия пищевой промышленности. Очевидных путей сегментировать рынок нет. Некоторые предприятия покупают продукцию только одной производственной линии. Некоторые сразу обеих.

Производство - В отрасли работает множество компаний-конкурентов. Они производят примерно однородную продукцию. Клиент считает, что большинство из его конкурентов не наблюдает снижения прибыли. В целом, отрасль довольно стабильна, растет примерно такими же темпами, как ВВП.

Финансы

- Операционная маржа положительная для обеих линий (5 и 6% для продукции на заказ и стандартной соответственно).

- Общая маржа для обеих линий отрицательная (-2 и -1% соответственно).

- Последние несколько лет прибыль изменялась медленно и постепенно (то есть никакие внезапные события на прибыль не влияли)

- Постоянные затраты компании состоят из торговых расходов, на эксплуатацию оборудования и административных)

- Переменные затраты состоят из расходов на сырье (материалы широкого спектра использования) и рабочую силу.

- В технологии производства доминирует ручной труд, и альтернатив пока нет.
- Оборудованию 10 лет и оно будет работать еще 15 лет.
- Торговые и административные расходы нечувствительны к изменению объемов производства и их очень тяжело снизить.

#### Кейс-задание №4. Австралийские авиалинии

Исходные данные:

К Вам обратились владельцы Австралийских воздушных линий. Они обслуживают большую часть Австралии и работают в двух сферах: коммерческие пассажирские перевозки и перевозка грузов внутри Австралии. В этом кейсе особое внимание надо уделить перевозке грузов. У клиента наибольшая доля рынка в воздушных перевозках, но их бизнес и прибыльность являются нестойкими.

Вопрос: Определите и обсудите, почему клиент испытывает такие проблемы, разработайте план по улучшению эффективности. Если позволяет время, объясните его.

Дополнительная информация:

*Рынок пассажирских воздушных перевозок:*

Рост: последние 5 лет наблюдался спад.

Доля рынка клиента упала с 60% (год назад) до 53%.

Нет основного конкурента, на рынке наблюдается слабая конкуренция

*Рынок грузовых перевозок:*

Рост: последние 5-7 лет наблюдался рост по отрасли.

Рынок состоит из воздушных, сухопутных и морских перевозок.

Доля рынка клиента упала с 60% (2 года назад) до 30% (год назад) и до 17% сейчас.

Клиентская база:

Австралийский рынок: пять городов в радиусе 400 миль составляют 80% рынка.

Перевозить в основном приходится малые грузы до 5 фунтов.

Действует правило 80/20: 20 процентов клиентов приносят 80% дохода.

Средние и большие компании являются основными клиентами.

Конкуренция:

Сейчас на рынке доставки доминируют перевозки посредством грузовиков: 20% 5 лет назад, 40% 2 года назад, 60% сейчас.

Компании сухопутных грузоперевозок действуют в радиусе 5 городов.

Расписание: доставка осуществляется в пределах 2-3 дней.

Цены у конкурентов сопоставимы.

Компания:

Имеет 35 пассажирских самолетов, которые летают один или 2 раза в день в основные города Австралии.

Груз размещается в грузовом отсеке самолета (незначительное повышение издержек, дополнительное время на загрузку)

35 самолетов работают на полную загрузку.

Два грузовых самолета совершают мгновенные перевозки (только клиентский груз)

Грузовые самолеты загружены на 65%.

Поставки:

Неэффективная система – загрузка происходит в зависимости от пункта назначения, самолет не взлетает, пока не загружен полностью.

Из-за 2-3х дневной системы поставок, груз может лежать на складе несколько дней до отгрузки.

Анализ цен и издержек ( <i>предоставляется только по требованию</i> )			
Клиент	Грузовики		
Цена	10 у.е. (до 5 ф)		10 у.е. (до 5 ф)
Сервис	2-3 дня на поставку	2-3- дня на поставку	
Складские помещения	10000 кв.м.		4000 кв.м.
Размер багажа	5 шт. на 1 кв.м.		5 шт. на 1 кв.м.
Переменные затраты в день	250000 у.е.		150000 у.е.

#### Кейс-задание №5. Кофейня при бизнес-школе

Исходные данные:

Кофейня при бизнес-школе всегда была прибыльной, но недавно прибыль начала падать.

Вопрос: Почему кофейня теряет деньги?

Дополнительная информация:

Кофейня продает два типа продукции: кофе и закуски

Продуктовая линия не изменилась

Цены на товары остались как раньше

Постоянные издержки остались как раньше

Доходы выросли

Продажи кофе в натуральном выражении не изменились

Продажи закусок в натуральном выражении выросли

В процентном выражении продажи кофе всегда были 90% (сейчас 60%), продажи закусок всегда были 10% (сейчас 40%)

Недавно закрылось университетское кафе поблизости

Маржа с продажи стаканчика кофе составляет 20 центов, маржа с продажи закуски 2 цента

#### Кейс-задание №6. Магазин одежды

Исходные данные:

К консультационной фирме обратился хорошо известный производитель дизайнерской мужской и женской одежды. Несколько лет назад клиент решил открыть новый канал продаж – собственный розничный магазин. Они открыли новый магазин в Нью-Йорке, который сразу же начал пользоваться большим успехом и приносил хорошую прибыль. После этого они решили открыть еще 3 магазина в Чикаго, Бостоне и Далласе соответственно. После 5 лет они заметили, что магазин в Бостоне не на столько прибыльный, как в Нью-Йорке.

Вопрос: Почему Бостонский магазин недополучает прибыль? Какой, по Вашему источник проблемы?

Дополнительная информация:

У обоих магазинов хорошее место расположения

У магазинов одинаковые размеры

У них приблизительно одинаковые постоянные расходы, не считая того, что в Нью-Йорке немного выше аренда

Что касается переменных затрат, то рабочая сила, основные средства, электричество, накладные вопросы и налоги одинаковые

У них разная структура продаж. В Нью-Йорке больше продают деловую одежду, типа костюмов, ориентация идет на местный рынок. В Бостоне продают больше свободной одежды, типа свитеров и одежду для походов. (!!! Этот пункт является ключом к ответу, поэтому эта информация дается только в том случае, если студент сам о ней попросит)

Маржа у деловой одежды выше, чем у свободной одежды. (!!! Эта информация предоставляется только если студент сам о ней попросил)

#### Кейс-задание №7. Промышленные изделия

Исходные данные:

IndustroCo производит и продает 300 типов различных изделий. Последние несколько лет наблюдается снижение прибыли.

Вопрос: Компания наняла Вас чтобы Вы проанализировали, почему прибыль падает и предложили решение этой проблемы.

Дополнительная информация:

- За последние несколько лет компания разработала множество новых продуктов, но наиболее популярными остаются ее старые продукты.

- У компании есть два канала продаж: по каталогу и прямые продажи крупнейшим компаниям.

Более 100 видов продукции убыточные.

- Большинство из этих продуктов продаются малым и средним компаниям малыми и средними партиями.

- Расходы на производство этих товаров намного выше тех, которые продаются крупными партиями, так как удельные расходы сильно зависят от размеров партии.

#### Кейс-задание №8. Нефтяной танкер

Исходные данные:

Ваш клиент – состоятельный индивидуальный инвестор. От дальнего родственника он унаследовал нефтяной танкер. Он намерен его продать, но он ничего не смыслит в бизнесе по перевозке нефти. Ему нужно лучше разобраться, чего стоит этот танкер.

Вопрос: Как Вы сможете помочь клиенту в этом вопросе?

Дополнительная информация:

- Существует три размера нефтяных танкеров: большой, средний и малый. Вот некоторая информация по этим судам:

Размер	Загрузка, тонн	Расходы на один рейс, \$	Количество
Малый	50000	50000	35
Средний	75000	75000	15
Большой	100000	100000	10

- Наш клиент владеет средним по размеру судном.

- Спрос на нефть остается постоянным на уровне 3000000 тонн в год.

- Сделаем предположение, что стоимость судна всегда постоянна (нет обесценения).

- У каждого судна по одному независимому владельцу. Каждое судно может осуществить 1 рейс в год.

**Цель занятия:** развитие у студентов практических навыков к самостоятельной и групповой работе по анализу факторов, ограничений, влияющих на принятие решения, выбору одного из альтернативных вариантов решения по набору критериев.

**Ситуация:** Представьте, что вы потерпели кораблекрушение в океане. Обломки корабля и вас вынесло волной на маленький необитаемый остров. Уцелели несколько человек. Вы в цивилизованной одежде. После опроса уцелевших и осмотра выброшенных на берег объектов выявлен набор полезных предметов: зажигалка; канистра с пресной водой; косметичка с зеркалом; москитная сетка; аварийный запас продуктов на три дня для нескольких человек; подробная карта океана; надувная подушечка; канистра горючего; средство для отпугивания акул; светонепроницаемый пластиковый лист; один литр рома; нейлоновый шнур; коробка шоколада; рыболовные снасти; слегка поврежденная весельная шлюпка; средство от расстройства живота; спасательный круг; набор инструментов; книга о первой помощи при травмах и несчастных случаях; мобильный телефон.

**Задание:** Выбрать стратегию спасения по выбранным критериям с учетом влияющих факторов.

Порядок выполнения работы.

Участникам следует разбиться на две группы: группу потерпевших и группу экспертов.

Задания для группы потерпевших:

- 1) выбрать лидера группы;
- 2) определить стратегию спасения группы;
- 3) проранжировать предметы по степени полезности для реализации выбранной стратегии;
- 4) определить факторы, которые могут оказать влияние на успех/провал реализации выбранной стратегии;
- 5) лидеру группы кратко изложить стратегию и рассказать о влияющих факторах группе экспертов;
- 6) после оценки экспертами стратегий сделать предположение о факторах, повлиявших на выбор экспертов.

Задание для группы экспертов (ролевой состав: студент, бабушка, генеральный директор торгового предприятия, рок-музыкант, врач-травматолог):

- 1) выбрать лидера группы;
- 2) сформулировать критерии оценки стратегий группы;
- 3) разработать шкалы оценки по критериям;
- 4) определить значимость каждого критерия;
- 5) провести оценку варианта стратегии по критериям после презентации каждого варианта;
- 6) определить суммарный балл по каждому варианту стратегии;
- 7) лидеру группы объявить результат оценки экспертов и стратегию-победителя.

### КОЛЛОКВИУМ №1

1. Свойства внешней среды предпринимательства.
2. Влияние потребителя на предпринимательство
3. Финансовые ресурсы предприятия и источники их формирования
4. Объекты реальных и финансовых инвестиций

5. Оптимизацией структуры капитала
6. Финансовый риск и инвестиционный риск
7. Аналитические методы оценки рисков
8. Система управления рисками.
9. Содержание диверсификации рисков
10. Основные правила риск-менеджмента

### **ПРИБЛИЗИТЕЛЬНЫЙ ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЭКЗАМЕНУ**

1. Определите значение категории «предпринимательство»
2. Опишите основные стадии осуществления предпринимательской деятельности.
3. Назовите основные виды предпринимательства и их характеристики.
4. Охарактеризуйте основные типы предпринимательства: производственное, коммерческое, финансовое и консультационное.
5. Назовите основные признаки организационно-правовой формы предприятия.
6. Определите значение понятия «финансовая среда предпринимательства» и дайте характеристику ее составляющих.
7. Определите значение категории «риск» и «доходность». Какие специфические черты и элементы присущи рисковому состоянию.
8. Дайте характеристику и выделите отличительные особенности начального этапа формирования знаний о риске.
9. Назовите представителей основных направлений развития теории риска и опишите основные различия их подходов.
10. Расскажите о неоклассической теории предпринимательских рисков. Дайте характеристику концепции предельной полезности.
11. Место Дж. Кейнса в становлении рискологии. Что собой представляет фактор удовольствия в предпринимательской деятельности.
12. Охарактеризуйте современный этап развития науки о риске.
13. Раскройте содержание функций экономического риска.
14. Перечислите и объясните основные факторы, влияющих на уровень риска предпринимательской деятельности.
15. Охарактеризуйте основные виды потерь от риска и приведите примеры каждой из групп потерь.
16. Опишите классификацию предпринимательских рисков по Дж. Кейнсу.
17. Дайте характеристику основных элементов, положенных в основу классификации рисков.
18. Какие риски возникают в различных областях деятельности.
19. Охарактеризуйте рискованные обстоятельства и страховой случай.
20. Рассмотрите классическую и инновационную модели предпринимательства.
21. Раскройте сущность понятия «денежный поток». Охарактеризуйте виды и структуру денежного потока.
22. Перечислите методы оптимизации денежных потоков.
23. Приведите примеры системного и несистемного рисков. Укажите их основные особенности.
24. Назовите основные типы предпринимательского риска и дайте их краткую характеристику.
25. Охарактеризуйте основные проявления банковских рисков: кредитного,



процентного, утраты ликвидности.

26. Опишите схему организационного процесса оценки риска.

27. Охарактеризуйте основные аспекты качественной оценки предпринимательских рисков.

28. Раскройте содержание основных методов качественной оценки риска: метод аналогов, метод экспертных оценок.

29. Дайте характеристику оценки индивидуального или портфельного систематического риска по отношению к уровню риска финансового рынка в целом.  $\beta$ -коэффициент.

30. Перечислите и объясните сущность основных методов количественной оценки предпринимательских рисков: статистический; оценка вероятности ожидаемого ущерба; минимизация потерь; использование дерева решений.

31. В чем состоит суть принципа недостаточного обоснования Лапласа и критерия обобщенного максимина Гурвица.

32. Охарактеризуйте метод оценки риска на основе анализа финансовых показателей деятельности предприятия.

33. Раскройте сущность процесса управления рисками.

34. Дайте сравнительную характеристику подходов к управлению рисками: активный, адаптивный, консервативный.

35. Опишите технологию управления предпринимательскими рисками и охарактеризуйте отдельные этапы управления.

36. Каковы основные принципы управления рисками в предпринимательской деятельности.

37. Назовите основные группы методов управления рисками (уклонение, локализация, диссипация, компенсация) и охарактеризуйте их.

38. Перечислите основные стратегические направления снижения рисков и дайте им характеристику.

39. В чем сущность хеджирования.

40. Охарактеризуйте страхование как метод снижения рисков.

41. Опционы, свопы, фьючерсы, форварды как способы уменьшения валютного риска и риска потери ликвидности ценных бумаг.

42. Назовите основные правила диверсификации рисков.

43. Оцените эффективность отдельных методов управления рисками.

44. В чем состоит суть системного подхода к управлению рисками.

45. Раскройте сущность и стратегии риск-менеджмента.

46. Определите значение категории «банкротство».

47. Назовите объективные и субъективные причины возникновения банкротства и основные способы минимизации угрозы банкротства.

48. Платежеспособность и ликвидность фирмы при оценке финансового риска банкротства.

49. Перечислите основные методы прогнозирования наступления банкротства предприятий.

50. Оцените перспективность применения в российских экономических условиях модели Альтмана и обоснуйте сделанный вывод.

51. Каков механизм осуществления банкротства предприятия.

52. Какие организации относятся к малому предпринимательству. Назовите критерии отнесения субъектов рыночной экономики к малому предпринимательству.

53. Опишите основные формы государственной поддержки малого предпринимательства.

54. Что понимается под ответственностью предпринимателей.

55. Раскройте сущность инвестиционного предпринимательства.

56. Дайте определение понятию инновации, раскройте особенности их классификации.

57. Дайте характеристику инновационной деятельности.

58. Опишите инновационные процессы, факторы их развития и этапы осуществления.

59. Рассмотрите понятие интеллектуальная собственность как объект инновационного предпринимательства.

60. Рассмотрите характеристику и факторы развития субъектов инновационной деятельности.

### Примерный перечень заданий для подготовки к экзамену

**Задание 1.** Имеются данные о трех ценных бумагах. Первая бумага – облигация компании АА с погашением через 15 лет; вторая – краткосрочный государственный вексель с погашением через 90 дней; третья – государственная облигация с погашением через 15 лет. Известно, что доходность каждой ценной бумаги либо 6%, либо 7,5%, либо 9,2%. Распределите эти доходности между упомянутыми ценными бумагами. Дайте объяснение вашему выбору. Что характеризуют (с позиции риска) различия между значениями доходности?

**Задание 2.** Годовая потребность компании в производимых ею полуфабрикатах равна 8000 ед. Себестоимость полуфабрикатов складывается из следующих компонентов: – переменные затраты сырья (на единицу) – 5 руб.; – переменные затраты труда (на единицу) – 4 руб.; – переменные накладные расходы (на единицу) – 4 руб.; – постоянные накладные расходы – 52 000 руб. Существует альтернатива покупки этих полуфабрикатов у поставщика по цене 18 руб. за единицу. Какой вариант более предпочтителен, если в случае покупки полуфабрикатов постоянные накладные расходы могут быть уменьшены на 40%?

**Задача 3.** Организация намерена инвестировать часть капитала в ценные бумаги А и В, при этом ожидаемая доходность ценной бумаги А составляет 7%, а среднеквадратическое отклонение доходности составляет 5%; ожидаемая доходность ценной бумаги В – 12%, а среднеквадратическое отклонение доходности – 8%.

1. Определить множество допустимых портфелей и выделить на графике из допустимого множества эффективное подмножество, при значениях коэффициента корреляции +1; 0; -1, с долей ценных бумаг А в портфеле (X) равной :1;0,8;0,6;0,4;0,2;0.

2. Определить долю ценных бумаг А в портфеле, при которой риск портфеля будет минимальным.

### Задача 4.

1. На основании нижеприведенных данных определить множество инвестиционных портфелей и выделить эффективное подмножество, при доле ценной бумаги А в портфеле: 1,0; 0,9; 0,8; 0,7; 0,6; 0,5; 0,4; 0,3; 0,2; 0,1; 0.

2. Определить долю ценной бумаги А для достижения минимального риска портфеля.

Вероятность наступления события	Прогнозируемая доходность ценных бумаг, %	
	Ценная бумага А	Ценная бумага В
0,1	-6,0	26,0
0,1	-4,0	17,0
0,1	-2,0	8,0
0,1	1,0	2,0
0,15	6,0	-3,0
0,3	14,0	-7,0
0,15	20,0	-10,0

### Задача 5.

На рынке имеются портфели ценных бумаг, обладающие следующей доходностью при заданном уровне риска:

Виды портфелей	А	В	С	Д
Доходность, %	15	17	20	25
Стандартное отклонение, %	20	24	29	37

Определить наиболее предпочтительный портфель для инвестора.

**Задание 6.** 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 7.** 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 8.** 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 9.** 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).

38.03.02 Менеджмент, направленность «Международный финансовый менеджмент»  
Программа прикладного бакалавриата  
Рабочая программа дисциплины  
Дисциплина: Б1.В.ДВ.05.01 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски  
Форма обучения: очная  
Разработана для приема 2019/2020, 2020/2021 учебного года  
Обновлена на 2023/2024 учебный год

---

**Задание 10.** 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.