

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

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

УТВЕРЖДАЮ

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

Первый проректор  
С.В. Авдашкевич  
28.06.2023

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	Б1.В.ДВ.02.01 Финансовая среда и предпринимательские риски
Направление подготовки:	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль):	Банковские и корпоративные финансы
Уровень высшего образования:	Бакалавриат
Форма обучения:	очная, заочная, очно-заочная
Разработчики:	Старший преподаватель Смишкayne Э. Доктор экономических наук, профессор Дружинин Н. Л.

Санкт-Петербург  
2023

**1. Цели и задачи дисциплины:***Цель освоения 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:*

- заключаются 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**

Планируемые результаты освоения ОП ВО (код и содержание компетенций)	Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Примечание
ПК-7 Способен осуществлять финансовый анализ, разрабатывать финансовую политику, оценивать финансовые риски экономического субъекта	ПК-7.1 Знает финансовый менеджмент, методические документы по финансовому анализу, отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа.	08.002 Профессиональный стандарт «Бухгалтер»
	ПК-7.2 Умеет определять объем и сроки работ, состав и формат отчетов, источники информации по финансовому анализу, формулировать обоснованные выводы по результатам, оценивать потенциальные риски, выработать сбалансированные решения по корректировке стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта.	
	ПК-7.3 Способен организовать работу по планированию, координации и контролю выполнения работ по анализу финансового состояния; разработку финансовой политики экономического субъекта, определение и осуществление мер по обеспечению его финансовой устойчивости; осуществление анализа и оценки финансовых рисков, разработки мер по их минимизации.	
ПК-8 Способен проводить бюджетирование и управление денежными потоками в экономическом субъекте	ПК-8.1 Знает методические документы по бюджетированию и управлению денежными потоками, отечественный и зарубежный опыт в сфере бюджетирования и управления денежными потоками.	08.002 Профессиональный стандарт «Бухгалтер»

Планируемые результаты освоения ОП ВО (код и содержание компетенций)	Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Примечание
	<p>ПК-8.2 Умеет определять, планировать, контролировать объем работ, разрабатывать внутренние организационно-распорядительные документы по бюджетированию и финансовому планированию; определять финансовые цели, разрабатывать финансовые программы развития; применять методы финансовых вычислений; определять общую потребность экономического субъекта в финансовых ресурсах; координировать взаимодействие работников в процессе выполнения работ.</p> <p>ПК-8.3 Способен организовать координацию и контроль выполнения работ в процессе бюджетирования и управления денежными потоками, составление и представление финансовых планов, отчетов, бюджетов и смет руководителю для утверждения; контроль целевого использования средств, соблюдение финансовой дисциплины и своевременности расчетов; подготовку предложений по повышению рентабельности производства, снижению издержек производства и обращения.</p>	

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-7.1. Знает финансовый менеджмент, методические документы по финансовому анализу, отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа.	Знать финансовый менеджмент, методические документы по финансовому анализу, отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа.
ПК-7.2. Умеет определять объем и сроки работ, состав и формат отчетов, источники информации по финансовому анализу, формулировать обоснованные выводы по результатам, оценивать потенциальные риски, выработать сбалансированные решения по корректировке стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта.	Уметь определять объем и сроки работ, состав и формат отчетов, источники информации по финансовому анализу, формулировать обоснованные выводы по результатам, оценивать потенциальные риски, выработать сбалансированные решения по корректировке стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта.
ПК-7.3. Способен организовать работу по планированию, координации и контролю выполнения работ по анализу финансового состояния; разработку финансовой политики экономического субъекта, определение и осуществление мер по обеспечению его финансовой устойчивости; осуществление анализа и оценки финансовых рисков, разработки мер по их минимизации.	Способностью организовать работу по планированию, координации и контролю выполнения работ по анализу финансового состояния; разработку финансовой политики экономического субъекта, определение и осуществление мер по обеспечению его финансовой устойчивости; осуществление анализа и оценки финансовых рисков, разработки мер по их минимизации.
ПК-8.1. Знает методические документы по бюджетированию и управлению денежными потоками, отечественный и зарубежный опыт в сфере бюджетирования и управления денежными потоками.	Знать методические документы по бюджетированию и управлению денежными потоками, отечественный и зарубежный опыт в сфере бюджетирования и управления денежными потоками.

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-8.2. Умеет определять, планировать, контролировать объем работ, разрабатывать внутренние организационно-распорядительные документы по бюджетированию и финансовому планированию; определять финансовые цели, разрабатывать финансовые программы развития; применять методы финансовых вычислений; определять общую потребность экономического субъекта в финансовых ресурсах; координировать взаимодействие работников в процессе выполнения работ.	Уметь определять, планировать, контролировать объем работ, разрабатывать внутренние организационно-распорядительные документы по бюджетированию и финансовому планированию; определять финансовые цели, разрабатывать финансовые программы развития; применять методы финансовых вычислений; определять общую потребность экономического субъекта в финансовых ресурсах; координировать взаимодействие работников в процессе выполнения работ.
ПК-8.3. Способен организовать координацию и контроль выполнения работ в процессе бюджетирования и управления денежными потоками, составление и представление финансовых планов, отчетов, бюджетов и смет руководителю для утверждения; контроль целевого использования средств, соблюдение финансовой дисциплины и своевременности расчетов; подготовку предложений по повышению рентабельности производства, снижению издержек производства и обращения.	Способностью организовать координацию и контроль выполнения работ в процессе бюджетирования и управления денежными потоками, составление и представление финансовых планов, отчетов, бюджетов и смет руководителю для утверждения; контроль целевого использования средств, соблюдение финансовой дисциплины и своевременности расчетов; подготовку предложений по повышению рентабельности производства, снижению издержек производства и обращения.

### 3. Содержание, объем дисциплины и формы проведения занятий

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Компетенции	Оценочные средства текущего контроля		
			ЗНАТЬ	УМЕТЬ	ВЛАДЕТЬ
			ПК-7.1 ПК-8.1	ПК-7.2 ПК-8.2	ПК-7.3 ПК-8.3
1	Риски и их оценка.	ПК-7 ПК-8	Тестирование №1 (10)	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
2	Финансовые решения в условиях риска.	ПК-7 ПК-8	Тестирование №1 (10)	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
3	Инновационная деятельность в условиях риска.	ПК-7 ПК-8	Тестирование №1 (10)	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
4	Методы оценки инвестиций в условиях неопределенности.	ПК-7 ПК-8	Тестирование №1 (10)	Собеседование, опрос/ Контрольная работа №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
5	Определение и использование денежных потоков.	ПК-7 ПК-8	Тестирование №1 (10)	Задача №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
6	Покупка или лизинг.	ПК-7 ПК-8	Тестирование №2 (10)	Задача №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Компетенции	Оценочные средства текущего контроля		
			ЗНАТЬ	УМЕТЬ	ВЛАДЕТЬ
			ПК-7.1 ПК-8.1	ПК-7.2 ПК-8.2	ПК-7.3 ПК-8.3
7	Страхование имущества и ответственности.	ПК-7 ПК-8	Тестирование №2 (10)	Задача №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
8	Ставка дисконтирования в условиях неопределенности.	ПК-7 ПК-8	Тестирование №2 (10)	Задача №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №2 (20)
9	Управление риском в страховании.	ПК-7 ПК-8	Тестирование №2 (10)	Задача №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №2 (20)
<b>Количество баллов (100 баллов):</b>			100		

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа	
<p><b>Тема 1:</b> Риски и их оценка. Риск и прибыль. Методы оценки риска. Классификация рисков. Основные методы оценки рисков. <b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Методы оценки рисков <b>Лабораторная работа:</b> -</p>	
<p><b>Тема 2:</b> 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> Модели определения стоимости <b>Лабораторная работа:</b> -</p>	
<p><b>Тема 3:</b> 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> Оценка инновационного проекта <b>Лабораторная работа:</b> -</p>	
<p><b>Тема 4:</b> 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> Дисконтирование денежных потоков <b>Лабораторная работа:</b> -</p>	
<p><b>Тема 5:</b> 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> Анализ денежных потоков <b>Лабораторная работа:</b> -</p>	
<p><b>Тема 6:</b> Покупка или лизинг. 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> Принятие решений о финансировании</p>	

<b>Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа</b>	
<b>Лабораторная работа: -</b>	
<b>Тема 7:</b> 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> Расчет тарифов имущественного страхования, ущерба и страхового возмещения	
<b>Лабораторная работа: -</b>	
<b>Тема 8:</b> 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> Сравнение средней и предельной доходности	
<b>Лабораторная работа: -</b>	
<b>Тема 9:</b> 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> Рисковые обстоятельства и страховой случай	
<b>Лабораторная работа: -</b>	
<b>Курсовая работа:</b> не предусмотрено учебным планом	

*Очная форма обучения*

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 7
Аудиторные занятия (АЗ):	72	72
Лекционные занятия (Лек)	36	36
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	36	36
Самостоятельная работа студента (СР)	98	98
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	98	98
Контроль самостоятельной работы (КСР)	10	10
Контактная работа (КоР)	82	82
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	36	36
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	216/6	216/6

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

№	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.	7	4	4	0	12	4	
2	Финансовые решения в условиях риска.	7	4	4	0	10	4	
3	Инновационная деятельность в условиях риска.	7	4	4	0	12	4	
4	Методы оценки инвестиций в условиях неопределенности.	7	4	4	0	10	4	
5	Определение и использование денежных потоков.	7	4	4	0	12	4	
6	Покупка или лизинг.	7	4	4	0	10	4	
7	Страхование имущества и ответственности.	7	4	4	0	12	4	
8	Ставка дисконтирования в условиях неопределенности.	7	4	4	0	10	4	

38.03.01 Экономика, направленность (профиль) "Банковские и корпоративные финансы"

Рабочая программа дисциплины

Дисциплина: Б1.В.ДВ.02.01 Финансовая среда и предпринимательские риски

Форма обучения: очная, заочная, очно-заочная

Разработана для приема 2021/2022, 2022/2023 учебного года

Обновлена на 2023/2024 учебный год

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
9	Управление риском в страховании.	7	4	4	0	10	4
		Итого:	36	36	0	98	36

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

### Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 8
Аудиторные занятия (АЗ):	16	16
Лекционные занятия (Лек)	8	8
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	8	8
Самостоятельная работа студента (СР)	182	182
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	182	182
Контроль самостоятельной работы (КСР)	9	9
Контактная работа (КоР)	25	25
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену/зачету и сдача экзамена/зачета (СР, КоР)	9	9
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	216/6	216/6

\* Подготовка к аудиторным занятиям

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Риски и их оценка.	8	2	0	0	22	4
2	Финансовые решения в условиях риска.	8	2	0	0	20	4
3	Инновационная деятельность в условиях риска.	8	2	0	0	20	4
4	Методы оценки инвестиций в условиях неопределенности.	8	2	0	0	20	4
5	Определение и использование денежных потоков.	8	0	2	0	20	4
6	Покупка или лизинг.	8	0	2	0	20	4
7	Страхование имущества и ответственности.	8	0	2	0	20	4
8	Ставка дисконтирования в условиях неопределенности.	8	0	2	0	20	4
9	Управление риском в страховании.	8	0	0	0	20	4
		Итого:	8	8	0	182	36

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

### Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 8
Аудиторные занятия (АЗ):	54	54
Лекционные занятия (Лек)	18	18
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	36	36
Самостоятельная работа студента (СР)	120	120
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	120	120
Контроль самостоятельной работы (КСР)	6	6
Контактная работа (КоР)	60	60

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 8
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	36	36
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	216/6	216/6

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

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Риски и их оценка.	8	2	4	0	15	4
2	Финансовые решения в условиях риска.	8	2	4	0	15	4
3	Инновационная деятельность в условиях риска.	8	2	4	0	15	4
4	Методы оценки инвестиций в условиях неопределенности.	8	2	4	0	15	4
5	Определение и использование денежных потоков.	8	2	4	0	15	4
6	Покупка или лизинг.	8	2	4	0	15	4
7	Страхование имущества и ответственности.	8	2	4	0	10	4
8	Ставка дисконтирования в условиях неопределенности.	8	2	4	0	10	4
9	Управление риском в страховании.	8	2	4	0	10	4
Итого:			18	36	0	120	36

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

#### 4. Способ реализации дисциплины

Без использования онлайн-курса.

#### 5. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

*Основная литература:*

1. ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ. Учебник и практикум для вузов / Погодина Т. В. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва), 2022 г. - 351 с. - ISBN 978-5-534-03375-5 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/finansovyy-menedzhment-489484>

2. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ 2-е изд. Учебник и практикум для вузов / Воронцовский А. В. - Санкт-Петербургский государственный университет (г. Санкт-Петербург), 2022 г. - 485 с. - ISBN 978-5-534-12206-0 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/upravlenie-riskami-489580>

3. ВНУТРИФИРМЕННОЕ БЮДЖЕТИРОВАНИЕ. ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА 4-е изд., испр. и доп. Учебник для вузов / Хруцкий В. Е., Хруцкий Р. В., 2022 г. - 572 с. - ISBN 978-5-534-12821-5 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/vnutrifirmennoe-byudzhetrovanie-teoriya-i-praktika-491530>

*Дополнительная литература:*

1. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ 2-е изд., пер. и доп. Учебник / Вяткин В. Н., Гамза В. А., Маевский Ф. В. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва), 2022 г. - 365 с. - ISBN 978-5-9916-3502-8 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/risk-menedzhment-489098>

2. СИСТЕМНЫЙ АНАЛИЗ И ПРОГРАММНО-ЦЕЛЕВОЙ МЕНЕДЖМЕНТ РИСКОВ. Учебник и практикум для вузов / Белов П. Г. - Московский авиационный институт (национальный исследовательский университет) (г. Москва), 2022 г. - 289 с. - ISBN 978-5-534-04690-8 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/sistemnyy-analiz-i-programmno-celevoy-menedzhment-riskov-493057>

3. УПРАВЛЕНИЕ ЗАТРАТАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ (ОРГАНИЗАЦИИ) 2-е изд., испр. и доп. Учебное пособие для вузов / Низовкина Н. Г. - Новосибирский государственный технический

университет (г. Новосибирск)., 2022 г. - 187 с. - ISBN 978-5-534-07401-7 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/upravlenie-zatratami-predpriyatiya-organizacii-492111>

## **6. 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
4. LMS Moodle
5. Вебинарная платформа

## **7. 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: [arhiv.neicon.ru](http://arhiv.neicon.ru). - Текст: электронный
6. КиберЛенинка : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>. - Текст: электронный
7. Лань : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com>. - Текст: электронный
8. Экономический портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <http://instituciones.com>. - Текст: электронный
9. Молодежный Союз Экономистов и Финансистов [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://www.msef.ru>. - Текст: электронный
10. Банковские услуги [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <http://finvector.ru>. - Текст: электронный
11. Федеральная служба государственной статистики: профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://rosstat.gov.ru>. - Текст: электронный
12. Министерство финансов Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://minfin.gov.ru>. - Текст: электронный
13. Министерство экономического развития Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://economy.gov.ru>. - Текст: электронный

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

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа - практических занятий, для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованная: рабочими местами для обучающихся, оснащенными специальной мебелью; рабочим местом преподавателя, оснащенным специальной мебелью, персональным компьютером с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета; техническими средствами обучения - мультимедийным оборудованием (проектор, экран, колонки) и маркерной доской;

**лицензионным программным обеспечением**

2. 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 электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета [imeos.ru](http://imeos.ru), веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройствами), программным обеспечением; рабочее место обучающегося оснащено персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета [imeos.ru](http://imeos.ru), веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства). Авторизация на информационно-образовательном portalе Университета [imeos.ru](http://imeos.ru) и начало работы осуществляются с использованием персональной учетной записи (логина и пароля). Лицензионное программное обеспечение

3. Помещение для самостоятельной работы, оборудованное специальной мебелью, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, лицензионным программным обеспечением

**9. Оценочные материалы по дисциплине**

Описание оценочных средств (показатели и критерии оценивания, шкалы оценивания) представлено в приложении к основной профессиональной образовательной программе «Каталог оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации».

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности приводятся в соответствующих методических материалах и локальных нормативных актах Университета.

Для оценивания учебных достижений студентов в Университете действует балльно-рейтинговая система.

Если оценка, соответствующая набранной в семестре сумме рейтинговых баллов, удовлетворяет студента, то она является итоговой оценкой по дисциплине при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена/зачета с оценкой/зачета.

Условием сдачи экзамена/зачета с оценкой/зачета с целью повышения итоговой оценки по дисциплине является сдача студентом экзамена, за который он получает экзаменационные баллы без учета баллов, полученных за текущий контроль:

**Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся зачетом без оценки**

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

**Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся экзаменом/зачетом с оценкой**

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100
Итоговая оценка по дисциплине	Неудовлетворительно		Удовлетворительно		Хорошо		Отлично

Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный

## 9.1. Типовые контрольные задания для текущего контроля

### Задача №1

Задание 1. При вложении капитала в мероприятие А из 120 случаев прибыль в 25 тыс. р. может быть получена в 48 случаях; 20 тыс. р. в 36 случаях; 30 тыс. р. в 36 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 100 случаев прибыль в 40 тыс. р. может быть получена в 30 случаях; 30 тыс. р. в 50 случаях; 15 тыс. р. в 20 случаях. Определить среднее ожидаемое значение прибыли от вложения в мероприятие А и в мероприятие Б; Определить, в какое мероприятие выгоднее вкладывать денежные средства: в мероприятие А или в мероприятие Б?

### Коллоквиум/Проект (групповой проект) №1

1. Охарактеризуйте особенности и условия оценки рисков с использованием финансовых показателей хозяйственной деятельности.
2. Сформулируйте взаимосвязь вероятности и риска.
3. Опишите цель и последовательность построения кривой распределения вероятностей значений результатов деятельности. Какая для этого необходима информация и какие выводы можно сделать?
4. Опишите цель и последовательность построения кривой риска. В чем состоит сложность построения кривой риска в реальных условиях предпринимательства?

### Собеседование, опрос / Контрольная работа №1

1. Что такое карта риска и чем она полезна?
2. Сценарный анализ и ранжирование.
3. Количественная оценка и моделирование.
4. Карта риска – картинка или процесс?
5. Создание ценности для компании.

### Тестирование №1

Специальный фонд денежных средств, образование которого предусмотрено законом «Об акционерных обществах», формируемый за счет отчислений из прибыли и предназначенный для внутреннего страхования рисков, - это

- a) фонд потребления
- b) уставный капитал
- c) добавочный капитал
- d) фонд накопления
- e) резервный фонд**

Отношение величины прибыли на одну обыкновенную акцию к ее рыночной цене – это

- a) доход по акции
- b) доходность акции**
- c) рентабельность
- d) эффективность

Отношение текущей стоимости притоков денежных средств, образовавшихся в результате реализации инвестиционного проекта, к текущей стоимости вложений в него – это

- a) внутренняя норма прибыли
- b) средняя норма прибыли
- c) коэффициент окупаемости инвестиционного проекта
- d) индекс рентабельности проекта**

Документ финансовой отчетности, отражающий источники формирования денежных средств предприятия направления их в денежном выражении на определенную дату, - это

- a) отчет о финансовых результатах
- b) отчет о прибылях и убытках
- c) отчет о движении денежных средств
- d) бухгалтерский баланс**

Какое свойство является объективной особенностью существования предпринимательского риска:

- a) возможность страхования деятельности предприятия
- b) неопределенность внешней среды**
- c) развитие рыночных отношений
- d) возможность исключения непредвиденных потерь

## Тестирование №2

1. Какие риски можно считать финансовыми?

- **Потери ценных бумаг**
- Потери сырья
- Невыполнение сроков сдачи объекта
- Уменьшение выручки вследствие снижения цен

2. Какие риски можно обозначить как трудовые?

- **Потери рабочего времени**
- Уплата дополнительных налогов
- Выплата штрафов
- Невыполнение сроков сдачи объекта

3. Как называются риски, в результате реализации которых предприятию грозит потеря прибыли

- **Катастрофическими**
- Критическими
- Допустимыми
- Внешними

4. Как называются риски, которые обусловлены деятельностью самого предприятия и его контактной аудиторией?

- **Внутренними**
- Внешними
- Чистыми
- Нет правильного ответа

5. Источником предпринимательского риска могут быть:

- хозяйственная деятельность
- личность предпринимателя
- недостаток информации в состоянии внешней среды
- **все ответы верны**

6. Типы риска по степени допустимости:

- локальные
- **критический**
- недопустимый
- правомерные

**Деловая и (или) ролевая игра / Кейс-задача №1**

Компания MARSELUX рассматривает три альтернативных проекта, предусматривающих инвестирование 250,000 долл. и получение в течении последующих трех лет одинаковых потоков платежей: 85 000 долл., 135 000 долл. и 175 000 долл. Проект А направлен на расширение успешно действующего проекта компании (премия за риск - + 10%), проект В – новый проект, связанный с основной деятельностью (премия за риск - + 15%), проект С – производство нового продукта с выходом на новый рынок (премия за риск - + 20%). Безрисковая норма требуемой доходности составляет 10%. Какой проект наиболее доходный?

**Деловая и (или) ролевая игра / Кейс-задача №2**

Ваша фирма собирается приобрести ценный электронный прибор. Прибор может оказаться выпущенным одним из трех заводов, причем заранее не известно, каким именно. Обычно в продажу поступает 60% приборов с завода №1, 30% - с завода №2 и 10% - с завода №3. Соответственно вероятность того, что прибор проработает весь гарантийный срок без поломки, для различных заводов составляет: завода №1 – 0,9, для завода №2 – 0,8, для завода №3 – 0,6. Какова вероятность того, что купленный фирмой прибор проработает весь гарантийный срок без поломки?

**9.2. Примерный перечень тем курсовой работы**

Не предусмотрено учебным планом

**9.3. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации: экзамен**

**Примерный перечень теоретических вопросов к экзамену: Вопрос № 1**

1. По каким признакам классифицируются методы управления рисками? Назовите эти классификации.
2. В каких случаях организации следует безусловно отказаться от риска?
3. Чему способствует создание программы превентивных мероприятий в риск-менеджменте?
4. Каким образом дифференциация рисков снижает размер ущерба?
5. Что означает метод аутсорсинга риска? В каких случаях он наиболее приемлем?
6. Как частота наступления убытков влияет на применение метода покрытия ущерба из текущего дохода. Докажите на конкретных примерах.
7. В чем заключается главный недостаток создания резервного фонда в организации? Какие

проблемы в менеджменте может вызвать создание такого фонда?

8. Для организаций какого типа эффективно создание кэптивных страховых компаний? В чем их назначение?

9. Как создается нестраховой пул?

10. В каких случаях безусловно государственные или муниципальные органы помогают покрыть ущерб компании?.

11. Можно ли рассматривать спонсорство как один из основных способов софинансирования рисков?

### **Примерный перечень теоретических вопросов к экзамену: Вопрос № 2**

1. Каковы особенности оценки риска существенных искажений при применении клиентом компьютерных информационных систем?

2. Какие обстоятельства могут вызвать значимый риск искажений финансовой отчетности?

3. С помощью каких процедур аудитор оценивает состояние системы внутреннего контроля?

4. Какая организация (по определению МСА) считается обслуживающей?

5. Какие факторы определяют значимость обслуживающей организации для системы внутреннего контроля клиента?

6. В каких случаях и каким образом исследуются средства контроля обслуживающей организации?

7. Раскройте понятие «аудиторский риск».

8. Назовите компоненты аудиторского риска.

9. Какие подходы может применить аудитор при оценке риска в отношении сальдо счетов и классов операций?

10. Какие процедуры предпринимает аудитор на основе оценки аудиторского риска на уровне финансовой отчетности?

### **Примерный перечень практических заданий к экзамену: Вопрос № 3**

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) разницы 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.

Раздел билета	Компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Количество баллов
Вопрос №1 Теоретический вопрос (проверяет знания («знать»), сформированные дисциплиной)	ПК-7 ПК-8	Знать финансовый менеджмент, методические документы по финансовому анализу, отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа. Знать методические документы по бюджетированию и управлению денежными потоками, отечественный и зарубежный опыт в сфере бюджетирования и управления денежными потоками.	30
Вопрос №2 Теоретический вопрос (проверяет знания («знать»), сформированные дисциплиной)	ПК-7 ПК-8	Знать финансовый менеджмент, методические документы по финансовому анализу, отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа. Знать методические документы по бюджетированию и управлению денежными потоками, отечественный и зарубежный опыт в сфере бюджетирования и управления денежными потоками.	30
Вопрос №3 Практическое задание (проверяет умения («уметь»), проверяет практические навыки («владеть»), сформированные дисциплиной)	ПК-7 ПК-8	Уметь определять объем и сроки работ, состав и формат отчетов, источники информации по финансовому анализу, формулировать обоснованные выводы по результатам, оценивать потенциальные риски, вырабатывать сбалансированные решения по корректировке стратегии и тактики в области финансовой политики экономического субъекта. Способностью организовать работу по планированию, координации и контролю выполнения работ по анализу финансового состояния; разработку финансовой политики экономического субъекта, определение и осуществление мер по обеспечению его финансовой устойчивости; осуществление анализа и оценки финансовых рисков, разработки мер по их минимизации. Уметь определять, планировать, контролировать объем работ, разрабатывать внутренние организационно-распорядительные документы по бюджетированию и финансовому планированию; определять финансовые цели, разрабатывать финансовые программы развития; применять методы финансовых вычислений; определять общую потребность экономического субъекта в финансовых ресурсах; координировать взаимодействие работников в процессе выполнения работ. Способностью организовать координацию и контроль выполнения работ в процессе бюджетирования и управления денежными потоками, составление и представление финансовых планов, отчетов, бюджетов и смет руководителю для утверждения; контроль целевого использования средств, соблюдение финансовой дисциплины и своевременности расчетов; подготовку предложений по повышению рентабельности производства, снижению издержек производства и обращения.	40