

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. 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.	08.002 Профессиональный стандарт «Бухгалтер»
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)
Количество баллов (100 баллов):			100		

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

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа	
Лабораторная работа: -	
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.	
Практические занятия/самостоятельная работа: Расчет тарифов имущественного страхования, ущерба и страхового возмещения	
Лабораторная работа: -	
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.	
Практические занятия/самостоятельная работа: Сравнение средней и предельной доходности	
Лабораторная работа: -	
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	
Практические занятия/самостоятельная работа: Рисковые обстоятельства и страховой случай	
Лабораторная работа: -	
Курсовая работа: 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 2023/2024 учебного года

№	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

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 : 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. - 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, 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, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства). Авторизация на информационно-образовательном portalе Университета 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) 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.

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 2023/2024 учебного года

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»)), сфор- мированные 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