

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

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

УТВЕРЖДАЮ

На заседании кафедры экономики и
управления социально-
экономическими системами
Протокол № 10 от 25.05.2023 г.

Первый проректор
С.В. Авдашкевич
28.06.2023

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	ФТД.02 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски
Направление подготовки:	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль):	Бизнес-аналитика в управленческой деятельности
Уровень высшего образования:	Бакалавриат
Форма обучения:	очная, заочная, очно-заочная
Разработчики:	Кандидат экономических наук, доцент Амельченко Е.Н.

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.-освоение студентами принципов практической деятельности на фондовом и банковском рынке.

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-8 Способен разрабатывать мероприятия по воздействию на риски	ПК-8.1 Знает методы, техники, технологии управления различными видами риска для реализации плана мероприятий по управлению рисками с учетом корпоративной политики управления рисками, в т.ч. критерии, применяемые при выработке мероприятий по воздействию на риски; методы и инструменты, применяемые для предупреждения рисков несоответствия законодательству Российской Федерации и отраслевых стандартов по управлению рисками; базовые положения международных стандартов по риск-менеджменту	08.018 Профессиональный стандарт «Специалист по управлению рисками»
	ПК-8.2 Умеет определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками – владельцами риска); отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности; формировать формы отчетности, дорожные карты для целей реализации и мониторинга мероприятий по воздействию на риски.	
	ПК-8.3 Способен разрабатывать мероприятия по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации – владельцами риска.	

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-8.1. Знает методы, техники, технологии управления различными видами риска для реализации плана мероприятий по управлению рисками с учетом корпоративной политики управления рисками, в т.ч. критерии, применяемые при выработке мероприятий по воздействию на риски; методы и инструменты, применяемые для предупреждения рисков несоответствия законодательству Российской Федерации и отраслевых стандартов по управлению рисками; базовые положения международных стандартов по риск-менеджменту	Знает основные методы управления различными видами риска и методический аппарат управления предпринимательскими рисками, требования международных, российских и корпоративных стандартов управления рисками, особенности риск-ориентированный подход в системе контроля деятельности хозяйствующих субъектов с учетом отраслевой специфики деятельности организации
ПК-8.2. Умеет определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски (совместно с ответственными за риск сотрудниками – владельцами риска); отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности; формировать формы отчетности, дорожные карты для целей реализации и мониторинга мероприятий по воздействию на риски.	Умеет выбирать методы воздействия на риск, определять результативность и экономическую эффективность используемых мероприятий по снижению риска, участвовать в управлении предпринимательскими рисками на основе ситуационного моделирования системы рисков, включая этапы планирования, организационного проектирования и контроля.
ПК-8.3. Способен разрабатывать мероприятия по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации – владельцами риска.	Способен принимать участие в разработке мероприятий, направленных на снижение вероятности реализации риска

3. Содержание, объем дисциплины и формы проведения занятий

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

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Компетенции	Оценочные средства текущего контроля		
			ЗНАТЬ	УМЕТЬ	ВЛАДЕТЬ
			ПК-8.1	ПК-8.2	ПК-8.3
6	Покупка или лизинг	ПК-8	Собеседование, опрос/ Контрольная работа №1 (10)	Задача №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №2 (20)
7	Страхование имущества и ответственности	ПК-8	Собеседование, опрос/ Контрольная работа №1 (10)	Задача №2 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №2 (20)
8	Ставка дисконтирования в условиях неопределенности	ПК-8	Собеседование, опрос/ Контрольная работа №1 (10)	Задача №2 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №2 (20)
9	Управление риском в страховании	ПК-8	Собеседование, опрос/ Контрольная работа №1 (10)	Задача №2 (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</p>

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа
<p>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.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Принятие решений о финансировании</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>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.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Расчет тарифов имущественного страхования, ущерба и страхового возмещения</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>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.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Сравнение средней и предельной доходности</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>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</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Рисковые обстоятельства и страховой случай</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Курсовая работа: не предусмотрено учебным планом</p>

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 7
Аудиторные занятия (АЗ):	36	36
Лекционные занятия (Лек)	18	18
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	18	18
Самостоятельная работа студента (СР)	33	33
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	33	33
Контроль самостоятельной работы (КСР)	3	3
Контактная работа (КоР)	39	39
Форма промежуточной аттестации	0	Зачет
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	0	0
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	72/2	72/2

* 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	2	2	0	2	2	
2	Финансовые решения в условиях риска	7	2	2	0	3	2	
3	Инновационная деятельность в условиях риска	7	2	2	0	4	2	
4	Методы оценки инвестиций в условиях неопределенности	7	2	2	0	4	2	

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
5	Определение и использование денежных потоков	7	2	2	0	4	2
6	Покупка или лизинг	7	2	2	0	4	2
7	Страхование имущества и ответственности	7	2	2	0	4	2
8	Ставка дисконтирования в условиях неопределенности	7	2	2	0	4	2
9	Управление риском в страховании	7	2	2	0	4	2
Итого:			18	18	0	33	18

* 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 7
Аудиторные занятия (АЗ):	8	8
Лекционные занятия (Лек)	4	4
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	4	4
Самостоятельная работа студента (СР)	57	57
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	57	57
Контроль самостоятельной работы (КСР)	3	3
Контактная работа (КоР)	11	11
Форма промежуточной аттестации	0	Зачет
Подготовка к экзамену/зачету и сдача экзамена/зачета (СР, КоР)	4	4
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	72/2	72/2

* 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.	7	0	0	0	6	2
2	Финансовые решения в условиях риска	7	2	0	0	6	2
3	Инновационная деятельность в условиях риска	7	0	0	0	6	2
4	Методы оценки инвестиций в условиях неопределенности	7	0	0	0	6	2
5	Определение и использование денежных потоков	7	0	0	0	6	2
6	Покупка или лизинг	7	0	0	0	6	2
7	Страхование имущества и ответственности	7	0	0	0	6	2
8	Ставка дисконтирования в условиях неопределенности	7	2	2	0	6	2
9	Управление риском в страховании	7	0	2	0	9	2
Итого:			4	4	0	57	18

* 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 7
Аудиторные занятия (АЗ):	28	28
Лекционные занятия (Лек)	14	14
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	14	14

38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль) "Бизнес-аналитика в управленческой деятельности"
 Рабочая программа дисциплины
 Дисциплина: ФТД.02 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски
 Форма обучения: очная, заочная, очно-заочная
 Разработана для приема 2021/2022, 2022/2023 учебного года
 Обновлено на 2023/2024 учебный год

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 7
Самостоятельная работа студента (СР)	42	42
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	42	42
Контроль самостоятельной работы (КСР)	2	2
Контактная работа (КоР)	30	30
Форма промежуточной аттестации	0	Зачет
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	0	0
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	72/2	72/2

* 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	2	2	0	3	2	
2	Финансовые решения в условиях риска	7	2	2	0	4	2	
3	Инновационная деятельность в условиях риска	7	0	0	0	5	2	
4	Методы оценки инвестиций в условиях неопределенности	7	2	2	0	5	2	
5	Определение и использование денежных потоков	7	2	2	0	5	2	
6	Покупка или лизинг	7	0	0	0	5	2	
7	Страхование имущества и ответственности	7	2	2	0	5	2	
8	Ставка дисконтирования в условиях неопределенности	7	2	2	0	5	2	
9	Управление риском в страховании	7	2	2	0	5	2	
Итого:			14	14	0	42	18	

* 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-celevoymenedzhment-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 : 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://institutiones.com>. - Текст: электронный
9. Молодежный Союз Экономистов и Финансистов [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://www.msef.ru>. - Текст: электронный
10. Цифровая экономика [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <https://data-economy.ru/2024>. - Текст: электронный
11. Министерство экономического развития Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://economy.gov.ru>. - Текст: электронный
12. Экономика. Социология. Менеджмент: федеральный образовательный портал: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru/>. - Текст: электронный
13. Министерство финансов Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/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, оснащенный 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

Тестирование №1

1. Что такое риск?

- разновидность ситуации, объективно содержащая высокую вероятность невозможности осуществления цели
- наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна
- следствие действия либо бездействия, в результате которого существует реальная возможность получения неопределенных результатов различного характера

2. Какие потери можно обозначить как трудовые?

- потери рабочего времени
- уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию
- уплата дополнительных налогов
- невыполнение сроков сдачи объекта
- потери материалов
- ущерб здоровью
- потери сырья
- ущерб репутации
- выплата штрафа

3. Какие компании называют кэптивными?

- универсальные страховые;
- специализированные страховые;
- ведомственные страховые.

4. Какие потери можно считать финансовыми?

- потери ценных бумаг
- потери сырья
- невыполнение сроков сдачи объекта
- выплата штрафа+
- уплата дополнительных налогов
- уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию+

5. Факторы, которые влияют на уровень финансовых рисков подразделяются на:

- объектные и субъектные;
- позитивные и негативные;
- простые и сложные.

12

38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль) "Бизнес-аналитика в управленческой деятельности"

Рабочая программа дисциплины

Дисциплина: Б1.В.03 Риск-менеджмент

Форма обучения: очная, заочная, очно-заочная

6. Какие потери можно отнести к потерям времени

- невыполнение сроков сдачи объекта
- потери ценных бумаг

в) выплата штрафа

г) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию

д) уплата дополнительных налогов

7. Как называется процесс использования механизмов уменьшения рисков?

а) диверсификация;

б) лимитирование;

в) хеджирование.

8. Что такое анализ риска?

а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия

б) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты

в) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик

9. Что является принципом действия механизма диверсификации?

а) избежание рисков;

б) разделение рисков;

в) снижение рисков.

10. Что такое идентификация риска?

а) систематизация множества рисков на основании каких-либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия

б) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик

в) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты

11. Под максимальным объемом страховой защиты предприятия по конкретным видам страхуемых финансовых рисков понимается:

а) страховой тариф;

б) страховая сумма;

в) страховая премия.

12. Как называются риски, которые могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль?

а) чистыми

б) критическими

в) спекулятивными

13. На какие виды подразделяются риски по уровню финансовых потерь?

а) допустимый, критический и катастрофический;

б) недопустимый, допустимый и критический;

в) критический, катастрофический и недопустимый.

14. Что такое последствия риска?

а) скорее положительными

б) как положительными, так и отрицательными

в) только отрицательными

Доклад, сообщение/Реферат №1

1. Риск и прибыль.

2. Методы оценки риска.

3. Классификация рисков.

4. Основные методы оценки рисков.

5. Динамические модели планирования финансов.
6. Оценка текущей стоимости.
7. Условия определенности.
8. Неопределенность.
9. Сравнение методов предпочтительного состояния и текущей стоимости.
10. Роль вероятностей.
11. Модели определения стоимости.

Доклад, сообщение/Реферат №2

1. Общая характеристика и виды риска в инновационной деятельности.
2. Оценка инновационного проекта. Основные пути снижения риска в инновационной деятельности.
3. Классификация инвестиций.
4. Зависимые и независимые инвестиции.
5. Критерий оценки инвестиций.
6. Элементы прогнозирования денежных потоков.
7. Два метода дисконтирования денежных потоков.
8. Период окупаемости и доходность инвестиций.
9. Методы дисконтирования денежных потоков.
10. Ограничения при ранжировании инвестиций.

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

Правила принятия рискованного вложения капитала дополняются способами выбора варианта решения.

Существуют следующие способы выбора решения:

Выбор варианта решения при условии, что известны вероятности возможных хозяйственных ситуаций.

Выбор варианта решения при условии, что вероятности возможных хозяйственных ситуаций неизвестны, но имеются оценки их относительных значений.

Выбор варианта решения при условии, что вероятности возможных хозяйственных ситуаций неизвестны, но существуют основные направления оценки результатов вложения капитала.

Например, инвестор имеет три варианта рискованного вложения капитала - К 1, К 2, К 3. Финансовые результаты вложений зависят от условий хозяйственной ситуации (уровень конкуренции, степень обеспечения ресурсами и т.п.), которая является неопределенной. Возможны также три варианта условий хозяйственной ситуации - А 1, А 2, А 3. При этом возможны любые сочетания вариантов вложения капитала и условий хозяйственной ситуации.

Эти сочетания дают различный финансовый результат, например, норму прибыли на вложенный капитал.

Таблица 1

Норма прибыли на вложенный капитал

Варианты рискованного вложения капитала	Условия хозяйственной ситуации		
	А 1	А 2	А 3
К 1	50	60	70
К 2	40	20	20
К 3	30	40	50

Перед финансовым менеджером возникает проблема найти наиболее рентабельный вариант вложения капитала. Для принятия решения о выборе варианта вложения капитала необходимо

знать величину риска и сопоставить ее с нормой прибыли на вложенный капитал.

Задача №1

Задача 1.

Определить, чему равны учетная и процентная ставки при возрастании стоимости за год с 10 до 18 тыс. р.

Задача 2.

Рассчитать все возможные оценки денежного потока, включающего четыре последовательных выплаты в объеме (200, 180, 250, 220, 190) тыс. р. в год при процентной ставке 13 %.

Задача 3.

Рассчитать стоимость аренды при ежегодной выплате 25 тыс. р. и процентной ставке 12 %: а) на срок 15 лет, б) бессрочной.

Задача 4.

Выдан кредит 100 тыс. р. на полугодие под 30 % годовых. В случае просрочки возврата долга процентная ставка увеличивается на 3 % в каждом следующем полугодии и начисляется на наращенную сумму. Долг возвращается через 1,5 года. Какую сумму следует вернуть?

<http://eos.ibi.spb.ru/>

[umk/6_4/15/pict/2-99.gif](http://eos.ibi.spb.ru/umk/6_4/15/pict/2-99.gif)

- процентная годовая ставка в 1-3 полугодиях соответственно,

http://eos.ibi.spb.ru/umk/6_4/15/pict/2-100.gif

- процентная полугодовая ставка наращивания в 1-3 полугодиях

соответственно;

Задача 5.

Сколько нужно вложить в банк для получения через 4 года 500 тыс. р. под 12 % годовых: а) без капитализации, б) с капитализацией?

Задача 6.

Рассчитать учетную ставку, которая обеспечивает получение 8 млн р., если сумма в 8,5 млн р. выдается в ссуду на один квартал.

Задача 7.

Сколько нужно вложить в банк под 15 % годовых, чтобы в течение 5 лет получать выплаты по 100 тыс. р.?

Задача 8.

Какая сумма будет в банке через 4 года, если вложено 110 тыс. р. под 12 % годовых: а) без капитализации, б) с капитализацией?

Задача 9.

Определить современное значение суммы в 150 тыс. р., которая будет выплачена через 2 года при использовании сложной учетной ставки 15 % годовых.

Задача 10.

Определить настоящую стоимость аренды на 15 лет, при которой, в начале каждого года владелец получает по 20 000 \$. Альтернативная доходность 12 % годовых.

Задача 11.

Определить размер равномерных выплат при возврате долга, если сумма долга 200 тыс. р. на 3 года, процентная ставка 12 % годовых.

Собеседование, порос/Контрольная работа №1

1. Денежные потоки.
2. Вмененные издержки.
3. Определение денежных потоков.

4. Методы начисления амортизации и ее воздействие на денежные потоки.
5. Налог на прибыль и денежные потоки.
6. Заемный капитал или лизинг: решение о финансировании.
7. Лизинг: покупка или лизинг с учетом налогов: ставка процента по заемному капиталу после налога.
8. Использование ставки дисконтирования с поправкой на риск.
9. Покупка или лизинг с учетом риска.
10. Аренда земли.
11. Затраты на покупку земли.
12. Финансовый лизинг.

Задача №2

Задача 1.

Взрывом разрушен цех, балансовая стоимость которого с учетом износа составляет 100 млн.руб. В цехе находилась продукция стоимостью 20 млн.руб. Для устранения последствий взрыва привлекались люди и техника. Стоимость затрат составила 1 млн. рублей, сумма от сдачи металлолома – 2 млн. Рублей. Восстановительные работы продолжались в течение месяца (цех не работал). Потеря прибыли за этот период – 150 млн. рублей. Затраты на восстановление цеха – 125 млн. рублей. Определить сумму прямого убытка, косвенного убытка, общую сумму убытка.

Задача 2.

Стоимость застрахованного объекта составляет 100 тыс. Рублей, страховая сумма – 60 тыс. рублей. Договором предусмотрена условная франшиза в размере 1,5 тыс. рублей. Ущерб составит:

1. 1,2 тыс. рублей;
2. 2,2 тыс. рублей.

Задача 3.

На градовом участке урожай составил 20 ц, на соседних участках – 30 ц. Нормальный урожай в данной местности – 40 ц. Страховая сумма на 40 ц. Определить убыток от града, недобранный урожай по другим причинам, за сколько центнеров отвечает страховая организация?

Задача 4.

Действительная стоимость застрахованного имущества составляет 38 500 д/е, страхование «в части» (d) – 70%; размер ущерба в результате страхового случая – 29 780 д/е, безусловная франшиза, в процентах к страховой оценке составляет 6%. Необходимо определить страховое возмещение по системе пропорциональной ответственности и системе первого риска. Установить наиболее выгодную систему возмещения для страхователя.

Задача 5.

Определить ущерб страхователя и величину страхового возмещения по системе предельной ответственности при следующих исходных данных. Средняя урожайность пшеницы за предыдущие пять лет – 24 ц с 1 га, площадь посева – 300 га. Из-за происшедшего страхового случая урожай составил 12 ц с 1 га. Рыночная стоимость 1 ц пшеницы – 250 д/е. Ответственность страховщика – 70% от причиненного ущерба.

Задача 6.

Имущество предприятия стоимостью 14 млн д/е застраховано в двух страховых организациях: у страховщика № 1 на страховую сумму 10 млн д/е, у страховщика № 2 – 4 млн д/е. Ущерб по страховому случаю составил 9 млн д/е. Определить, в каком объеме возместит ущерб страхователю каждая страховая организация.

Задача 7.

Предположим, что ежегодно из 1 000 домов 6 полностью сгорают. Стоимость каждого дома - 300 000 рублей. Определить: каким денежным фондом для выплат должен располагать страховщик, какова доля каждого страхователя в страховом фонде (величина нетто-ставки) с единицы страховой суммы, какова величина суммы страховой премии.

Задача 8.

Цена автомобиля – 50 000 д/е. Он застрахован на сумму 40 000 д/е сроком на один год. За повреждение автомобиля в ДТП страховая организация установила ставку страхового тарифа 5% от страховой суммы. В договоре присутствует пункт о франшиза. Франшиза безусловная и составляет 10% от величины убытка. В соответствии с этим предусмотрена скидка к тарифу в размере 3%. Автомобиль с места аварии был доставлен на станцию технического обслуживания, при этом расходы владельца составили 1 200 д/е. Стоимость материалов по ремонту автомобиля – 8 000 рублей, оплата ремонтных работ – 5 000 д/е, стоимость поврежденного двигателя, подлежащего замене, - 15 000 д/е. Во время ремонта на автомобиль был поставлен более мощный двигатель стоимостью 20 000 д/е. В договоре страхования пункт о дополнительных затратах отсутствует. Определить фактическую величину убытка, величину страховой премии и размер страхового возмещения.

Задача 9.

Цена автомобиля – 50 000 д/е, он застрахован анна сумму 40 000 д/е сроком на один год. По ставке 5% от страховой суммы. По договору предусмотрена условная франшиза в размере 8% от застрахованной суммы. Скидки по тарифу вследствие применения франшизы – 4%. В результате ДТП суммарные затраты на ремонт составили: 1 вариант – 1 800 д/е и 2 вариант – 5 400 д/е. Затраты на восстановление антикора равны 800 д/е. В договоре предусмотрены дополнительные затраты. Определить отдельно по каждому варианту: убыток, величину страхового возмещения, франшизу, размер страховой премии.

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

Небольшая компания, занимающаяся разработкой новых средств бытовой химии, управляет Биохимической лабораторией. Недавно сотрудники лаборатории нашли новое интересное решение для средства чистки ковровых покрытий. Потенциально это средство может принести весьма значительные прибыли, но компания не имеет достаточных финансовых ресурсов, для того, чтобы вывести это средство на рынок так, чтобы полностью реализовать его рыночный потенциал. Президент компании рассматривает следующие три возможности.

1. Довести исследования до конца и попытаться вывести средство на рынок за счет собственных средств. Это потребует \$2 млн. инвестиций в разработку конечного продукта и \$500 тыс. на продвижение средства на рынок. Такие средства у компании имеются. Однако в этом случае дальнейшая рыночная история средства будет сильно зависеть от действий крупных компаний.

Анализ рыночной ситуации показывает, что наиболее вероятно получение в течение следующего года \$12 млн. валового дохода от продаж. При менее благоприятных обстоятельствах компания получит не более \$6 млн. (вероятность этого 25%). И, наконец, в случае высокой активности в этом

сегменте рынка других компаний (вероятность 10%), будет получено только \$2 млн. Дальше чем на год аналитики предпочитают не заглядывать, так как неопределенность оценок становится слишком велика.

2. Продать свои разработки крупной компании. Это не потребует никаких инвестиций и может принести в среднем \$5 млн.

3. Найти необходимые средства у стороннего инвестора профинансировать программу

исследований и продвижение средства на рынок в полном объеме. Для этого потребуется \$5.5 млн. на разработку конечного продукта и \$9 млн. на продвижение средства на рынок. Таким образом, \$12

млн. вложит в дело инвестор. При этом прибыли (после компенсации издержек) придется делить пополам. В этом случае с вероятностью 50% от продажи средства за тот же период будет получено \$35 млн. В более сложной ситуации, вероятность которой оценивается в 25%, можно будет получить только \$25 млн. И в худшем случае будет получено только \$15 млн.

Требуется:

1. Определить величину ожидаемых доходов в каждом случае использованием имитационной модели оценки риска.
2. Какое решение вы считаете лучшим? Обоснуйте свой ответ.

9.2. Примерный перечень тем курсовой работы

Не предусмотрено учебным планом

9.3. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации: зачет

Примерный перечень теоретических вопросов к зачету

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 рискованной ситуации.
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 подходом.
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. β -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 практических заданий к зачету

Задание 1. Дана схема межотраслевого баланса за отчетный период:

Производящие отрасли	Потребляющие отрасли			Конечный продукт	Валовой 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 %, % и % соответственно. При этом предполагается, что коэффициенты прямых затрат не меняются.

Замечание. – количество букв в полном имени студента; – 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 объем трудовых ресурсов в количестве $800+25b+10a$ чел.-ч.

(здесь – количество букв в полном имени студента, а – 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 – количество букв в полном имени студента, а – количество букв в фамилии студента):

Имеется три склада готовой продукции , , и четыре точки розничной торговли , , и . Транспортные издержки, запасы складов и потребности магазинов представлены в таблице.

					Запасы
	5	7		9	
			5	4	
	2	9	6	10	
Потребности	250			200	

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