

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Факультет «Институт менеджмента и маркетинга»
(наименование структурного подразделения (института/факультета))
кафедра «Финансы и страхование»
(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕН

решением *Ученого совета факультета*
«Институт менеджмента и маркетинга»

Протокол от «05» сентября 2016г.

№ 4

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.ОД.6 Финансовая среда и предпринимательские риски
(индекс, наименование дисциплины (модуля), в соответствии с учебным планом)

38.03.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки)

Управление рисками и страховая деятельность
(направленность (профиль))

Бакалавр
(квалификация)

очная
(форма обучения)

Год набора - 2017

Москва, 2016 г.

Автор(ы)–составитель(и):к.э.н., доцент, профессор*(ученая степень и(или) ученое звание, должность)**(наименование кафедры)*В.И.Соболев*(Ф.И.О.)***Заведующий кафедрой:**Зав. кафедрой «Финансы и страхование»*(наименование кафедры)*доктор экон.наук*(ученая степень и(или) ученое звание)*А.С.Миллерман*(Ф.И.О.)*

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы.....	4
2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО.....	4
3. Содержание и структура дисциплины (модуля).....	4
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и.....	7
фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине	7
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	16
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)	19
6.1. Основная литература.....	19
6.2. Дополнительная литература.....	19
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....	19
6.4. Нормативные правовые документы.....	19
6.5. Интернет-ресурсы.....	20
6.6. Иные источники.....	20
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы	20

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1. Дисциплина Б1.В.ОД.6 Финансовая среда и предпринимательские риски обеспечивает овладение следующей компетенцией:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК - 31	способность осуществлять действия по оформлению страхового случая, составлять отчеты, статистику убытков, принимать меры по предупреждению страхового мошенничества	ПК – 31.1	знать задачи и структуру страховых полисов; методы оформления при возникновении страхового случая

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
ПК – 31.1	на уровне знаний: задачи и структуру страховых полисов; методы оформления при возникновении страхового случая
	на уровне умений: корректно применять знания о страховых случаях; формулировать возможные действия при возникновении страхового случая
	на уровне навыков: способностями к конструктивным действиям по оформлению страхового случая

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины – 2 з.е.

36 часов выделены на контактную работу с преподавателем и 36 часов на самостоятельную работу обучающихся.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.В.ОД.6 Финансовая среда и предпринимательские риски изучается на 2 курсе в 3 семестре.

Дисциплина является основой для изучения дисциплин: Финансовая устойчивость страховой организации; Финансы страховой компании. Международные стандарты финансовой отчетности.

Форма промежуточной аттестации – зачет с оценкой.

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование	Объем дисциплины (модуля), час.	Форма
-------	--------------	---------------------------------	-------

	тем (разделов),	Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	текущего контроля успеваемости*, промежуточной аттестации
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Очная форма обучения								
Тема 1	Финансовая среда предпринимательства. Изучение предпринимательской среды. Модели оценки предпринимательской среды	27	2		2	1	12	О
Тема 2	Основы теории предпринимательских рисков. Виды предпринимательских рисков	27	2		2	1	12	О,Р
Тема 3	Классификация рисков, принципы и критерии. Методы оценки предпринимательских рисков	20	4		4		12	О,Р
Тема 4	Анализ предпринимательских рисков. рисками.	18	2		4		12	О,Р
Тема 5	Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков.	19	4		2	1	12	О,Р
Тема 6	Управление предпринимательскими рисками. Методы оптимизации рисков инвестиционных портфелей	17	2		2	1	12	О,Т
Промежуточная аттестация								Зачет с оценкой
Всего:		108	16		16	4	72	

Примечание: О – опрос, Р – реферат, Т – тестирование.

Содержание дисциплины (модуля)

Тема 1. Финансовая среда предпринимательства. Изучение предпринимательской среды. Модели оценки предпринимательской среды.

Экономическая сущность предпринимательства. Экономическая информация. Связь между экономической, финансовой и учетной информацией, характеризующей предпринимательскую среду. Анализ внутренней деловой среды организации. Анализ развития компании

Организационные правовые формы предпринимательской деятельности. Общества. Товарищества. Корпорации. Холдинги. Посредники. Рынки. Денежная политика. Фискальная политика. Финансовое окружение. Финансовые институты. ПИФы. Анализ альтернативы «риск-доходность». Модель оценки доходности основных активов. Гипотеза эффективного рынка. Степени эффективности рынка.

Тема 2. Основы теории предпринимательских рисков. Виды предпринимательских рисков.

Возникновение предпринимательского риска. Сущность и критерии риска. Виды предпринимательских рисков.

Коммерческий риск и экономическая обоснованность внутрифирменного планирования. Информационная база по оценке предпринимательских рисков.

Риск в предпринимательской деятельности. Вероятность и неопределенность. Объективные и субъективные вероятности. Внешние и внутренние факторы, определяющие условия неопределенности. Связь риска и неопределенности.

Основные факторы, влияющие на предпринимательский риск. Факторы, ограничивающие уровень предпринимательского риска.

Тема 3. Классификация рисков, принципы и критерии. Методы оценки предпринимательских рисков.

Классификация рисков по Дж. М. Кейнсу. Классификация рисков в соответствии с документами Базельского комитета по банковскому надзору (Baise Commitee on Banking Supervision): операционный риск; рыночный риск; кредитный риск; деловой риск; риск ликвидности; юридический риск; риск, связанный с регулирующими органами. Классификация рисков предприятия. Прочие критерии классификации рисков: допустимый риск; критический риск; катастрофический риск; чистый и спекулятивный риски, внешний и внутренний.

Тема 4. Анализ предпринимательских рисков.

Анализ соотношения между риском и ставкой дохода. Премия за рыночный риск. Анализ влияния инфляции на предпринимательский риск. Анализ риска для инвестиционных программ. Банковские риски. Анализ риска возврата кредитных запасов. Анализ чувствительности изменений критических соотношений. Влияние цены на объем продаж в точке критического объема производства. Методы анализа предпринимательских рисков: дерево решений; анализ сценариев; имитационное моделирование; метод Монте-Карло.

Методы оценки предпринимательских рисков. Экономико-статистические методы оценки. Математические методы оценки. Стандартное отклонение. Дисперсия, Коэффициент вариации. Портфельный риск и доходы. Риск, присущий данной фирме. Инвестиционные риски. β - коэффициенты портфеля. Качественный анализ рисков: способы их оценки; способы описания рисков. Количественный анализ: статистический метод, аналитический, метод экспертных оценок, анализ целесообразности затрат и метод использования аналогов

Тема 5. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков.

Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков. Характеристика финансовых рисков и место риска банкротства в них (Диагностика деятельности

акционерного общества). Действующее законодательство РФ о банкротстве предприятия. Связь риска банкротства и риска безработицы. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства. Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия.

Тема 6. Управление предпринимательскими рисками. Методы оптимизации рисков инвестиционных портфелей

Характеристика управления предпринимательскими рисками. Этапы управления предпринимательскими рисками. Назначение и разработка ситуационных планов. Методы снижения предпринимательского риска: диверсификация, страхование; самострахование; лимитирование; обратная ковариация и др. Ответственность и предпринимательский риск. Факторы, влияющие на восприятие предпринимательского риска. Вопросы формирования рискованного сознания.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации.

4.1.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.ОД.6 Финансовая среда и предпринимательские риски используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

При проведении занятий лекционного типа:
устное изложение преподавателем учебного материала, опрос-контроль по материалам лекций.

При проведении занятий семинарского типа:
подготовка реферата, коллективное их обсуждение, ответы на вопросы преподавателя и выступления с места по тематике семинара, тестирование.

При контроле результатов самостоятельной работы студентов:
изучение вопросов, которые не излагались преподавателем на лекциях и на семинарских (практических) занятиях, написание реферата.

4.1.2. Зачет проводится в форме подведения итогов по результатам работы на лекционных и семинарских (практических) занятиях, реферат, по результатам тестирования, ответа на вопросы преподавателя, заданным в устной форме, из списка предложенных.

4. 2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.

Вопросы, служащие основой опроса

Тема 1. Финансовая среда предпринимательства. Изучение предпринимательской среды. Модели оценки предпринимательской среды.

Финансовая среда предпринимательства. Изучение предпринимательской среды.

Определить:

- 1 основные черты бизнеса и условия его функционирования..
2. роль бизнеса в экономике как систему современного предпринимательства.
3. инновационную деятельность в предпринимательстве.
4. статус наемного работника и виды его мотивации.

- 5 формы вовлечения (оплаты) в производственный процесс наемного работника.
6. Описать инфраструктуру бизнеса.

Модели оценки предпринимательской среды.

1. Оценить факторы, влияющие на выбор правовой формы предприятия.
2. Определить взаимодействие предпринимателя и права.
3. Оценить: развитие предпринимательства в России.
4. Зачем нужен устав АО ?
5. Разобрать совпадение и отличия прав у товарищества и общества.

Тема 2. Основы теории предпринимательских рисков. Виды предпринимательских рисков.

Понятие риска, принципы и критерии его формирования

1. Описать виды ответственности: солидарная и субсидиарная.
2. Определить связь риска и неопределенности.
3. Описать методы и технологии заключения коммерческих сделок
4. Определить основные понятия и виды коммерческих сделок.

Предпринимательский риск и состояние экономики

1. Описать основные виды рынков.
2. Описать типы рынков: финансовый, фондовый (первичный, вторичный), мировые, национальные, региональные рынки.
3. Рассмотреть биржи: товарную, фондовую, валютную, труда,
4. Описать функции финансовых посредников.
5. Описать виды аукционов

Тема 3. Классификация рисков, принципы и критерии. Методы оценки предпринимательских рисков.

Классификация рисков, принципы и критерии

1. Описать способы классификации рисков основных субъектов рынка.
2. Определить факторы предпринимательского риска.
3. Описать шкалы и уровни рисков.

Методы оценки предпринимательских рисков

1. Определить этапы оценки риска и сравнить критерии выбора.
2. Какие основные функции полезности для инвесторов?
3. Определить способы комбинирования ценными бумагами.
4. Как производить оценку ценных бумаг в условиях риска?

Тема 4. Анализ предпринимательских рисков.

Анализ предпринимательских рисков

1. Проанализировать соотношения между риском и ставкой дохода.
2. Проанализировать влияния инфляции на предпринимательский риск.
3. Анализ риска инвестиционных программ, ставки дисконта с поправкой на риск
4. Анализ чувствительности изменений критических соотношений.
5. Описать методы анализа предпринимательских рисков: дерево решений; анализ сценариев; имитационное моделирование; метод Монте-Карло.

Тема 5. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков.

- 1 Характеристика финансовых рисков и место риска банкротства в них
2. Действующее законодательство РФ о банкротстве предприятия.
3. Связь риска банкротства и риска безработицы.

4. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
5. Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия.

Тема 6. Управление предпринимательскими рисками. Методы оптимизации рисков инвестиционных портфелей

1. Характеристика управления предпринимательскими рисками.
2. Методы снижения предпринимательского риска: диверсификация, страхование; хеджирование, самострахование; лимитирование и др.
3. Факторы, влияющие на восприятие предпринимательского риска людьми.
4. Формирование рискованного сознания.
5. Критерии оценки инвестиционных рисков: (точка безубыточности; чистая современная стоимость проекта (NPV); период окупаемости (PP)).

Перечень тем рефератов по курсу

1. Риски и неопределенность, истоки и сущность.
2. Показатели риска и методы его оценки.
3. Бизнес - планирование и его роль для предпринимателя.
4. Риски: виды рисков, оценка факторов и способы его минимизации.
5. Разновидность рискованных предприятий. Способы уменьшения риска.
6. Экономическая природа предпринимательства.
7. Показатели риска и методы его оценки.
8. Предпринимательский риск и его классификация.
9. Предпринимательство как система хозяйствования.
10. Организационные формы предпринимательства.
11. Бизнес - планирование как инструмент деятельности предприятия.
12. Системы управления экономическими рисками.
13. Юридические аспекты реструктуризации предприятия.
14. Рынки и их классификация.
15. Характеристика слияния и поглощения корпораций
16. Определение критических точек проектов и анализ чувствительности.
17. Поведение предприятий в условиях несовершенной конкуренции
18. Конкурентная стратегия управления предпринимательским риском.
19. Монополия и конкуренция.
20. Инфраструктура рынка
21. Сегментирование рынка
22. Сущность и функции рынка
23. Конкуренция и рынок, виды конкуренции
24. Учет корпоративного риска .
25. Конкуренция, ее сущность и формы
26. Конкурентоспособность, как степень развития общества.
27. Формирование и управление портфелем ценных бумаг предприятия.
28. Проблемы риска и особенности формирования портфеля ценных бумаг российскими предприятиями.
29. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инструментов.
30. Диверсификация инвестиционного портфеля предприятия.
31. Оценка влияния структуры и стоимости капитала на эффект инвестиционного проекта.

Пример теста по курсу «Финансовая среда и предпринимательские риски»

1. *Для принятия решения о целесообразности реализации проекта важно:*
 - а) выявить относительный риск проекта,

- б) разработать абсолютный показатель риска,
- в) учесть в первую очередь корпоративный и рыночный риск.

2. *Стоимостная оценка риска может быть проведена на основе:*

- а) среднеквадратического отклонения дохода,
- б) коэффициента вариации,
- в) определения максимальной суммы, которую можно потерять,
- г) определения средней величины убытков за период.

3. *Сценарный анализ - это анализа риска, при котором:*

- а) результат наиболее вероятного варианта сравнивается с наиболее и наименее благоприятными вариантами;
- б) результат наиболее вероятного варианта сравнивается с множеством случайно выбранных вариантов;
- в) можно структурировать принятие решения, разбив сценарий на несколько этапов.

4. *Свопы - финансовый инструмент:*

- а) позволяющий обмениваться денежными потоками,
- б) гарантирующий увеличение денежных потоков.

5. *Опцион - это:*

- а) возможность конвертации облигаций в акции,
- б) право на покупку акций до определенного срока по определенной цене,
- в) право возврата акций их держателями до определенного срока по определенной цене,
- г) возможность проведения каких-либо действий с активами.

6. *Наиболее точное определение фирмы, предприятия - "предприятие - организационно-хозяйственная единица, ...".*

- а. осуществляющая предпринимательскую деятельность
- б. преследующая коммерческие цели
- в. осуществляющая предпринимательскую деятельность и пользующаяся правами юридического лица
- г. осуществляющая предпринимательскую деятельность, преследующих коммерческие цели и пользующаяся правами юридического лица

7. *Сущность унитарного предприятия ...*

- а. находится в оперативном управлении или хозяйственном ведении и считается неделимым
- б. может быть разделено между работниками предприятия
- в. не может быть коммерческим
- г. может быть акционировано

8. *Конвертируемые ценные бумаги дают возможность компании-эмитенту:*

- а) заменить задолженность правом собственности,
- б) изменить структуру капитала,
- в) обеспечить дополнительный доход.

9. *Фьючерсы – это вид финансовых инструментов, благодаря которым обеспечивается исполнение сделок:*

- а) купли или продажи товаров как на биржах, так и на внебиржевом рынке,
- б) купли или продажи товаров, стандартизированных по объему и составу активов,
- в) купли или продажи товаров, стандартизированных по времени и условиям сделки.

10. Обычно риск проекта не выше корпоративного риска, если:

- а) проект продолжает общее направление деятельности компании;
- б) проект направлен на дальнейшую диверсификацию деятельности компании;
- в) каждый акционер сам диверсифицирует портфель и поэтому снижает риск проекта.

11. Корпоративный риск:

- а) представляет средневзвешенную величину риска отдельных проектов,
- б) всегда возрастает, если принимается проект с высоким риском,
- в) может стать меньше при принятии проекта с высоким риском.

12. Расходы и риски, связанные с излишком оборотных средств оцениваются как (отметить правильные варианты):

- а) увеличение продолжительности производственного цикла и рост затрат
- б) задержки в снабжении сырьем и материалами
- в) отказ дебиторов от оплаты или их банкротство
- г) снижение объемов продаж и потерянный сбыт
- д) физическое и моральное устаревание и порча запасов

13. Расходы и риски, связанные с излишком оборотных средств:

- а) возможные банкротства банков, в которых хранятся денежные средства
- б) увеличение налога на имущество
- в) влияние инфляции на реальную стоимость текущих активов
- г) задержки в снабжении сырьем и материалами
- д) отказ дебиторов от оплаты или их банкротство

14. Риск кредитования меньше, если в основе принятия решения лежат показатели:

- а) отношение рыночной цены к прибыли (P/E),
- б) EBITDA,
- в) рентабельность активов,
- г) рентабельность собственного капитала.

15. Для принятия решения о целесообразности реализации проекта важно:

- а) выявить относительный риск проекта,
- б) разработать абсолютный показатель риска,
- в) учесть в первую очередь корпоративный и рыночный риск.

16. Стоимостная оценка риска может быть проведена на основе:

- а) среднеквадратического отклонения дохода,
- б) коэффициента вариации,
- в) определения максимальной суммы, которую можно потерять,
- г) определения средней величины убытков за период.

17. Предположим, предприниматель может увеличить доходность своего производства за счет изменения какого-либо фактора на 10%: либо путем изменения цен на готовую продукцию, либо объема продаж в физическом измерении, либо издержек производства. К какому фактору доходность наиболее чувствительна в большинстве случаев?

- а) к изменениям издержек,
- б) к изменениям объема реализации,
- в) к изменениям цены готовой продукции.

18. Сценарный анализ - это анализа риска, при котором:

- а) результат наиболее вероятного варианта сравнивается с наиболее и наименее благоприятными вариантами;
- б) результат наиболее вероятного варианта сравнивается с множеством случайно выбранных вариантов;
- в) можно структурировать принятие решения, разбив сценарий на несколько этапов.

19. Предположим, ожидаемая цена товара 5 долл. и стандартное среднее квадратическое отклонение равно $\sigma=0,1$ долл.. Можно ли утверждать, что:

- а) вероятностью 0,68 цена товара не выйдет за пределы интервала [4,7 - 5,3];
- б) вероятностью 0,954 цена товара не выйдет за пределы 2σ и будет находиться в интервале [4,4 - 5,6];
- в) вероятность того, что цена выйдет за пределы 3σ и будет либо меньше 4,1, либо больше 5,9, а вероятность менее 0,01.

20. Предположим, «стоимость под риском» (VaR - value at risk) составляет 5 млн временного горизонта одни сутки с вероятностью 0,97 (97%). Это означает:

- а) вероятность потери меньше 5 млн руб. в течение суток составляет 0,97
- б) вероятность убытков свыше 5 млн руб. в течение ближайших суток равна 0,03
- в) убытки, превышающие 5 млн руб., ожидаются в среднем три раза в 100 дн. торгов.

21. Решение наиболее важных вопросов в акционерном обществе осуществляет... .

- а. правление акционерного общества
- б. Совет директоров
- в. генеральный директор
- г. собрание акционеров

22. Для включения проектного риска в решение об эффективности капиталовложений наиболее часто ставка дисконтирования корректируется по риску. При этом оценки издержек:

- а) доходов проектов с более высоким риском используется более высокая процентная ставка;
- б) доходов проектов с более высоким риском используется более низкая процентная ставка;
- в) проектов с одинаковыми доходами более рискованные проекты дисконтируются по более низкой ставке.

23. Обычно риск проекта не выше корпоративного риска, если:

- а) проект продолжает общее направление деятельности компании;
- б) проект направлен на дальнейшую диверсификацию деятельности компании;
- в) каждый акционер сам диверсифицирует портфель и поэтому снижает риск проекта.

24. Финансовый леверидж:

- а) улучшает результаты деятельности при благоприятных условиях и ухудшает при неблагоприятных;
- б) высокого уровня при высокой доходности автоматически повышает стоимость компании;
- в) позволяет стабильным компаниям вести агрессивную кредитную политику.

26. Прибыль не облагается налогом в

- а. обществе с ограниченной ответственностью
- б. открытом акционерном обществе
- в. обществе с дополнительной ответственностью
- г. товариществе

27. Прибыль распределяется в соответствии с трудовым вкладом в

- а. товариществах
- б. открытом акционерном обществе
- в. закрытом акционерном обществе
- г. акционерных обществах
- д. кооперативах

28. Предварительным контролем финансовых ресурсов организации является ...

- а. заключение аудиторской организации
- б. баланс
- в. бюджет
- г. финансовый отчет за прошедший период времени

29. Форма собственности, преобладающая в предпринимательстве Российской Федерации

- а. государственная
- б. кооперативная
- в. муниципальная
- г. федеральная
- д. частная

30. Собственным источником финансирования инвестиций является:

- а. Кредиты банка.
- б. Средства внебюджетных фондов.
- в. Амортизация нематериальных активов.
- г. Любой из вышеперечисленных источников.
- д. Ни один из вышеперечисленных источников.

31. Привлеченным средством (источником) финансирования инвестиций выступает:

- а. Средства бюджета.
- б. Эмиссионный доход.
- в. Любой из вышеперечисленных источников.
- г. Ни один из вышеперечисленных источников.
- д. Амортизация основных средств.

32. Назовите ценную бумагу, которая позволяет предприятию получить беспроцентный кредит, при котором покупатель-брокер осуществляет частичную предоплату:

- а. Опцион.
- б. Вексель.
- в. Облигация

37. Наиболее справедливой налоговой льготой для фирмы представляется:

- а. Освобождение от выплаты налога на прибыль.
- б. Освобождение от выплаты налога на часть прибыли, направленную на инновационную деятельность.
- в. Освобождение от выплаты налога на часть прибыли, направляемой в благотворительные фонды, деятельность которых связана с инновационной деятельностью

33. Рентабельность инвестиций равна:

- а. Инвестиции: (Годовая амортизация + Годовая чистая прибыль)
- б. Общая накопленная величина дисконтированных доходов: Величину инвестиций
- в. Общая чистая прибыль: Общую сумму вложенных средств

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

4.3.1. Формируемые компетенции

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК - 31	способность осуществлять действия по оформлению страхового случая, составлять отчеты, статистику убытков, принимать меры по предупреждению страхового мошенничества	ПК – 31.1	знать задачи и структуру страховых полисов; методы оформления при возникновении страхового случая

4.3.2 Типовые оценочные средства

Вопросы к зачету:

1. Факторы, влияющие на финансовую среду предпринимательства.
2. Экономическая, финансовая и учетная информация, характеризующая предпринимательскую среду.
3. Анализ внутренней деловой среды организации.
4. Анализ развития конкретной среды организации.
5. Анализ альтернативы «риск-доходность».
6. Суть и значение гипотезы эффективного рынка.
7. Виды степени эффективности рынка.
8. Модель рынка и оценка значения коэффициента β .
9. Источники возникновения предпринимательского риска.
10. Коммерческий риск и экономическая обоснованность внутрифирменного планирования.
11. Информационная база по оценке предпринимательских рисков.
12. Понятие риска в предпринимательской деятельности.
13. Понятие вероятности и неопределенности.
14. Концепции объективных и субъективных вероятностей.
15. Внешние и внутренние факторы, определяющие условия неопределенности риска.
16. Классификация неопределенности риска.
17. Виды и роль факторов, ограничивающих уровень коммерческого риска.
18. Факторы рыночного равновесия, их влияние на изменение риска.

19. Изменение спроса и предложения в рыночном равновесии, их влияние на уровень риска.
20. Влияние факторов эластичности предложения и спроса на величину риска.
21. Классификация рисков, предложенная Д.М. Кейнсом.
22. Современная классификация рисков западных экономистов.
23. Классификация рисков предприятия.
24. Прочие виды предпринимательских рисков.
25. Классификация финансовых рисков
26. Экономико-аналитические методы оценки предпринимательских рисков.
27. Математические методы оценки предпринимательских рисков.
28. Портфельный риск и доходы.
29. Риск инвестиций данной фирмы.
30. Инвестиционные риски по финансовым инструментам.
31. β -коэффициент портфеля.
32. Банковские риски.
33. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
34. Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия.
35. Анализ соотношения между риском и ставкой дохода.
36. Премия за рыночный риск.
37. Анализ влияния информации инфляции на предпринимательский риск.
38. Анализ риска для инвестиционных программ.
39. Анализ чувствительности изменений критических соотношений.
40. Оценка влияния цены на объем продаж в точке критического объема производства.
41. Метод анализа предпринимательских рисков – дерево решений.
42. Метод анализа предпринимательских рисков – анализ сценариев.
43. Метод анализа предпринимательских рисков – имитационное моделирование.
44. Метод анализа предпринимательских рисков – метод Монте-Карло.
45. Метод экспертных оценок предпринимательского риска – роза рисков
46. Метод экспертных оценок предпринимательского риска – спираль рисков .
47. Метод экспертных оценок предпринимательского риска – Дельфи.
48. Метод экспертных оценок предпринимательского риска
49. Характеристика системы управления предпринимательскими рисками.
50. Методы снижения предпринимательских рисков: диверсификация, лимитирование, обратная ковариация.
51. Понятие и виды страхования предпринимательских рисков.
52. Страхование рисков, связанных с финансовыми инвестициями.
53. Страхование предпринимательских рисков, связанных с финансовыми гарантиями.
54. Страхование предпринимательских рисков, связанных с депозитными вкладами.
55. Зарубежный опыт страхования предпринимательских рисков.
56. Факторы, влияющие на восприятие предпринимательского риска.
57. Метод корректировки нормы дисконта.
58. Метод достоверных эквивалентов.
59. Кривые безразличия
60. Основные показатели предпринимательского риска. Стандартное отклонение. Коэффициент корреляции.

Шкала оценивания.

Оценочным средством промежуточной аттестации является накопительная оценка результатов выполнения текущего контроля по дисциплине.

Курсовая работа (шкала оценивания):

от 0 до 50	от 51 до 69	от 70 до 84	от 85 до 100
------------	-------------	-------------	--------------

включительно	включительно	включительно	включительно
«неудовлетворительно»- 2	«удовлетворительно»- 3	«хорошо» - 4	«отлично» - 5

Студент не написавший и не защитивший курсовую работу, не может быть допущен к сдаче зачета.

Максимальный накопленный балл, который может быть достигнут студентом по дисциплине (включая зачет), **составляет 100 баллов**. Конечный балл, набранный студентом в течение семестра, определяется суммированием полученных баллов по следующим позициям:

	Вид работы	Баллы за 3 семестр
1.	работа на лекциях	1б.*8л.=8б.
2.	работа на семинарах -посещение+опрос	2б.*8пр.=16б.
3.	тестирование	0-16б.
4.	реферат+защита	0-25б.
5.	зачет	0-35б.

Для определения конечной оценки по дисциплине набранные студентом баллы переводятся из 100-бальной шкалы в 5-бальную по следующей схеме:

от 0 до 50 включительно	от 51 до 69 включительно	от 70 до 84 включительно	от 85 до 100 включительно
«неудовлетворительно»- 2	«удовлетворительно»- 3	«хорошо» - 4	«отлично» - 5

4.4. Методические материалы

Устный опрос является одним из основных способов проверки усвоения знаний обучающимися. Развернутый ответ студента должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на определенную тему, показывать его умение применять определения, правила в конкретных случаях. Основные критерии оценки устного ответа: правильность ответа по содержанию; полнота и глубина ответа; логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией); использование дополнительного материала.

Написание и защита рефератов носит обязательный характер. Обучающийся может самостоятельно выбрать тему реферата из предложенных, подготовить реферат и защитить на занятии соответствующей тематики. Реферат демонстрирует углубленное изучение дисциплины, способствует развитию навыков самостоятельной работы с литературными источниками.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение дисциплины «Финансовая среда и предпринимательские риски» предусматривает комплекс мероприятий, направленных на формирование у обучающихся системных теоретических знаний, умений высказать свое мнение по рассматриваемой проблеме.

Базовый материал по конкретным вопросам осваиваемой дисциплины дается в рамках занятий лекционного типа.

Семинарские занятия по дисциплине «Финансовая среда и предпринимательские риски» проводятся с целью применения и расширения знаний, полученных на лекциях и в ходе самостоятельной работы над литературными источниками с использованием современных информационных технологий. Целью самостоятельной работы является повторение, закрепление и расширение пройденного на аудиторных занятиях материала.

В рамках освоения дисциплины предусмотрены следующие формы работы бакалавра: посещение лекций и семинарских занятий, написание рефератов. Дисциплина разбита на темы, которые представляют собой логически завершенные блоки и являются комплексом знаний и умений, которые подлежат контролю.

Контроль освоения тем включает в себя проведение выборочного или летучего опроса предусмотренных рабочей программой дисциплины.

В курсе используются классические аудиторные методы проведения занятий. Освоение темы на лекции, при выполнении внеаудиторной (самостоятельной) работы завершается на семинарском занятии.

При подготовке к семинарским занятиям следует в полной мере использовать литературу, рекомендованную преподавателем. Помимо учебной, научной литературы студентами должны активно использоваться информационные ресурсы, а также словари, справочники. Они дают более углубленное представление о проблемах, получивших систематическое изложение в учебниках. Умение работать с литературой означает научиться осмысленно пользоваться источниками.

Прежде чем приступить к освоению научной литературы, рекомендуется чтение учебников и учебных пособий.

Студентам рекомендуется выполнить самостоятельно рефераты, предлагаемые при подготовке к семинарским занятиям.

Серьезная и методически грамотно организованная работа по подготовке к семинарским занятиям значительно облегчит подготовку к зачету. Основными функциями зачета являются: обучающая и оценочная. При подготовке к зачету студент повторяет, как правило, ранее изученный материал. В этот период сыграют большую роль правильно подготовленные заранее записи и конспекты. Студенту останется лишь повторить пройденное, учесть, что было пропущено, восполнить пробелы при подготовке к семинарам, закрепить ранее изученный материал. Зачет позволяет оценить уровень сформированности этапа компетенций.

Рекомендации по написанию реферата

Целью написания реферата является:

- освоение студентами навыков библиографического поиска необходимой литературы (на бумажных носителях, в электронном виде);
- освоение студентами навыков компактного изложения мнения авторов и своего суждения по выбранному вопросу в письменной форме, научно грамотным языком и в хорошем стиле;
- приобретение навыка грамотного оформления ссылок на используемые источники, правильного цитирования авторского текста;
- выявление и развитие у студента интереса к определенной научной и практической проблематике с тем, чтобы исследование ее в дальнейшем продолжалось в подготовке и написании курсовых и дипломной работы и дальнейших научных трудах.

Основные задачи студента при написании реферата:

- с максимальной полнотой использовать литературу по выбранной теме (как рекомендуемую, так и самостоятельно подобранную) для правильного понимания авторской позиции;
- верно (без искажения смысла) передать авторскую позицию в своей работе;
- уяснить для себя и изложить причины своего согласия (несогласия) с тем или иным автором по данной проблеме.

Требования к содержанию:

- материал, использованный в реферате, должен относиться строго к выбранной теме;
- необходимо изложить основные аспекты проблемы не только грамотно, но и в соответствии с той или иной логикой (хронологической, тематической, событийной и др.)

- при изложении следует сгруппировать идеи разных авторов по общности точек зрения или по научным школам;

- реферат должен заканчиваться подведением итогов проведенной исследовательской работы: содержать краткий анализ-обоснование преимуществ той точки зрения по рассматриваемому вопросу, с которой Вы солидарны.

Структура реферата.

1. Начинается реферат с титульного листа.

2. За титульным листом следует Оглавление. Оглавление - это план реферата, в котором каждому разделу должен соответствовать номер страницы, на которой он находится.

3. Текст реферата. Он делится на три части: введение, основная часть и заключение.

а) Введение - раздел реферата, посвященный постановке проблемы, которая будет рассматриваться и обоснованию выбора темы.

б) Основная часть - это звено работы, в котором последовательно раскрывается выбранная тема. Основная часть может быть представлена как цельным текстом, так и разделена на главы. При необходимости текст реферата может дополняться иллюстрациями, таблицами, графиками, но ими не следует "перегружать" текст.

в) Заключение. Данный раздел реферата должен быть представлен в виде выводов, которые готовятся на основе подготовленного текста. Выводы должны быть краткими и четкими. Также в заключении можно обозначить проблемы, которые "высветились" в ходе работы над рефератом, но не были раскрыты в работе.

4. Список источников и литературы. В данном списке называются как те источники, на которые ссылается студент при подготовке реферата, так и все иные, изученные им в связи с его подготовкой. В работе должно быть использовано не менее 5 разных источников, из них хотя бы один – на иностранном языке (английском или французском). Работа, выполненная с использованием материала, содержащегося в одном научном источнике, является явным плагиатом и не принимается. Оформление Списка источников и литературы должно соответствовать требованиям библиографических стандартов.

Объем реферата должен быть, как правило, не менее 12 и не более 20 страниц.

Методические рекомендации по подготовке к зачету

Подготовка студентов к сдаче зачета включает в себя:

- просмотр программы учебного курса;
- определение необходимых для подготовки источников и их изучение;
- использование методических пособий;
- консультирование у преподавателя.

Подготовка к зачету начинается с первого занятия по дисциплине, на котором студенты получают общую установку преподавателя и перечень основных требований к текущей и итоговой отчетности. При этом важно с самого начала планомерно осваивать материал, руководствуясь, прежде всего перечнем вопросов к зачету, конспектировать важные для решения учебных задач источники. В течение семестра происходит пополнение, систематизация и корректировка студенческих наработок, освоение нового и закрепление уже изученного материала.

Зачет преследует цель оценить работу студента, его теоретические знания и практические навыки, их прочность, развитие творческого мышления, приобретение навыков самостоятельной работы, умения синтезировать полученные знания и применять на практике при решении практических задач.

Самостоятельная работа студентов является важным этапом подготовки к зачету, поскольку студент имеет возможность оценить уровень собственных знаний и своевременно восполнить имеющиеся пробелы.

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

6.1. Основная литература.

1. Колпакова Г.М. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебное пособие, М.: Финансы и статистика, 2014 <https://e.lanbook.com/book/69162>
2. Отв. ред. Г. Б. Поляк, Финансовый менеджмент : учебник для академического бакалавриата — 4-е изд., перераб. и доп. М. : Издательство Юрайт 2015. <https://www.biblio-online.ru/book/E6197CA7-7F9B-49C9-9450-0AE577B9E130>

6.2. Дополнительная литература.

1. Бланк И. А. Основы инвестиционного менеджмента. В 2-х томах. - Киев: «Ника-центр», «Эльга», 2015.
2. Холт Р., Барнес С. Планирование инвестиций. - М.: «Дело ЛТД», 2014.

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

6.4. Нормативные правовые документы.

1. Гражданский кодекс Российской Федерации часть вторая: [федер. закон: принят Гос. Думой 21 октября 1994 г.: по состоянию на 14 июля 2008 г.]. – Москва: ИПС Консультант плюс. – 2008. – 101 с.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации часть первая: [федер. закон: принят Гос. Думой 16 июля 1998 г.: по состоянию на 30 июня 2008 г.]. - Москва: ИПС Консультант плюс. – 2008. – 86 с.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации часть вторая: [федер. закон: принят Гос. Думой 19 июля 2000 г.: по состоянию на 5 января 2008 г.] - Москва: ИПС Консультант плюс. – 2008. – 319 с.
4. Бюджетный кодекс Российской Федерации: [федер. закон: принят Гос. Думой 17 июля 1998 г.: по состоянию на 24 июля 2008 г.] - Москва: ИПС Консультант плюс. – 2008. – 124 с.
5. Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации: [закон РСФСР от 26 июня 1991 г.: по состоянию на 10 января 2003 г.] - Москва : ИПС Консультант плюс. – 2008. – 6 с.
6. Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений: [федер. закон : принят Гос. Думой 15 июля 1998 г. : по состоянию на 24 июля 2007 г.] - Москва : ИПС Консультант плюс. – 2008. – 9 с.
7. Об иностранных инвестициях в Российской Федерации : [федер. закон: принят Гос. Думой 25 июня 1999 г.: по состоянию на 29 апреля 2008 г.] - Москва : ИПС Консультант плюс. – 2008. – 9 с.
8. О соглашениях о разделе продукции: [федер. закон: принят Гос. Думой 6 декабря 1995 г.: по состоянию на 29 декабря 2004 г.] - Москва: ИПС Консультант плюс. – 2008. – 11 с.
9. О концессионных соглашениях: [ф. закон : принят Гос. Думой 6 июля 2005 г.: по состоянию на 30 июня 2008 г.] - Москва : ИПС Консультант плюс. – 2008. – 15 с.
10. О финансовой аренде (лизинге): [федер. закон : принят Гос. Думой 11 сентября 1998: по состоянию на 26 июля 2006 г.] - Москва: ИПС Консультант плюс. – 2008. – 9 с.
11. Об инвестиционных фондах: [федер. закон : принят Гос. Думой 11 октября 2001 г.: по состоянию на 12 марта 2008 г.] - Москва: ИПС Консультант плюс. – 2008. – 32 с.

12. Об особых экономических зонах в Российской Федерации: [федер. закон : принят Гос. Думой 8 июля 2005 г.: по состоянию на октябрь 2007 г.] - Москва : ИПС Консультант плюс. – 2008. – 23 с.
13. О внесении изменений в некоторые законодательные акты в связи с принятием федерального закона «Об особых экономических зонах в Российской Федерации»: [Федер. закон: принят Гос. Думой 8 июля 2005 г.: по состоянию на 10 января 2006 г.] - Москва: ИПС Консультант плюс. – 2008. – 5 с.
14. О частных инвестициях в Российской Федерации: [Указ Президента Российской Федерации от 17 сентября 1994 г.: по состоянию на 16 апреля 1996 г.] - Москва: ИПС Консультант плюс. – 2008. – 2 с.
15. О некоторых мерах по защите прав вкладчиков и акционеров: [Указ Президента Российской Федерации от 18 ноября 1995: по состоянию на 8 октября 2002 г.] – Москва: ИПС Консультант плюс. – 2008. – 3 с.
16. Об утверждении порядка предоставления государственных гарантий на конкурсной основе за счет средств Бюджета развития Российской Федерации и Положения об оценке эффективности инвестиционных проектов при размещении на конкурсной основе централизованных инвестиционных ресурсов Бюджета развития Российской Федерации: [Постановление Правительства Российской Федерации от 22 ноября 1997 г.: по состоянию на 3 сентября 1998 г.] - Москва : ИПС Консультант плюс. – 2008. – 33 с.
17. Об Инвестиционном фонде Российской Федерации: [Положение утв. Постановлением Правительства Российской Федерации от 23 ноября 2005 г.: по состоянию на 31 октября 2007 г.] - Москва : ИПС Консультант плюс. – 2008. – 11 с.

6.5. Интернет-ресурсы.

1. <http://www.risk-manage.ru/> - статьи по управлению рисками, аналитические материалы;
2. Министерство финансов РФ = <http://www.minfin.ru>
3. Центральный банк РФ = <http://www.cbr.ru>
4. Федеральная налоговая служба = <http://www.nalog.ru>
5. Федеральная служба по финансовым рынкам. <http://www.fcsn.ru>
6. Аналитическая информация о реальном фондовом рынке. <http://www.intrepid.com/>
7. Аналитические материалы о рынке опционов. <http://www.minfin.ru>
8. Информация о возможностях роста фирм. <http://www.minfin.ru>

6.6. Иные источники.

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Учебная аудитория должна быть оснащена наглядными учебными пособиями, экраном, мультимедийным проектором с ноутбуками (ПК) для презентации учебного материала, с выходом в сеть Интернет, программные продукты Microsoft Office (Excel, Word, PowerPoint).