

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ОД.6 Финансовая среда и предпринимательские риски

Автор: Соболев Валентин Иванович

Код и наименование направления подготовки, профиля: 38.03.01 Экономика, Управление рисками и страховая деятельность

Квалификация (степень) выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная

Цель освоения дисциплины:

Цель освоения дисциплины «Финансовая среда и предпринимательские риски» сформировать у студентов систему теоретических знаний о финансовой среде и рисках, определяющих предпринимательскую деятельность в современных рыночных условиях хозяйствования.

План курса:

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 (Balse 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 рисковознания.

Формы текущего контроля успеваемости

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.

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.

Основная литература.

1. Колпакова Г.М. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебное пособие, М.: Финансы и статистика, 2015 <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>