

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет
им. Н.И. Лобачевского»**

Институт экономики и предпринимательства

УТВЕРЖДЕНО

решением Ученого совета ННГУ

протокол № 13 от 30.11.2022 г.

Рабочая программа дисциплины

Экономическая среда предпринимательства и предпринимательские
риски

Уровень высшего образования
Бакалавриат

Направление подготовки / специальность
38.03.01 - Экономика

Направленность образовательной программы
Экономика, международный бизнес и предпринимательство

Форма обучения
очная, очно-заочная

Нижний Новгород

2023 год начала подготовки

1. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина Б1.В.21 Экономическая среда предпринимательства и предпринимательские риски относится к части, формируемой участниками образовательных отношений образовательной программы.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства	
	Индикатор достижения компетенции (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине	Для текущего контроля успеваемости	Для промежуточной аттестации
ПК-2: Способен критически оценивать варианты управленческих решений и разрабатывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев эффективности, возможных рисков и социально-экономических последствий	ПК-2.1: Критически оценивает результаты управленческих решений ПК-2.2: Разрабатывает предложения по совершенствованию управленческих решений с учетом критериев эффективности, возможных рисков и социально-экономических последствий	ПК-2.1: Знать виды рисков для принятия управленческих решений Уметь рассчитывать показатели рисков для разработки и принятия управленческих решений деятельности предприятия Владеть навыками оценки эффективности управленческих решений ПК-2.2: Знать принципы формирования управленческих решений в условиях риска и социально-экономических последствий Уметь разрабатывать управленческие решения с учетом критериев эффективности, рисков и социально-экономических последствий Владеть навыками подготовки предложений по совершенствованию управленческих решений	Кейс-задача Практическая задача Тест Эссе	Экзамен: Контрольные вопросы Практическая задача

<p>ПК-3: Способен анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной финансовой, бухгалтерской и иной информации, выявлять тенденции изменения экономических и социально-экономических показателей и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p>	<p>ПК-3.1: Формирует, анализирует и интерпретирует финансово-экономическую информацию</p> <p>ПК-3.2: Выявляет тенденции и использует результаты анализа информации для принятия управленческих решений</p>	<p>ПК-3.1:</p> <p>Знать методы оценки и анализа рисков</p> <p>Уметь определить и подобрать финансово-экономическую информацию для оценки рисков предприятия</p> <p>Владеть навыками оценки и анализа рисков деятельности предприятия различными методами</p> <p>ПК-3.2:</p> <p>Знать инструменты управления рисками</p> <p>Уметь определить и подобрать методы анализа рисков предприятия для принятия управленческого решения</p> <p>Владеть навыками анализа рисков предприятия для принятия управленческого решения</p>	<p>Кейс-задача</p> <p>Практическая задача</p> <p>Тест</p>	<p>Экзамен:</p> <p>Контрольные вопросы</p> <p>Практическая задача</p>
<p>ПК-5: Способен обрабатывать экономические данные, применять результаты экономических расчетов в целях разработки финансово-экономических программ (планов) хозяйствующих субъектов или органов государственной и муниципальной власти, а также представлять полученные результаты расчетов и выводы в форме доклада или презентации</p>	<p>ПК-5.1: Обрабатывает экономические данные и представляет полученные результаты расчетов и выводы в форме доклада или презентации</p> <p>ПК-5.2: Применяет результаты экономических расчетов в целях планирования деятельности хозяйствующих субъектов или органов государственной и муниципальной власти</p>	<p>ПК-5.1:</p> <p>Знать сущность экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов</p> <p>Уметь представлять результаты расчетов и выводы в форме докладов или презентаций</p> <p>Владеть навыками интерпретации экономических результатов и их представления</p> <p>ПК-5.2:</p> <p>Знать алгоритм, методы и процедуры оценки рисков хозяйствующего субъекта с учетом специфики его деятельности</p> <p>Уметь применять результаты обработки экономических данных хозяйствующих субъектов в соответствии с поставленной целью</p> <p>Владеть навыками анализа рисков при планировании деятельности хозяйствующего субъекта с</p>	<p>Кейс-задача</p> <p>Практическая задача</p> <p>Тест</p>	<p>Экзамен:</p> <p>Контрольные вопросы</p> <p>Практическая задача</p>

		целью определения его эффективности		
--	--	--	--	--

3. Структура и содержание дисциплины

3.1 Трудоемкость дисциплины

	очная	очно-заочная
Общая трудоемкость, з.е.	4	4
Часов по учебному плану	144	144
в том числе		
аудиторные занятия (контактная работа):		
- занятия лекционного типа	28	16
- занятия семинарского типа (практические занятия / лабораторные работы)	28	16
- КСР	2	2
самостоятельная работа	50	74
Промежуточная аттестация	36 экзамен	36 экзамен

3.2. Содержание дисциплины

(структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и виды учебных занятий)

Наименование и краткое содержание разделов и тем дисциплины	Всего (часы)		в том числе							
			Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы из них						Самостоятельная работа обучающегося, часы	
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа (практические занятия/лабораторные работы), часы		Всего			
	очная	очно-заочная	очная	очно-заочная	очная	очно-заочная	очная	очно-заочная	очная	очно-заочная
Тема 1. Экономическая среда предпринимательства и ее характеристика	10	12	2	2	2	2	4	4	6	8
Тема 2. Понятие, признаки и классификация рисков	14	14	4	2	4	2	8	4	6	10

Тема 3. Методы оценки риска	14	14	4	2	4	2	8	4	6	10
Тема 4. Риск банкротства организации и другие виды финансовых рисков	22	22	6	4	6	4	12	8	10	14
Тема 5. Понятие, виды и анализ чистых рисков предприятия	14	16	4	2	4	2	8	4	6	12
Тема 6. Система управления предпринимательскими рисками	16	14	4	2	4	2	8	4	8	10
Тема 7. Методы управление предпринимательскими рисками	16	14	4	2	4	2	8	4	8	10
Аттестация	36	36								
КСР	2	2					2	2		
Итого	144	144	28	16	28	16	58	34	50	74

4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Для обеспечения самостоятельной работы обучающихся используются:

- электронный курс "Экономическая среда предпринимательства и предпринимательские риски (Лудушкина Е.Н.)" (<https://e-learning.unn.ru/course/view.php?id=2928>).

Иные учебно-методические материалы: Тема 1. Экономическая среда предпринимательства и ее характеристика. Понятие экономической среды предпринимательства. Внешние факторы и внутренние факторы экономической предпринимательской среды. Тема 2. Понятие, признаки и классификация рисков. Определение риска. Определение черт риска. Классификация рисков по различным классификационным признакам. Виды рисков: промышленные, производственные, коммерческие, предпринимательские и т.д. Тема 3. Методы оценки риска. Методы определения рисков. Количественные методы оценки риска. Статистические методы оценки рисков. Качественные методы оценки рисков. Экспертные методы оценки рисков. Тема 4. Риск банкротства организации и другие виды финансовых рисков. Определение финансовых рисков. Риск банкротства, как основной вид финансового риска предприятий. Модели оценки банкротства. Биржевой риск. Тема 5. Понятие, виды и анализ чистых рисков предприятия. Определение чистых рисков. Расчет чистых рисков предприятий. Расчет промышленного риска. Расчет технического риска. Тема 6. Система управления предпринимательскими рисками. Риск-менеджмент на предприятии. Система управления рисками предприятий. Тема 7. Методы управление предпринимательскими рисками. Методы управления рисками. Снижение риска. Минимизация риска. Страхование рисков. Хеджирование рисков.

Практические занятия организуются, в том числе в форме практической подготовки, которая предусматривает участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Практическая подготовка предусматривает: решение прикладной задачи. По теме 4: Риск банкротства организации и другие виды финансовых рисков. На проведение практических занятий в форме практической подготовки отводится 4 часа. Практическая подготовка направлена на формирование и развитие:

- практических навыков в соответствии с профилем ОП: аналитическую и расчетно-экономическую: Обучающиеся осуществляют выбор организации для анализа вероятности банкротства. На основании бухгалтерской или иной финансово-экономической информации осуществляют расчет вероятности банкротства организации, с применением различных методик банкротства (зарубежных и российских). На основании полученных данных делают выводы о вероятности банкротства и о экономическом состоянии организации. Также предлагают пути выхода из сложившейся ситуации, путем различных управленческих решений. Также они могут составить план выхода предприятия из сложившейся кризисной ситуации, могут рассчитать прогнозные показатели деятельности организации.
- компетенций:
- ПК-3 Способен анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной финансовой, бухгалтерской и иной информации, выявлять тенденции изменения экономических и социально-экономических показателей и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
- ПК-5 Способен обрабатывать экономические данные, применять результаты экономических расчетов в целях разработки финансово-экономических программ (планов) хозяйствующих субъектов или органов государственной и муниципальной власти, а также представлять полученные результаты расчетов и выводы в форме доклада или презентации

Текущий контроль успеваемости реализуется в рамках занятий семинарского типа, групповых или индивидуальных консультаций. Промежуточная аттестация проходит в виде экзамена. Преподавание учебной дисциплины «Экономическая среда предпринимательства и предпринимательские риски» строится на сочетании лекций, практических занятий и различных форм самостоятельной работы бакалавров. Для достижения поставленных целей преподавания дисциплины реализуются следующие средства, способы и организационные мероприятия:

- изучение теоретического материала дисциплины на лекции с использованием компьютерных технологий;
- самостоятельное изучение теоретического материала дисциплины с использованием Internet-ресурсов, информационных баз, методических разработок, специальной и научной литературы;
- закрепление теоретического материала при проведении практических занятий с использованием учебного и научного оборудования, выполнения проблемно-ориентированных, поисковых, творческих заданий.

Самостоятельная работа студентов включает:

1. Изучение учебной литературы по курсу.
2. Решение практических ситуаций и задач
3. Изучение источников управленческой информации
4. Работу с ресурсами Интернет
5. Решение практических ситуаций в виде кейсов
6. Изучение практических материалов деятельности конкретных предприятий
7. Изучение статистикой информации
8. Подготовку к тестированию по темам курса «Экономическая среда предпринимательства и предпринимательские риски»
9. Подготовку к экзамену по курсу «Экономическая среда предпринимательства и предпринимательские риски».

Цель самостоятельной работы - подготовка современного компетентного специалиста и формирование способностей и навыков к непрерывному самообразованию и профессиональному совершенствованию.

Самостоятельная работа является наиболее деятельным и творческим процессом, который выполняет ряд дидактических функций: способствует формированию диалектического мышления, вырабатывает высокую культуру умственного труда, совершенствует способы организации познавательной деятельности, воспитывает ответственность, целеустремленность, систематичность и последовательность в работе студентов, развивает у них бережное отношение к своему времени, способность доводить до конца начатое дело.

Изучение понятийного аппарата дисциплины

Вся система индивидуальной самостоятельной работы должна быть подчинена усвоению понятийного аппарата, поскольку одной из важнейших задач подготовки современного грамотного специалиста является овладение и грамотное применение профессиональной терминологии. Лучшему усвоению и пониманию дисциплины помогут различные энциклопедии, словари, справочники и другие материалы, указанные в списке литературы.

Изучение тем самостоятельной подготовки по учебно-тематическому плану

Особое место отводится самостоятельной проработке студентами отдельных разделов и тем по изучаемой дисциплине. Такой подход вырабатывает у студентов инициативу, стремление к увеличению объема знаний, выработке умений и навыков всестороннего овладения способами и приемами профессиональной деятельности.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ, раскрытия сущности основных категорий системы валютного регулирования, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала.

Работа над основной и дополнительной литературой

Изучение рекомендованной литературы следует начинать с учебников и учебных пособий, затем переходить к нормативно-правовым актам, научным монографиям и материалам периодических изданий. Конспектирование – одна из основных форм самостоятельного труда, требующая от студента активно работать с учебной литературой и не ограничиваться конспектом лекций. Студент должен уметь самостоятельно подбирать необходимую для учебной и научной работы литературу. При этом следует обращаться к предметным каталогам и библиографическим справочникам, которые имеются в библиотеках.

Для аккумуляции информации по изучаемым темам рекомендуется формировать личный архив, а также каталог используемых источников. При этом если уже на первых курсах обучения студент определяет для себя наиболее интересные сферы для изучения, то подобная работа будет весьма продуктивной с точки зрения формирования библиографии для последующего написания дипломного проекта на выпускном курсе.

Самоподготовка к практическим занятиям

При подготовке к практическому занятию необходимо помнить, что данная дисциплина тесно связана с ранее изучаемыми дисциплинами «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Математический анализ», «Теория вероятностей и математическая статистика», «Эконометрика», «Экономика инновационной деятельности», «Информационные технологии», «Менеджмента».

На семинарских занятиях студент должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументировано их отстаивать.

Для достижения этой цели необходимо:

- 1) ознакомиться с соответствующей темой программы изучаемой дисциплины;
- 2) осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;
- 3) изучить рекомендованную учебно-методическим комплексом литературу по данной теме;

- 4) тщательно изучить лекционный материал;
- 5) ознакомиться с вопросами очередного семинарского занятия;
- 6) подготовить краткое выступление по каждому из вынесенных на семинарское занятие вопросу.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ дисциплины, раскрытия сущности основных положений, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала.

При презентации материала на семинарском занятии можно воспользоваться следующим алгоритмом изложения темы: определение и характеристика основных категорий, эволюция предмета исследования, оценка его современного состояния, существующие проблемы, перспективы развития. Весьма презентабельным вариантом выступления следует считать его подготовку в среде Power Point, что существенно повышает степень визуализации, а, следовательно, доступности, понятности материала и заинтересованности аудитории к результатам научной работы студента.

Самостоятельная работа студента при подготовке к экзамену. Контроль выступает формой обратной связи и предусматривает оценку успеваемости студентов и разработку мер по дальнейшему повышению качества подготовки современных менеджеров.

Итоговой формой контроля успеваемости студентов по учебной дисциплине «Экономическая среда предпринимательства и предпринимательские риски» является экзамен. Бесспорным фактором успешного завершения очередного модуля является кропотливая, систематическая работа студента в течение всего периода изучения дисциплины (семестра). В этом случае подготовка к экзамену будет являться концентрированной систематизацией всех полученных знаний по данной дисциплине. В начале семестра рекомендуется внимательно изучить перечень вопросов к экзамену по данной дисциплине, а также использовать в процессе обучения программу, другие методические материалы, разработанные кафедрой по данной дисциплине. Это позволит в процессе изучения тем сформировать более правильное и обобщенное видение студентом сущности того или иного вопроса за счет:

- а) уточняющих вопросов преподавателю;
- б) подготовки рефератов по отдельным темам, наиболее заинтересовавшие студента;
- в) самостоятельного уточнения вопросов на смежных дисциплинах;
- г) углубленного изучения вопросов темы по учебным пособиям.

Кроме того, наличие перечня вопросов в период обучения позволит выбрать из предложенных преподавателем учебников наиболее оптимальный для каждого студента, с точки зрения его индивидуального восприятия материала, уровня сложности и стилистики изложения. После изучения соответствующей тематики рекомендуется проверить наличие и формулировки вопроса по этой теме в перечне вопросов к экзамену, а также попытаться изложить ответ на этот вопрос. Если возникают сложности при раскрытии материала, следует вновь обратиться к лекционному материалу, материалам практических занятий, уточнить терминологический аппарат темы, а также проконсультироваться с преподавателем. Изучение сайтов по темам дисциплины в сети Интернет. Ресурсы Интернет являются одним из альтернативных источников быстрого поиска требуемой информации. Их использование возможно для получения основных и дополнительных сведений по изучаемым материалам.

5. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

5.1 Типовые задания, необходимые для оценки результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости с указанием критериев их оценивания:

5.1.1 Типовые задания (оценочное средство - Кейс-задача) для оценки сформированности компетенции ПК-2 (Способен критически оценивать варианты управленческих решений и разрабатывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев эффективности, возможных рисков и социально-экономических последствий)

Кейс 1. Ложный клиент.

Компания "Мега" изначально ориентировалась на обслуживание западных клиентов, работающих с российскими ценными бумагами. В условиях роста конкуренции, акционеры компании приняли решение расширять российскую клиентскую базу. В списке компаний, с которыми Мега осуществлял торговлю ценными бумагами, начали появляться новые имена.

В Мега существовала система управления рисками и служба комплаенс контроля — поэтому все новые клиенты, до начала операций должны были предоставить документы, подтверждающие факт своего создания, существования, полномочия лиц, принимающих решения и т.д., а также финансовую отчетность и прочую информацию, необходимую риск-менеджменту для проведения анализа, ранжирования клиента в соответствии с внутренней рейтинговой системой и, при необходимости, установления лимита на торговлю ценными бумагами.

На нового клиента "Регсоюз" лимита открыто не было, что означало, что во всех случаях при расчетах с ценными бумагами с Мега он должен был делать предоплату или предпоставку. Клиент просил установить на него лимит и утверждал, что он очень тесно связан с одним из российских банков, входящих в топ-50, но документального подтверждения этого факта получить не удалось. С Регсоюзом прошло несколько сделок, которые успешно рассчитались.

Спустя пару месяцев Мега в очередной раз продал Регсоюзу ценные бумаги. Ввиду отсутствия лимита, Регсоюз должен был осуществить предоплату. Однако, как в последствии утверждал трейдер Мега, делавший сделку, он не проверил наличие лимита, поскольку думал, что расчеты пройдут напрямую с банком, на аффилированность с которым указывал клиент, и, поэтому заключил сделку с Регсоюзом на условиях предпоставки ценных бумаг. Но это было еще не все. Сотрудник миддл-офиса, совершил операционную ошибку и завел эту сделку во внутреннюю систему на условиях предоплаты со стороны Регсоюза по аналогии с условиями сделок, ранее совершавшимися с данными клиентом. В таком же виде сделка попала в отчеты риск-менеджмента. Бэк-офис, в обязанности которого не входило проверять лимиты, осуществил предпоставку ценных бумаг Регсоюзу.

Далее события развивались в детективном жанре. Клиент исчез, задолжав значительные средства ряду российских инвестиционных компаний. Банк, с которым связывали клиента, сообщил, что не имеет с ним ничего общего и что Регсоюз, находившийся на обслуживании в этом банке, реализовал все свои активы на брокерском счету и вывел все денежные средства. Через несколько дней удалось найти директоров Регсоюза, но они утверждали, что, их в свою очередь, подвели собственные клиенты, и что они объявляют о своем банкротстве. Несмотря на то, что некоторую часть средств удалось вернуть с помощью реализации активов, находящихся на других счетах Регсоюза, в результате вышеописанных событий Мега понес убытки в несколько сотен тысяч долларов США.

Таким образом, существующая система лимитов на клиентов не спасла Мега от операционных рисков и рисков мошенничества. После данных событий к трейдеру Мегаи, делавшему сделку и сотруднику миддл-офиса были применены дисциплинарные меры воздействия, кроме того, в компании были усилены требования службы комплаенс, предъявляемые к новым клиентам. Также были введены дополнительные меры для борьбы с операционными рисками, в частности бэк-офис теперь прежде чем осуществить крупную предпоставку ценных бумаг или предоплату денежных средств должен был подтверждать наличие лимита у службы риск-менеджмента. Эти меры позволили избежать подобных ситуаций в будущем.

Вопросы:

1. Опишите причины возникших рисков.
2. Оцените эффективность действий руководства компании по управлению рисками

5.1.2 Типовые задания (оценочное средство - Кейс-задача) для оценки сформированности компетенции ПК-3 (Способен анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной финансовой, бухгалтерской и иной информации, выявлять тенденции изменения экономических и социально-экономических показателей и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений)

Кейс 1. Фонд-призрак

Несколько лет назад гражданином США был создан хедж фонд Strategic Trading, зарегистрированный в оффшорной юрисдикции, для инвестирования в развивающиеся рынки, в том числе в фондовый рынок России. Фонд действовал довольно успешно, принося своим пайщикам ощутимый доход. С фондом работали ряд российских инвестиционных компаний, в том числе и Мега, которым Strategic Trading предоставлял отчетность и регулярно проходил процедуры комплаенс и, исходя из чего, подтверждал свой лимит и аккредитацию. Своим пайщикам фонд также регулярно предоставлял отчеты и принимал новые взносы.

Спустя некоторое время Strategic Trading практически перестал проявлять активность на российском фондовом рынке и Мега, потеряв интерес к работе с фондом, закрыл на него лимит. Еще через некоторое время, выяснилось, что создатель Strategic Trading фактически похитил средства вкладчиков, купил себе яхту, на которой жил и откуда посылал подложные отчеты своим пайщикам и контрагентам. Самое интересное, что это выяснилось случайным образом, спустя практически три года, после того как создатель фонда разослал всем своим вкладчикам видеообращение, в котором он признавался в содеянном, говорил, что не может так дальше жить и просил прощения.

История умалчивает, простили ли вкладчики создателя фонда, но в это трудно поверить. Интересно другое — даже выстроенная система риск менеджмента и комплаенса не защищает полностью от подложной отчетности и фальшивых документов, на основе которых должны приниматься решения.

Не смотря на то, что, в результате вышеописанных событий пострадали лишь вкладчики Strategic Trading, а Мега не понес убытков, в компании были ужесточены некоторые требования в процедуре комплаенс проверки документов, в частности в том, что касается их нотариального и аудиторского заверения.

Вопросы:

1. Определите, какому виду риска в данном случае были подвергнуты компании-партнеры.
2. Опишите возможные меры по снижению вероятности наступления таких рисков.

5.1.3 Типовые задания (оценочное средство - Кейс-задача) для оценки сформированности компетенции ПК-5 (Способен обрабатывать экономические данные, применять результаты экономических расчетов в целях разработки финансово-экономических программ (планов) хозяйствующих субъектов или органов государственной и муниципальной власти, а также представлять полученные результаты расчетов и выводы в форме доклада или презентации)

Кейс 1. Зона турбулентности

Акция энергокомпании по всем формальным признакам, утвержденным риск-менеджментом (ликвидность, волатильность, спрэд и т.д.), всегда относилась к голубым фишкам и, соответственно, на операции с данной акцией в Мега были открыты различные лимиты: на долю в собственном торговом портфеле, в том числе на короткие позиции, на операции РЕПО, на операции маржинальной торговли. Однако в результате масштабной скупки данных акций на рынке резко возник дефицит предложения и за считанные дни, и даже часы, акция перестала быть голубой фишкой, потеряв ряд своих основных риск характеристик.

Возникла ситуация, когда формально в Мега лимиты на данную акцию были утверждены и еще формально действовали. Это означало, что могли быть открыты короткие позиции, иметь место незакрытые сделки РЕПО с данными акциями и акция могла находиться в

портфелях клиентов, пользующихся услугами маржинальной торговли. Все это могло привести к существенным убыткам для Мега.

Ключевое значение в данной кризисной ситуации сыграла скорость реакции риск-менеджмента: сделки, приводящие к увеличению риска на данную акцию были запрещены; была проанализирована текущая ситуация с открытыми позициями, а также с возможными проблемами с поставками контрагентов по сделкам купли-продажи и РЕПО; маржинальные клиенты были оповещены о прекращении приема акции в качестве обеспечения и им были направлены требования о доведении средств; были предприняты мероприятия по неттингу, расшивке расчетов и принудительном закрытии позиций. Все эти меры позволили локализовать и ограничить возможные убытки.

Вопросы:

1. Идентифицируйте риски, которым подверглась компания в этой ситуации.
2. Определите причины возникновения подобных рисков.
3. Предложите меры по снижению рисков в данной ситуации.

Критерии оценивания (оценочное средство - Кейс-задача)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	Студент демонстрирует полные и глубокие знания теоретического материала курса, уверенно применяет полученные знания на практике, приобрёл умение быстро ориентироваться в содержании материала, понимает и умеет логично и последовательно разъяснить смысл своего ответа, доказать необходимость использования тех или иных теоретических положений, аргументированно и корректно отстаивает свою позицию, во всех случаях способен предложить альтернативные варианты решения проблемы.
отлично	Студент демонстрирует полные и глубокие знания теоретического материала курса, уверенно применяет полученные знания на практике, приобрёл умение быстро ориентироваться в содержании материала, понимает и умеет логично и последовательно разъяснить смысл своего ответа, доказать необходимость использования тех или иных теоретических положений, аргументированно и корректно отстаивает свою позицию, в более чем 50% случаев способен предложить альтернативные варианты решения проблемы.
очень хорошо	Студент демонстрирует знание теоретического материала, но применение теоретических положений на практике вызывает несущественные затруднения, связанные с аргументацией своей позиции. Обучающийся в полной мере

Оценка	Критерии оценивания
	понимает суть проблемы. Основные требования к заданию выполнены. В более чем 50% случаев способен предложить альтернативные варианты решения проблемы.
хорошо	Студент демонстрирует знание теоретического материала, но применение теоретических положений на практике вызывает некоторые затруднения, связанные с аргументацией своей позиции. Обучающийся в полной мере понимает суть проблемы. Основные требования к заданию выполнены. В принципе способен предложить альтернативные варианты решения проблемы.
удовлетворительно	Студент обладает знанием необходимого минимума теоретического материала, способен дать ответ не менее, чем на 50% поставленных заданий, но не способен аргументированно излагать свою позицию, не видит альтернативных вариантов разрешения проблемной ситуации, не может последовательно изложить суть решения.
неудовлетворительно	Студент не обладает знанием требуемым объёмом знаний теоретического материала, способен дать ответ менее, чем на 50% поставленных заданий, не способен аргументированно излагать свою позицию, не видит альтернативных вариантов разрешения проблемной ситуации, не может последовательно изложить суть решения.
плохо	Студент не обладает требуемым объёмом знаний теоретического материала и не может решить практическое задание.

5.1.4 Типовые задания (оценочное средство - Практическая задача) для оценки сформированности компетенции ПК-2 (Способен критически оценивать варианты управленческих решений и разрабатывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев эффективности, возможных рисков и социально-экономических последствий)

Задание 1.

На рынке представлены две купонные облигации со сроком до погашения 2 года и

частотой выплат 1 раз в год. Купон по первой облигации равен 10%, по второй – 20%. Котировки спроса и предложения (по которым можно соответственно продать или купить на рынке эти бумаги) равны 89% и 93% для первой бумаги, 106% и 108% для второй.

Если дополнительно к двум описанным выше купонным облигациям на рынке представлена бескупонная облигация со сроком до погашения 1 год, что можно сказать про ее котировки спроса и предложения исходя из предположения об отсутствии арбитражных возможностей?

Если дополнительно к двум описанным выше купонным облигациям на рынке представлена бескупонная облигация со сроком до погашения 2 года, что можно сказать про ее котировки спроса и предложения исходя из предположения об отсутствии арбитражных возможностей?

Если дополнительно к двум описанным выше купонным облигациям на рынке представлены две бескупонные облигации со сроком до погашения 1 и 2 года, что можно сказать про их котировки спроса и предложения исходя из предположения об отсутствии арбитражных возможностей?

5.1.5 Типовые задания (оценочное средство - Практическая задача) для оценки сформированности компетенции ПК-3 (Способен анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной финансовой, бухгалтерской и иной информации, выявлять тенденции изменения экономических и социально-экономических показателей и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений)

Задание 1.

Проект порождает потоки платежей с периодичностью 1 раз в квартал, внутренняя норма доходности его равна 30% годовых, и он делится на 2 временных этапа.

На первом этапе идут только выплаты; дюрация этих потоков платежей, рассчитанная по внутренней норме доходности, равна 1,5 года.

На втором этапе идут только поступления; дюрация этих потоков платежей, рассчитанная по внутренней норме доходности, равна 4 года.

Приведенная стоимость потоков платежей на первом этапе по абсолютной величине в 2 раза меньше приведенной стоимости потоков платежей на втором этапе. Насколько приблизительно изменится внутренняя норма доходности при пересмотре стоимости проекта в сторону увеличения на 1%?

Задание 2.

Два бизнес-подразделения, установили для определения Показателя Потенциальных Потерь (VaR) портфеля временной горизонт в 1 день и доверительный уровень в 95%, VaR портфеля 1-го подразделения равен 15 млн. долларов, VaR портфеля 1-го подразделения равен 25 млн. долларов, что можно сказать про VaR портфеля?

Если VaR рассчитывается для рыночных рисков на основе модели Башелье и портфель не содержит производных с нелинейными функциями выплат, что можно сказать про VaR портфеля, рассчитанный таким образом?

5.1.6 Типовые задания (оценочное средство - Практическая задача) для оценки сформированности компетенции ПК-5 (Способен обрабатывать экономические данные, применять результаты экономических расчетов в целях разработки финансово-экономических программ (планов) хозяйствующих субъектов или органов государственной и муниципальной власти, а также представлять полученные результаты расчетов и выводы в форме доклада или презентации)

Задание 1.

Организация рассматривает возможность приобретения акций двух предприятий «А» и «В». Экспертные оценки предполагаемых значений доходности по акциям и их вероятности представлены в таблице:

Прогноз	Вероятность	Доходность акций, %
---------	-------------	---------------------

		Предприятие «А»	Предприятие «В»
Пессимистический	0,3	10	20
Вероятный	0,4	30	30
Оптимистический	0,3	50	40

Определите уровень риска вложений по каждому предприятию с использованием статистических характеристик (среднее ожидаемое (математическое) значение, дисперсия, стандартное (среднее квадратическое) отклонение).

Задача 2.

У предприятия есть возможность выбора стратегии своего развития по одному из двух возможных направлений. При этом и первое, и второе направление характеризуется тем, что для его развития предприятию необходимо сделать единоразовые инвестиции в размере 100 тыс. денежных единиц.

Учитывая изменения, которые происходят на рынке, где работает данное предприятие, в ходе реализации первого направления может сложиться четыре варианта ситуаций.

Первый вариант: предприятие может получить прибыль на вложенный ею капитал в данное направление деятельности в размере 40%. Второй и третий варианты одинаковы между собой по результатам, а именно предприятие может получить прибыль в размере 15% на вложенный капитал, и отличаются лишь некоторыми специфическими особенностями, связанными с продвижением. Четвертый вариант: предприятие может понести убытки в размере 10% вложенного капитала.

Второе направление развития предприятия, так же как и первое, характеризуется тем, что в ходе его реализации могут возникнуть четыре ситуации:

- 1 – предприятие выигрывает 70%;
- 2 и 3 – предприятие выигрывает 15%;
- 4 – предприятие теряет 40%.

Рассчитать математическое ожидание и среднеквадратическое отклонение и выбрать наименее рискованное направление развития предприятия.

Критерии оценивания (оценочное средство - Практическая задача)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, студент отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного и дополнительного материала.
отлично	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, студент отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного материала.
очень хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, студент отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание материала, допущено не

Оценка	Критерии оценивания
	более 2 неточностей непринципиального характера.
хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, допущены неточности непринципиального характера, но студент показывает систему знаний по теме своими ответами на поставленные вопросы.
удовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено более 50% поставленных задач), но студент допускает ошибки, нарушена последовательность ответа, но в целом раскрывает содержание основного материала.
неудовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено менее 50% поставленных задач), студент дает неверную информацию при ответе на поставленные задачи, допускает грубые ошибки при толковании материала, демонстрирует незнание основных терминов и понятий.
плохо	Задание не выполнено, студент демонстрирует полное незнание материала.

5.1.7 Типовые задания (оценочное средство - Тест) для оценки сформированности компетенции ПК-2 (Способен критически оценивать варианты управленческих решений и разрабатывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев эффективности, возможных рисков и социально-экономических последствий)

1. Понятие риска в обыденном сознании связано с ...

- А. Закономерностями социальной жизни
- Б. Непредсказуемостью ситуации
- В. Сознательными действиями людей
- Г. Определенными действиями руководителей.

2. Можно ли оградить бизнес от всякого риска?

- А. Да, безусловно.
- Б. Возможно по ситуации.
- В. Нельзя, учитывая все факторы бизнеса.
- Г. Это зависит от дальновидности менеджера.

3. Исключите неверное: «Понятие риска в бизнесе связано с...»:

- А. Возможностью недополучения прибыли или дохода

- Б. Частотой возникновения или тяжесть ущерба
- В. Застрахованным объектом, подвергающийся ущербу
- Г. Интересами бизнесмена.

5.1.8 Типовые задания (оценочное средство - Тест) для оценки сформированности компетенции ПК-3 (Способен анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной финансовой, бухгалтерской и иной информации, выявлять тенденции изменения экономических и социально-экономических показателей и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений)

1. Какая из функций риска связана с нетрадиционными подходами к управлению?

- А. Регулятивная.
- Б. Инновационная.
- В. Защитная
- Г. Аналитическая.

2. Аналитическая функция риска обозначает...

- А. Преодоление косности и стереотипности мышления.
- Б. Нетрадиционные решения в бизнесе.
- В. Терпимое отношение к возможной неудаче.
- Г. Выбор наиболее рентабельных альтернатив специальными методами.

3. Субъективное понимание риска предполагает...

- А. Наше отношение к имеющейся неопределенности.
- Б. Воздействие непреодолимых обстоятельств.
- В. Отношение окружающих к нашим возможностям.
- Г. Наличие возможного неблагоприятного исхода дела.

5.1.9 Типовые задания (оценочное средство - Тест) для оценки сформированности компетенции ПК-5 (Способен обрабатывать экономические данные, применять результаты экономических расчетов в целях разработки финансово-экономических программ (планов) хозяйствующих субъектов или органов государственной и муниципальной власти, а также представлять полученные результаты расчетов и выводы в форме доклада или презентации)

1. Что является источниками рисков?

- А. Вся окружающая реальность.
 Б. Условия и факторы, представляющие некоторую угрозу.
 В. Наши обдуманые действия.
 Г. Экономическая деятельность людей.
2. Какие из источников рисков можно связать с деятельностью людей?
 А. Естественно – природные
 Б. Техногенные.
 В. Социальные.
 Г. Все вместе перечисленные.
3. Какие из перечисленных источников рисков можно отнести к внутренним?
 А. Хозяйственная деятельность организации.
 Б. Экологическая ситуация в регионе.
 В. Криминогенная обстановка.
 Г. Соблюдение технологии производства.
 Д. Соблюдение дисциплины в организации.
 Е. Юридические требования и нормы.
- Критерии оценивания (оценочное средство - Тест)**

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	96-100% правильных ответов
отлично	86-95% правильных ответов
очень хорошо	81-85% правильных ответов
хорошо	66-80% правильных ответов
удовлетворительно	56-65% правильных ответов
неудовлетворительно	46-55% правильных ответов
плохо	45% и меньше правильных ответов

5.1.10 Типовые задания (оценочное средство - Эссе) для оценки сформированности компетенции ПК-2 (Способен критически оценивать варианты управленческих решений и разрабатывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев эффективности, возможных рисков и социально-экономических последствий)

Обучающиеся выбирают любую организацию и пишут два эссе на темы:

1. Экономическая среда предприятия или организации.
2. Риски характерные для предприятия или организации.

Критерии оценивания (оценочное средство - Эссе)

Оценка	Критерии оценивания
--------	---------------------

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	Обучаемый, выполнил все требования к написанию и защите эссе: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.
отлично	Обучаемый, выполнил все требования к написанию и защите эссе: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы, но есть небольшие замечания, которые не влияют на содержание эссе.
очень хорошо	Обучаемым выполнены требования к эссе и его защите, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; не выдержан объём эссе; имеются упущения в оформлении.
хорошо	Обучаемым выполнены требования к эссе и его защите, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём эссе; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.
удовлетворительно	Обучаемым допущены существенные отступления от требований к эссе. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании эссе или при ответе на дополнительные вопросы; во время

Оценка	Критерии оценивания
	защиты отсутствует вывод.
неудовлетворительно	Обучаемым, тема эссе не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.
плохо	Обучаемым, тема эссе не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы, отсутствие выступления или в результате защиты, обучаемый не ответил ни на один вопрос.

5.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения на промежуточной аттестации

5.3.1 Типовые задания, выносимые на промежуточную аттестацию:

Оценочное средство - Практическая задача

Экзамен

Критерии оценивания (Практическая задача - Экзамен)

Оценка	Критерии оценивания
превосходно	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, студент отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание основного и дополнительного материала.
отлично	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, студент отвечает четко и последовательно, показывает глубокое

Оценка	Критерии оценивания
	знание основного материала
очень хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, студент отвечает четко и последовательно, показывает глубокое знание материала, допущено не более 2 неточностей не принципиального характера
хорошо	Задание выполнено в полном объеме (все поставленные задачи решены), ответ логичен и обоснован, допущены неточности не принципиального характера, но студент показывает систему знаний по теме своими ответами на поставленные вопросы
удовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено более 50% поставленных задач), но студент допускает ошибки, нарушена последовательность ответа, но в целом раскрывает содержание основного материала

Оценка	Критерии оценивания
неудовлетворительно	Задание выполнено не в полном объеме (решено менее 50% поставленных задач), студент дает неверную информацию при ответе на поставленные задачи, допускает грубые ошибки при толковании материала, демонстрирует незнание основных терминов и понятий.
плохо	Задание не выполнено, студент демонстрирует полное незнание материала

Типовые задания (Практическая задача - Экзамен) для оценки сформированности компетенции ПК-2 (Способен критически оценивать варианты управленческих решений и разрабатывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев эффективности, возможных рисков и социально-экономических последствий)

Задача 1.

Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А прибыль в сумме 25 млн р. получена из 120 случаев в 48 случаях; 30 млн р. - в 36 случаях; 20 млн р. - в 36 случаях.

Определить вероятность и ожидаемое (математическое) значение прибыли от мероприятия.

Ответ:

1. Вероятность получения прибыли:

— прибыль в размере 25 млн р.:

вероятность - $48 : 120 = 0,4$;

— прибыль в размере 30 млн р.: вероятность - $36 : 120 = 0,3$;

— прибыль в размере 20 млн р.: вероятность - $36 : 120 = 0,3$.

2. Ожидаемое (математическое) значение прибыли от мероприятия:

$25\ 000\ 000 \cdot 0,4 + 30\ 000\ 000 \cdot 0,3 + 20\ 000\ 000 \cdot 0,3 = 25\ 000\ 000$ р.

Типовые задания (Практическая задача - Экзамен) для оценки сформированности компетенции ПК-3 (Способен анализировать и интерпретировать данные отечественной и

зарубежной финансовой, бухгалтерской и иной информации, выявлять тенденции изменения экономических и социально-экономических показателей и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений)

Задание 1.

Проект порождает потоки платежей с периодичностью 1 раз в квартал, внутренняя норма доходности его равна 30% годовых, и он делится на 2 временных этапа.

На первом этапе идут только выплаты; дюрация этих потоков платежей, рассчитанная по внутренней норме доходности, равна 1,5 года.

На втором этапе идут только поступления; дюрация этих потоков платежей, рассчитанная по внутренней норме доходности, равна 4 года.

Приведенная стоимость потоков платежей на первом этапе по абсолютной величине в 2 раза меньше приведенной стоимости потоков платежей на втором этапе. Насколько приблизительно изменится внутренняя норма доходности при пересмотре стоимости проекта в сторону увеличения на 1%?

Задание 2.

Два бизнес-подразделения, установили для определения Показателя Потенциальных Потерь (VaR) портфеля временной горизонт в 1 день и доверительный уровень в 95%, VaR портфеля 1-го подразделения равен 15 млн. долларов, VaR портфеля 2-го подразделения равен 25 млн. долларов, что можно сказать про VaR портфеля?

Если VaR рассчитывается для рыночных рисков на основе модели Башелье и портфель не содержит производных с нелинейными функциями выплат, что можно сказать про VaR портфеля, рассчитанный таким образом?

Типовые задания (Практическая задача - Экзамен) для оценки сформированности компетенции ПК-5 (Способен обрабатывать экономические данные, применять результаты экономических расчетов в целях разработки финансово-экономических программ (планов) хозяйствующих субъектов или органов государственной и муниципальной власти, а также представлять полученные результаты расчетов и выводы в форме доклада или презентации)

По отчетности проанализируйте вероятность банкротства организации по методике российской методике Ковалева.

Бухгалтерский баланс (тыс. руб.)

АКТИВ	на начало отчетного года	на конец отчетного года
1. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Основные средства	33 580	29 910
Незавершенное строительство	2 840	2 840
Долгосрочные финансовые вложения	20	20
ИТОГО по разделу 1	36 440	32 770
1. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	12 590	13 500
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	730	870

Дебиторская задолженность	12 210	11 680
Денежные средства	0	420
ИТОГО по разделу 2	25 530	26 470
БАЛАНС	61 970	59 240
ПАССИВ	на начало отчетного года	на конец отчетного года
1. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал	290	290
Добавочный капитал	26 450	26 450
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(8 419)	(11 020)
ИТОГО по разделу 3	18 321	15 720
1. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
ИТОГО по разделу 4	0	0
22. КРАТКОСРОЧН ЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиты и займы	23 969	8 790
Кредиторская задолженность в том числе:	19 860	34 730
- поставщики и подрядчики	15 810	27 550
- персонал организации	1 000	2 190
- государственные внебюджетные фонды	170	1 130
- налоги и сборы	430	1 280
- прочие кредиторы	2 270	2 580
ИТОГО по разделу 5	43 649	43 520
БАЛАНС	61 970	59 240

Отчет о прибылях и убытках (тыс.руб.)

Наименование показателя	За год, предшествующий отчетному	За отчетный год
Выручка от продажи ТРУ (за минусом НДС, акцизов и пр.)	56 670	55 148
Себестоимость проданных ТРУ	32 680	30 629
Валовая прибыль	23 990	24 519
Коммерческие и управленческие расходы	31 610	27 220

Прибыль (убыток) от продаж	(7 620)	(2 701)
Прочие доходы	3	395
Прочие расходы	(364)	(295)
Прибыль (убыток) до налогообложения	Оценочное средство - Контрольные вопросы	
	<i>Экзамен</i>	
	Критерии оценивания (Контрольные вопросы - Экзамен)	
	Оценка	Критерии оценивания
	превосходно	Высокий уровень подготовки, безупречное владение теоретическим материалом, студент демонстрирует творческий подход к решению нестандартных ситуаций. Студент дал полный и развернутый ответ на все теоретические вопросы билета, подтверждая теоретический материал практическими примерами из практики. 100 %-ное выполнение контрольных экзаменационных заданий
отлично	Высокий уровень подготовки с незначительными ошибками. Студент дал полный и развернутый ответ на все теоретические вопросы билета, подтверждает теоретический	

		материал практическими примерами из практики. Выполнение контрольных экзаменационных заданий на 90% и выше	
	очень хорошо	Хорошая подготовка. Студент дает ответ на все теоретические вопросы билета, но имеются неточности в определениях понятий, процессов и т.п. Выполнение контрольных экзаменационных заданий от 80 до 90%.	
	хорошо	В целом хорошая подготовка с заметными ошибками или недочетами. Студент дает полный ответ на все теоретические вопросы билета, но имеются неточности в определениях понятий, процессов и т.п. Допускаются ошибки при ответах на дополнительные и уточняющие вопросы экзаменатора. Выполнение контрольных экзаменационных заданий от 70 до 80%.	
	удовлетворительно	Минимально достаточный уровень подготовки. Студент показывает минимальный уровень теоретических знаний, делает существенные	

		ошибки при характеристике нормативно-правовой базы валютного регулирования, но при ответах на наводящие вопросы, может правильно сориентироваться и в общих чертах дать правильный ответ. Выполнение контрольных экзаменационных заданий от 50 до 70%.	
	неудовлетворительно	Подготовка недостаточная и требует дополнительного изучения материала. Студент дает ошибочные ответы, как на теоретические вопросы билета, так и на наводящие и дополнительные вопросы экзаменатора. Выполнение контрольных экзаменационных заданий до 50%.	
	плохо	Подготовка абсолютно недостаточная. Студент не отвечает на поставленные вопросы. Выполнение контрольных экзаменационных заданий менее 20 %.	
Типовые задания (Контрольные вопросы - Экзамен) для оценки сформированности компетенции ПК-2 (Способен критически оценивать варианты управленческих решений и разрабатывать предложения по их			

	<p>совершенствованию с учетом критериев эффективности, возможных рисков и социально-экономических последствий)</p>	
	Вопрос	
	Понятие и содержание экономической среды предпринимательства. Факторы и составляющие экономической среды предпринимательства.	
	Макро, микро и внутренняя среда предпринимательства	
	Оценка влияния факторов внешней среды на деятельности компаний и хозяйствующих субъектов	
	Классификация факторов риска по степени непосредственного воздействия на эффективность управления.	
	Структурные и процессуальные факторы риска: проблемы идентификации и оценки. Динамика факторов риска как показатель кризисного развития процессов.	
	Методологические принципы оценки рисков.	
	Феномен приписываемого и приемлемого риска.	
	Аналитические методы оценки риска. Анализ чувствительности проекта к риску.	
	Использование математического моделирования в управлении рисками.	
	Определение величины потерь и уровня воздействия коммерческих рисков.	
	Приемы и инструменты управления предпринимательскими рисками.	
	Этапы управление предпринимательскими рисками	
	<p>Типовые задания (Контрольные вопросы - Экзамен) для оценки сформированности компетенции ПК-3 (Способен анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной финансовой, бухгалтерской и иной информации, выявлять тенденции изменения экономических и социально-экономических показателей и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений)</p>	
	Вопрос	

	Риск: сущность риска, событие риска, последствия риска. Условия риска как объективные условия деятельности и развития организации.	
	Неопределенность, ее роль в развитии организации.	
	Классификация ситуаций разработки и реализации управленческих решений по степени риска. Существенные признаки рисков.	
	Динамика факторов риска как показатель кризисного развития процессов. Использование теории жизненного цикла организации при анализе и планировании рисков.	
	Аксиоматика управления рисками.	
	Параметрические методы анализа рисков.	
	Статистические методы. Общая последовательность статистической оценки риска.	
	Анализ рисков как этап разработки программы управления рисками. Оценка эффективности программы управления рисками.	
	Получение, анализ, хранение и использование информации в целях управления рисками.	
	Особенности анализ и оценки рисков в предпринимательстве. Способы снижения рисков организаций.	
	Проблемы управления предпринимательскими рисками в современных условиях	
	Типовые задания (Контрольные вопросы - Экзамен) для оценки сформированности компетенции ПК-5 (Способен обрабатывать экономические данные, применять результаты экономических расчетов в целях разработки финансово-экономических программ (планов) хозяйствующих субъектов или органов государственной и муниципальной власти, а также представлять полученные результаты расчетов и выводы в форме доклада или презентации)	
	Вопрос	
	Влияние риска на эффективность управления. Управление рисками и регулирование рисков.	
	Экономическая автономность,	

рискозащищенность. Модели экономической рискозащищенности.
Принципы использования и комбинирования методов управления рисками.
Методические и операционные принципы оценки рисков.
Количественные методы оценки рисков.
Качественные методы анализа рисков.
Методы управления предпринимательскими рисками.
Аналитические методы оценки риска. Анализ чувствительности проекта к риску.
Промышленные риски.
Производственные риски.
Технические риски.
Риск ошибочного выбора стратегии продаж продукта.
Риск упущенной выгоды. Финансовые риски.
Риск банкротства.
Чистые и спекулятивные риски.
Инфляционный и дефляционный риски.
Риск ликвидности.
Кредитный риск.
Процентный риск.
Риск снижения доходности. Валютный риск.
Биржевые риски.
Селективный риск. Риски взаимодействия с контрагентами и партнерами.
Страховой риск. Экологический риск.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

основная литература:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (части первая, вторая и третья). Гражданский кодекс РСФСР (действующая часть) : по сост. на 15 марта 2004 г. - Новосибирск : Сибирское университетское издательство, 2004. - 495 с. - ISBN 5-94087-218-2 : 70.00., 1 экз.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации . Ч. 2 : Все главы в новой редакции, действующей с 1 января 2006 года. - М. : Библиотечка "Российской газеты", 2005. - 495 с. - (Кодексы Российской Федерации). - 154.00., 1 экз.
3. Воронцовский А. В. Оценка рисков / Воронцовский А. В. - Москва : Юрайт, 2022. - 179 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/487735> (дата обращения: 05.01.2022). - ISBN 978-5-534-02411-1 : 619.00. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=788699&idb=0>.

4. Касьяненко Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе / Касьяненко Т. Г., Маховикова Г. А. - 2-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2022. - 381 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/489052> (дата обращения: 05.01.2022). - ISBN 978-5-534-00375-8 : 1169.00. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=784658&idb=0>.
5. Шкурко В. Е. Управление рисками проекта / Шкурко В. Е. ; под науч. ред. Гребенкина А.В. - 2-е изд. - Москва : Юрайт, 2022. - 182 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/493673> (дата обращения: 05.01.2022). - ISBN 978-5-534-05843-7 : 509.00. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=786110&idb=0>.

дополнительная литература:

1. Вяткин В. Н. Риск-менеджмент / Вяткин В. Н., Гамза В. А., Маевский Ф. В. - 2-е изд. ; пер. и доп. - Москва : Юрайт, 2022. - 365 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/489098> (дата обращения: 05.01.2022). - ISBN 978-5-9916-3502-8 : 1129.00. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=788705&idb=0>.
2. Круи М. Основы риск-менеджмента : - / М. Круи, Д. Гэлаи, В. Б. Минасян, Р. Марк. - Москва : Юрайт, 2022. - 390 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/488656> (дата обращения: 14.08.2022). - ISBN 978-5-534-02578-1 : 1509.00. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=817680&idb=0>.
3. Разработка системы управления рисками и капиталом (ВПОДК) / под науч. ред. Дугина А.Д., Пеникаса Г.И. - Москва : Юрайт, 2022. - 367 с. - (Высшее образование). - URL: <https://urait.ru/bcode/491124> (дата обращения: 05.01.2022). - ISBN 978-5-9916-4949-0 : 1129.00. - Текст : электронный // ЭБС "Юрайт"., <https://e-lib.unn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=FindDocs&ids=785165&idb=0>.

программное обеспечение и Интернет-ресурсы (в соответствии с содержанием дисциплины):

1. www.gks.ru / Федеральная служба государственной статистики
2. <http://www.economicus.ru/> Сайт, посвященный экономике.
3. <http://www.rbc.ru/> РосБизнесКонсалтинг.
4. <http://expert.ru/> Эксперт on-line.
5. <http://www.cbr.ru/> - сайт Центрального банка РФ
6. Операционная система Microsoft Windows
7. Прикладное программное обеспечение Microsoft Office
8. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, оснащены мультимедийным оборудованием (проектор, экран), техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ННГУ по направлению 38.03.01 - Экономика.

Автор(ы): Лудушкина Елена Николаевна, кандидат экономических наук, доцент.

Заведующий кафедрой: Трофимов Олег Владимирович, доктор экономических наук.

Программа одобрена на заседании методической комиссии от 14.11.2022, протокол № 6.