

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Каюмова Диана Фердинандовна
Должность: и.о. ректора
Дата подписания: 18.05.2026 15:44:37
Уникальный программный ключ:
f24c0a3cc73784348a1de9b30d5011a546f8c6e0

**Частное образовательное учреждение высшего образования
«Институт социальных и гуманитарных знаний»
ЧОУ ВО «ИСГЗ»**

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.04.01 ФИНАНСОВАЯ СРЕДА ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА И ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ РИСКИ

Общий объем дисциплины по учебному плану 3 (zet) 108 (часов)

по направлению подготовки
38.04.01 Экономика

ФГОС ВО утвержден приказом Министерства науки и высшего
образования

Российской Федерации от 11 августа 2020 г. № 939

Квалификация (степень) выпускника - магистр
Нормативный срок освоения программы – 2 года
Форма обучения - очная, очно-заочная, заочная

1. Цели и задачи дисциплины (модуля):

Целями освоения дисциплины «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски» являются

а) изучение понимания сущности риска в целом и предпринимательского в особенности, классификации и характеристики рисков, возникающих в различных сферах экономической управленческой деятельности,

б) изучение методов качественной и количественной оценки экономического риска, их использование при принятии управленческих решений в предпринимательской деятельности,

в) получение теоретических знания и практические навыки по управлению предпринимательскими рисками, изучение основных методов и приемов путей снижения риска предпринимательской деятельности, а также возможностей практического использования теоретических знаний при планировании хозяйственных операций с повышенным риском.

Задачи:

-изучение отечественного и зарубежного опыта управления риском в финансовой среде предпринимательских организациях различных организационно-правовых форм;

-овладение основными подходами управления финансами при принятии оптимальных решений с учетом риска;

-применение современных технологий управления предпринимательским риском;

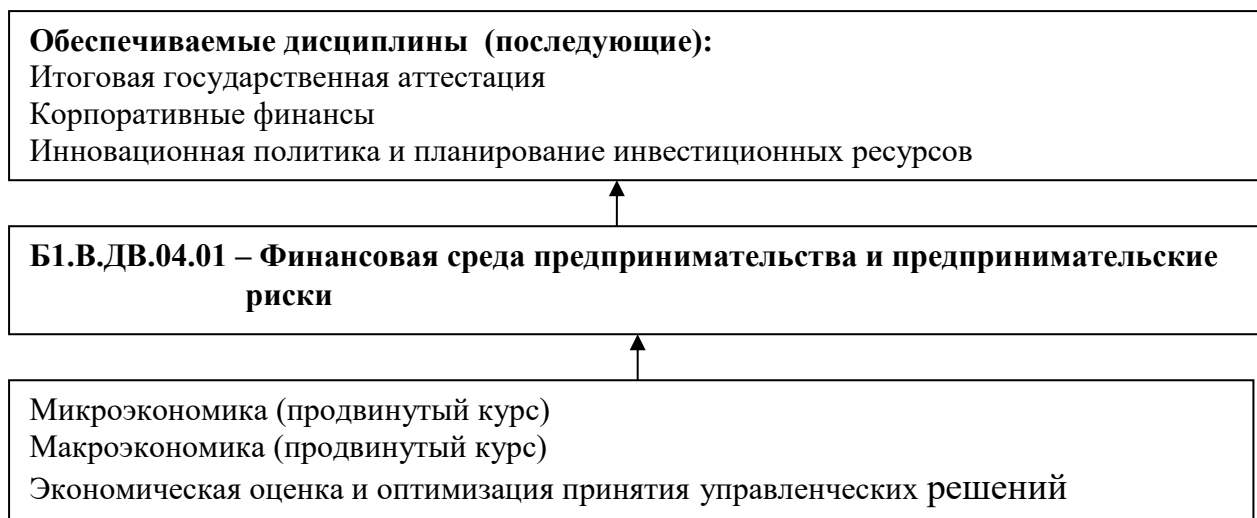
-обоснование, подготовка и осуществление управленческих решений в условиях риска

2. Место дисциплины (модуля) в структуре ООП:

Дисциплина «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски» включена в блок «Дисциплин формируемые участниками образовательных отношений» учебного плана, составленного в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению 38.04.01 Экономика (квалификация (степень) «Магистр»).

Графически представлены дисциплины, для которых «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски» является предшествующей, и предыдущие дисциплины, обеспечивающие изучение данной дисциплины.

Графическое изображение



3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции
ПК-3 способность сформировать организационную структуру, самостоятельно осуществлять подготовку заданий по финансовому консультированию	ПК 3.1 дает и проводит комплексную финансовую оценку положению реальных организаций в рыночной среде ПК 3.2 анализирует влияние факторов внешней и внутренней среды на структуру и деятельность организаций в динамично изменяющихся условиях ПК 3.3 организует и проводит аналитическую работу, осуществляет подготовку заданий; формирует алгоритм по финансовому консультированию.

4. В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- а) закономерности формирования финансовой среды предпринимательства в условиях глобализации, циклического развития экономики;
- б) понятие предпринимательского риска, неопределенность риска;
- в) составляющие микро и макросреды предпринимательства сущность и основные элементы, причины возникновения предпринимательских рисков;
- г) классификацию и характеристики рисков, возникающих в различных сферах предпринимательской деятельности;
- д) общие принципы управления риском и механизм нейтрализации рисков;
- е) общие методы количественной оценки предпринимательского риска.

Уметь:

- а) самостоятельно обобщать и анализировать экономическую информацию о финансовой составляющей предпринимательской деятельности;
- б) рассчитать количественные факторы риска;
- в) решать задачи, связанные с планированием и эффективным использованием финансовых и кредитных ресурсов организации;
- г) планировать комплексные мероприятия по предупреждению и снижению рисков.

Владеть:

- а) процедурами разработки, контроля и пересмотра программы управления рисками;
- б) навыками решения стандартных и нестандартных задач анализа и управления рисками в предпринимательской деятельности, в том числе в новых условиях, на новом содержании.
- в) общими методами количественной оценки предпринимательского риска;
- г) теорией и практикой минимизации финансовых потерь.

4. Содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 (zet) 108 (академ. часа), в т.ч. на контактную работу обучающихся с преподавателем (аудиторные занятия) выделено 50 академ. часов, а на самостоятельную работу студентов - 58 академ. часов.

Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)
с указанием форм учебных занятий и количества отведенных на выполнение
академических часов, для **очной** формы обучения

Наименование тем/разделов	Всего О по теме (ак.ч.)	Аудиторные занятия 50 академ. часов				СРС 58 академ. часов				
		Всего (ак.ч.)	Лек.	Практ. /Сем.	КСР	Всего (ак.ч.)	Реферат	Эссе	Контроль работ а	Самостоятел ьное изучен ие учебно й литера туры
Тема 1 Рыночная среда и управление финансами организаций, предприятий, ПК-3	14	6	2	4		8	2		2	4
Тема 2. Предпринимательские риски: сущность, критерии классификации, эволюция теории рисков, ПК-3	15	7	3	4		8	2		2	4
Тема 3. Классификация предпринимательских рисков, ПК-3	15	7	3	4		8	2		2	4
Тема 4. Основные виды финансовых предпринимательских рисков, ПК-3	15	7	3	4		8	2		2	4
Тема 5. Риск банкротства организации как основное проявление финансовых рисков, ПК-3	15	7	3	4		8	2		2	4
Тема 6. Методы оценки предпринимательских рисков и оптимизации потерь от рисков, ПК-3	17	8	3	5		9	2		2	5
Тема 7 Система управления рисками организации, предприятия, ПК-3	17	8	3	5		9	2		2	5
Промежуточный контроль (экзамен/зачет/зачет с оценкой)		зачет								
ИТОГО	108 (3)	50	20	30	-	58	14		14	30

Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)
с указанием форм учебных занятий и количества отведенных на выполнение
академических часов,
для **очно-заочной** формы обучения

Наименование тем/разделов	Всего по теме (ак.ч.)	Аудиторные занятия 26 академ. часов				СРС 82 академ. часов				
		Всего (ак.ч.)	Лек.	Практ. /Сем.	КСР	Всего (ак.ч.)	Реферат	Эссе	Контроль работ а	Самостоятел ьное изучение учебной литературы
Тема 1 Рыночная среда и управление финансами организаций, предприятий, ПК-3	14	3	1	2		11	2		2	7
Тема 2. Предпринимательские риски: сущность, критерии классификации, эволюция теории рисков, ПК-3	14	3	1	2		11	2		2	7
Тема 3. Классификация предпринимательских рисков, ПК-3	15	3	1	2		12	2		2	8
Тема 4. Основные виды финансовых предпринимательских рисков, ПК-3	15	3	1	2		12	2		2	8
Тема 5. Риск банкротства организации как основное проявление финансовых рисков, ПК-3	16	4	2	2		12	2		2	8
Тема 6. Методы оценки предпринимательских рисков и оптимизации потерь от рисков, ПК-3	18	6	2	4		12	2		2	8
Тема 7 Система управления рисками организации, предприятия, ПК-3	16	4	2	2		12	2		2	8
Промежуточный контроль (экзамен/зачет/зачет с оценкой)		зачет								
ИТОГО	108 (3)	26	10	16	-	82	14		14	54

Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)
с указанием форм учебных занятий и количества отведенных на выполнение
академических часов,
для заочной формы обучения

Наименование тем/разделов	ВСЕГО по плану (ак.ч.)	Аудиторные занятия 14 академ. часов				СРС 92 академ. часов					Контроль 4 академ. часов
		Контакт. раб. (по учеб. зан.)	Лек.	Практ. / Сем.	КСР	Всего (ак. ч.)	Реферат	эссе	Тестовый контроль	Самостоятельное изучение учебной литературы	
Тема 1 Рыночная среда и управление финансами организаций, предприятий, ПК-3	14,5	1,5	0,5	1		13	1		1	11	0,5
Тема 2. Предпринимательские риски: сущность, критерии классификации, эволюция теории рисков, ПК-3	14,5	1,5	0,5	1		13	1		1	11	0,5
Тема 3. Классификация предпринимательских рисков, ПК-3	14,5	1,5	0,5	1		13	1		1	11	0,5
Тема 4. Основные виды финансовых предпринимательских рисков, ПК-3	14,5	1,5	0,5	1		13	1		1	11	0,5
Тема 5. Риск банкротства организации как основное проявление финансовых рисков, ПК-3	14,5	1,5	0,5	1		13	1		1	11	0,5
Тема 6. Методы оценки предпринимательских рисков и оптимизации потерь от рисков, ПК-3	15	2	1	1		13	1		1	11	0,5
Тема 7 Система управления рисками организации, предприятия, ПК-3	16,5	2,5	0,5	2		14	1		1	12	1
Курсовая работа	Не предусмотрена										
Промежуточный контроль (экзамен/зачет/зачет с оценкой)	зачет										
ИТОГО	108 (3)	12	4	8		92	7		7	78	4

4.1 Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание раздела
1	Тема 1 Рыночная среда и управление финансами организаций, предприятий	Введение. Предмет курса. Финансовая среда предпринимательства, конкурентоспособность и финансовый имидж фирмы. Основные цели и задачи управления финансами фирмы. Государственное регулирование финансовой среды предпринимательства.
2.	Тема 2. Предпринимательские риски: сущность, критерии классификации, эволюция теории рисков	Риски: понятие, причины возникновения, основные черты. Виды предпринимательской деятельности на шкале рисков. Теории предпринимательских рисков. Критерии классификации предпринимательских рисков.
3.	Тема 3. Классификация предпринимательских рисков	Классификация рисков в соответствии с документами Базельского комитета по банковскому надзору. Виды предпринимательских рисков в России и на международном уровне.
4.	Тема 4. Основные виды финансовых предпринимательских рисков	Финансовый риск: понятие, классификация, виды. Риски, связанные с вложением капитала (инвестиционные риски)
5.	Тема 5. Риск банкротства организации как основное проявление финансовых рисков	Показатели финансового состояния организации предприятия. Банкротство предприятия с финансовой точки зрения. Платежеспособность и ликвидация предприятия в оценке риска банкротства.
6.	Тема 6. Методы оценки предпринимательских рисков и оптимизации потерь от рисков	Экономико - статистические методы оценки рисков. Математические методы оценки рисков. Финансовый рычаг. Оценка рисков. Качественный и количественный анализ размеров отдельных рисков. Оценка последствий риска, классификация потерь в предпринимательской деятельности. Основные методы оптимизации управления предпринимательскими рисками. Антикризисное управление: сущность, цели. Стратегии антикризисного управления финансами. Формы проявления финансового кризиса хозяйствующего субъекта.
7.	Тема 7 Система управления рисками организации, предприятия	Риск менеджмент: сущность, организация, стратегия. Принципы и этапы управления риском.

из них активные, интерактивные занятия:

№ п/п	Наименование темы	Формы организации и проведения	Трудовое мощность (час.)
1.	Тема 4. Основные виды финансовых предпринимательских рисков.	Брейншторм «Лимитирование концентрации риска с помощью системы финансовых нормативов»	4*
2.	Тема 5. Риск банкротства организации как основное проявление финансовых рисков.	Case-study «Распределение рисков. Основные направления распределения рисков (их трансферт между партнерами).	4*

		Само страхование»»	
3.	Тема 6. Методы оценки предпринимательских рисков и оптимизации потерь от рисков.	Case-study «Точка безубыточности для оценки рисков предпринимательских проектов»	4*
4.	Тема 7 Система управления рисками организации, предприятия.	Круглый стол «Хеджирование как процесс использования любых механизмов уменьшения риска возможных финансовых потерь.»	4*
	Итого		16

5. Лабораторный практикум

№ п/п	№ темы (раздела)	Наименование лабораторных работ	zet/ак.ч.
1.		не предусмотрен	

6. Практические занятия (семинары)

№ пп	№ раздела (темы)	Тематика практических занятий (семинаров)	Трудоемкость (час.)
1	Тема 1 Рыночная среда и управление финансами организаций, предприятий,	Вопросы семинара: 1. Современное понятие предпринимательства и его российская специфика. 2. Сущность предпринимательской деятельности по трактовке Гражданского кодекса РФ. 3. Синонимы предпринимательства как социально-экономического явления. 4. Схема предпринимательства. 5. Функции предпринимательства: общеэкономическая функция, ресурсная функция; инновационная функция, социальная функция, организаторская функция. 6. Классификация предпринимательской деятельности и виды предпринимательства	4
2.	Тема 2. Предпринимательские риски: сущность, критерии классификации, эволюция теории рисков	Вопросы семинара: 1. Понятие риска. Элементы риска. 2. Ситуация определенности. Ситуация риска. Ситуация неопределенности. Признаки ситуации риска. 3. Природа риска: субъективная, объективная, субъективно-объективная. 4. Факторы риска: политические, экономические. 5. Функции риска: стимулирующая, защитная, компенсирующая, социально-экономическая. Вероятность наступления	4

		риска.	
3.	Тема 3. Классификация предпринимательских рисков	Вопросы семинара: 1.Понятие и классификация предпринимательских рисков. 2.Классификация И.Шумпетера. 3.Классификация риска по причине возникновения рисковой ситуации. Классификация риска по времени возникновения. Классификация риска по сфере возникновения. Классификация риска по длительности. Классификация риска по факторам возникновения. Классификация риска по степени правомерности. 4.Классификация риска по возможности страхования. Классификация риска по причине возникновения рисковой ситуации. Классификация риска по последствиям. Коэффициент риска. 5.Классификация риска по характеру последствий. Классификация риска по сфере деятельности.	4
4.	Тема 4. Основные виды финансовых предпринимательских рисков	Брейнсторм «Лимитирование концентрации риска с помощью системы финансовых нормативов»	4
5.	Тема 5. Риск банкротства организации как основное проявление финансовых рисков	Case-study «Распределение рисков. Основные направления распределения рисков (их трансферт между партнерами). Самострахование»	4
6.	Тема 6. Методы оценки предпринимательских рисков и оптимизации потерь от рисков	Case-study «Точка безубыточности для оценки рисков предпринимательских проектов»	5
7.	Тема 7 Система управления рисками организации, предприятия	Круглый стол «Хеджирование как процесс использования любых механизмов уменьшения риска возможных финансовых потерь.»	5
	Итого:		30

7. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Самостоятельная работа по данному курсу состоит из двух частей:

Текущая СРС направлена на углубление и закрепление знаний студента, развитие практических умений. Она заключается в работе магистрантов над лекционным материалом, поиске и подборе литературы и других источников информации в системе интернет по заданной проблеме курса, в самостоятельной работе, в изучении тем, вынесенных на проработку, подготовке к индивидуальным домашним заданиям, практическим занятиям и к экзамену.

Творческая проблемно-ориентированная самостоятельная работа (ТСР) нацелена на формирование и развитие интеллектуальных умений, комплекса универсальных (общекультурных) и профессиональных компетенций, повышение творческого потенциала студентов. ТСР включает поиск, анализ, умение структурировать и представлять информацию; исследовательскую работу и участие в научных студенческих конференциях, семинарах и олимпиадах; анализ и изучение научных работ по заранее определенной преподавателем теме:

Задания и темы, выносимые на самостоятельную работу	Время на подготовку, час	Форма СРС	Форма контроля	Литература (номера источников)
Рыночная среда и управление финансами организаций, предприятий	4	Изучение литературы	Выборочный опрос на семинаре	[1, -3] осн. лит. [8-14] доп. литературы
Предпринимательские риски: сущность, критерии классификации, эволюция теории рисков	4	Работа с литературой. Подготовка реферата	Контрольная работа Тест	[2-7] основ литературы [8,9,10,11] доп. литературы
Классификация предпринимательских рисков	4	Работа с литературой. Подготовка реферата	Выборочный опрос на семинаре	[1, 2, 3, 4, 5] основ. лит. [1-9] доп. лит.
Основные виды финансовых предпринимательских рисков	4	Работа с литературой. Подготовка реферата.	Выборочный опрос на семинаре	[1, 2, 3,5,6] осн. лит. [8-14] доп. литературы
Риск банкротства организации как основное проявление финансовых рисков	4	Работа с литературой. Подготовка реферата.	Контрольная работа Тест	[1,2, 3,4,5,7] осн. лит. [8-14] доп. литературы
Методы оценки предпринимательских рисков и оптимизации потерь от рисков	5	Работа с литературой. Подготовка реферата.	Выборочный опрос на семинаре	[1, 3,4,5] осн. лит. [8-14] доп. литературы
Система управления рисками организации, предприятия	5	Работа с литературой. Подготовка реферата	Контрольная работа Тест	[1-7] осн. лит. [8-14] доп. литературы
Итого	30			

8.Оценочные средства для проведения текущей и промежуточной аттестации

Требования к промежуточной аттестации:

- регулярное посещение лекционных занятий;
- регулярное посещение практических занятий;
- активная работа на практических занятиях (решение задач, устный опрос, выполнение самостоятельных заданий, выполнение тестовых заданий по темам курса);
- выполнение индивидуального кейс – задания;

- выполнение дополнительных и творческих видов работ (подготовка докладов на научные конференции).

№ п/ п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины*	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1.	Тема 1 Рыночная среда и управление финансами организаций, предприятий,	ПК-3	Выборочный опрос на практических занятиях
2.	Тема 2. Предпринимательские риски: сущность, критерии классификации, эволюция теории рисков,	ПК-3	Контрольная работа тест
3.	Тема 3. Классификация предпринимательских рисков,	ПК-3	Выборочный опрос на практических занятиях
4.	Тема 4. Основные виды финансовых предпринимательских рисков,	ПК-3	Выборочный опрос на практических занятиях
5.	Тема 5. Риск банкротства организации как основное проявление финансовых рисков,	ПК-3	Контрольная работа Тест, реферат
6.	Тема 6. Методы оценки предпринимательских рисков и оптимизации потерь от рисков,	ПК-3	Выборочный опрос на практических занятиях
7.	Тема 7 Система управления рисками организации, предприятия,	ПК-3	Контрольная работа тест

*Методические материалы, определяющие процедуры оценивания формирования компетенций представлены в Приложении 1 «Фонд оценочных средств по дисциплине «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски»

9. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

Основная литература:

1. Шуляк, П.Н. Финансы: учебник/П.Н. Шуляк, Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова. – М.: Дашков и К, 2015. – 384 с.(Г)
2. Экономика фирмы: учеб.пособие/под ред. А.Н. Ряховский. – М.: Магистр: ИНФРА-М, 2015. – 512 с. (Г)
3. Мокий, М.С. Экономика фирмы: учебник и практикум/М.С. Мокий, О.В. Азоева, В.С. Ивановский. – 2-е изд, перераб и доп. – М.: Юрайт, 2015. – 334 с.(Г)
4. Рогов, В.А. Управление рисками: учеб.пособие/В.А.Рогов, А.Д. Чудаков. – Старый Оскол: ТНТ, 2015. – 340с.
5. Мамаева, Л.Н. Управление рисками: учеб.пособие/Л.Н. Мамаева. – 2-е изд, М.: Дашков и К, 2014. – 256 с.
6. Чернова, Г.В. Управление рисками: учеб.пособие/Г.В. Чернова, А.А. Кудрявцева. – М.: Проспект, 2009. – 160с.

Дополнительная литература

7. Остапенко, Е.А. Финансовая среда и предпринимательские риски : учебное пособие / Е.А. Остапенко, Т.Г. Гурнович. – Ставрополь : Секвойя, 2017. – 271 с. : ил. – (Серия «Бакалавриат»). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=485067>

8. Фомичев, А.Н. Риск-менеджмент : учебник / А.Н. Фомичев. – 7-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2020. – 372 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573397>

9. Мухина, И.А. Экономика организации (предприятия) : учебное пособие : [16+] / И.А. Мухина. – 2-е изд., стер. – Москва : ФЛИНТА, 2017. – 320 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=103810>

10. Герасимова, О.О. Основы предпринимательской деятельности : учебное пособие : [16+] / О.О. Герасимова. – Минск : РИПО, 2019. – 270 с. : табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=599913>

11. Родионова, Е.В. Финансовая среда и управление рисками организации : конспект лекций / Е.В. Родионова ; Поволжский государственный технологический университет. - Йошкар-Ола : ПГТУ, 2017. - 56 с. : ил. - Библиогр.: с. 51-53. - ISBN 978-5-8158-1851-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=476508>

12. Герасимова, О.О. Основы предпринимательской деятельности : учебное пособие : [12+] / О.О. Герасимова. – 2-е изд., испр. – Минск : РИПО, 2015. – 270 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=463607>

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения, информационных справочных и поисковых систем (при необходимости):

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».

11.Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины:

1. Институт истории Академии наук Республики Татарстан
<http://www.tataroved.ru/institut/>

2. Образовательный ресурс: www.alleng.ru

12. Описание материально-технического обеспечения, необходимого для осуществления образовательного процесса по дисциплине:

Для обеспечения учебного процесса материально-техническими ресурсами используется компьютерный класс, оборудованный для проведения практических работ средствами оргтехники, персональными компьютерами, объединенными в сеть с выходом в Интернет.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.ДВ.04.01 ФИНАНСОВАЯ СРЕДА ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА И
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ РИСКИ

Общий объем дисциплины по учебному плану 3 (zet) 108 (часов)

по направлению подготовки
38.04.01 Экономика

ФГОС ВО утвержден приказом Министерства науки и высшего
образования

Российской Федерации от 11 августа 2020 г. № 939

Квалификация (степень) выпускника - магистр
Нормативный срок освоения программы – 2 года
Форма обучения - очная, очно-заочная, заочная

1. Структура оценки показателей и критериев уровней сформированности компетенций по дисциплине. Шкала оценивания

Компетенции	Форма контроля	Форма компетентностно-ориентированного задания	Показатели и критерии оценивания	Шкала оценивания (баллы)
ПК-3		Контрольная работа 1	Тест – 10 вопросов. Правильный ответ на 1 вопрос равен 1 баллу.	10
		Контрольная работа 2	Тест – 10 вопросов. Правильный ответ на 1 вопрос равен 1 баллу.	10
		Контрольная работа 3	Тест – 10 вопросов. Правильный ответ на 1 вопрос равен 1 баллу.	10
ПК-3	Текущий контроль (60 баллов)	Реферат	Обозначена проблема и обоснована её актуальность, логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы; Сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему; Соблюдены требования к внешнему оформлению, выдержан объём; Даны правильные ответы на дополнительные вопросы	30
ПК-3	Промежуточный контроль (40 баллов)	Зачет	Показывает хорошие знания изученного учебного материала, самостоятельно, логично и последовательно излагает и интерпретирует материалы учебного курса. Полностью раскрывает смысл предлагаемого вопроса. Владеет основными терминами и понятиями изученного курса. Показывает умение переложить теоретические знания на предполагаемый практический опыт	40
ИТОГО по результатам освоения дисциплины (за один семестр)				100

Критерии оценки уровней сформированности компетенции ПК-3

Уровни сформированности компетенций		
пороговый	продвинутый	высокий
Баллы		
60-75	76-89	90-100

Наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции
ПК-3 способность сформировать организационную структуру, самостоятельно осуществлять подготовку заданий по финансовому консультированию	ПК 3.1 дает и проводит комплексную финансовую оценку положению реальных организаций в рыночной среде ПК 3.2 анализирует влияние факторов внешней и внутренней среды на структуру и деятельность организаций в динамично изменяющихся условиях ПК 3.3 организует и проводит аналитическую работу, осуществляет подготовку заданий; формирует алгоритм по финансовому консультированию.

2. Оценочные средства текущего контроля (60 баллов)

Контрольно-измерительные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и приобретенного опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения дисциплины.

2.1. Реферат

В течение курса подразумевается написание одного реферата. На подготовку к реферату отводится по одному часу на каждую тему. Тема выбирается студентом. Сдача реферата происходит в конце курса.

Реферат – творческая исследовательская работа, основанная, прежде всего, на изучении значительного количества научной и иной литературы по теме исследования. Другие методы исследования могут, конечно, применяться (и это должно поощряться), но достаточным является работа с литературными источниками и собственные размышления, связанные с темой.

Цель написания реферата – привитие студенту навыков краткого и лаконичного представления собранных материалов и фактов в соответствии с требованиями, предъявляемыми к научным отчетам, обзорам и статьям.

Методические указания

В целях повышения эффективности изучаемой дисциплины студент может выбрать любую тему из предложенного преподавателем списка для подготовки реферата по исследуемой проблеме. При домашней подготовке реферата студент должен решить следующие задачи:

- обосновать актуальность и значимость темы;
- ознакомиться с литературой и сделать ее анализ;
- собрать необходимый материал для исследования;
- провести систематизацию и анализ собранных данных;
- изложить свою точку зрения по дискуссионным вопросам по теме исследования;
- по результатам полученных данных сделать выводы.

Работа оформляется в соответствии с требованиями ГОСТ Р 6.30-2003 и ГОСТ Р 7.0.5-2008, выполняется на бумаге формата А4, шрифт – 14 TimesNewRoman, межстрочный интервал – полуторный, границы полей: верхнее и нижнее – 20 мм, правое – 10 мм, левое – 30 мм. Оптимальный объем реферата – 10–15 страниц.

Пояснительная записка по методике оценивания реферата:

Показатели и критерии оценивания реферата	Шкала оценивания реферата	
	Зачет	Незачет
Содержание соответствует теме.	1-6 баллов	

Обоснована актуальность темы, полно и логично изложен материал, сформулированы выводы.	1-6 баллов	
Сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему	1-6 баллов	
Соблюдены требования по оформлению	1-6 баллов	
Продуманное краткое выступление по теме, правильные ответы на дополнительные вопросы	1-6 баллов	
Итого по всем критериям	20-30 баллов	1-19 баллов

Примерные темы рефератов:

1. Коммуникационная функция финансового менеджмента.
2. Финансовая информация и ее виды.
3. Сравнительные характеристики финансового имиджа предприятий развитых стран и России.
4. Распределение финансовых сфер влияния фирмы (на конкретных примерах).
5. Проблемы предпринимательства в России в условиях цикличности развития мировой экономики.
6. Анализ финансовых ресурсов фирмы: понятие, цели, методы, принципы.
7. Ситуация риска. Ситуация неопределенности. Осознание риска.
8. Шкала рисков и роль государства в привлечении предпринимателей в особо рискованные виды бизнеса.
9. Место современной теории предпринимательских рисков в зарубежной литературе.
10. Эволюция взглядов по вопросам предпринимательских рисков в России
11. Расчетливый риск, авантюризм и перестраховка – содержание понятий и финансовые последствия для фирмы (на примере конкретных отраслей, фирм, стран).
12. Классификация предпринимательских рисков (привести конкретные примеры).
13. Виды предпринимательских рисков в России и в других странах.
14. Раграничение активов предприятия по уровню рисков.
15. Современная экономическая литература о понятии предпринимательского риска и их количестве. (Привести конкретные примеры по отраслям, странам).
16. Потери времени и их виды; потери: определяющие и побочные; потери, не поддающиеся прямому расчету и прогнозированию (на примере конкретных отраслей, фирм, стран).
17. Риски упущенной финансовой выгоды (на примере конкретной фирмы).
18. Риски ликвидности. (Пример: кризис банковской ликвидности в России).
19. Классификация видов проявления рисков у физических лиц в условиях непредсказуемости рынка.
20. Виды проявления рисков правительственных органов в рыночной экономике.
21. Система предпринимательских рисков: понятие, элементы, возможности их минимизации.
22. Способы изменения рискованных условий предпринимательства в России.
23. Сравнительные характеристики действующего законодательства о банкротстве фирм, предприятий в России и в других странах.
24. Способы минимизации угрозы банкротства в рыночной экономике.
25. Финансовое состояние предприятий, компаний в промышленно развитых странах на разных фазах экономического цикла.
26. Финансовое состояние компаний в России в условиях циклического развития экономики в начале XX века.
27. Портфельный риск и доходы фирмы.
28. Математические методы оценки рисков.

- 29.» Дерево решений « - метод анализа рисков компании.
 30.Метод Монте - Карло анализа рисков компании: содержание и использование.
 31.Ответственность предприятия и государства за предпринимательские риски.
 32.Диверсификация и страхование – распространенные методы снижения предпринимательских рисков (на конкретных примерах).

2.2 Контрольные работы

В течение курса предусмотрено проведение трех контрольных работ (в середине курса и в конце) в виде решения тестовых заданий. На подготовку к контрольной работе отводится по одному часу на каждую тему. Тестовое задание на каждую контрольную работу формируется преподавателем и состоит из трех вариантов по 10 вопросов в каждом варианте.

В современном образовании тестирование используется в качестве наиболее эффективной формы контроля и самоконтроля полученных знаний по соответствующим темам учебного курса. Тестирование способствует формированию профессионального мышления, повышению понятийной культуры, развитию когнитивных способностей специалистов. Предлагаемые задания предназначены для усвоения основных положений курса, для закрепления знаний, полученных в процессе лекционного курса и самостоятельной работы с основной и дополнительной литературой.

В условиях заочной формы получения высшего образования, тестирование оказывает существенную помощь преподавателю для организации итогового контроля знаний студентов. Тестирование позволяет реально оценить знания по курсу и выявить имеющиеся пробелы в усвоении учебного материала.

Тестирование имеет ряд несомненных достоинств.

Во-первых, данная форма контроля, как правило, дает достаточно надежный результат, поскольку опрос проводится по большому числу вопросов и «элемент угадывания» не имеет существенного значения.

Во-вторых, все тестируемые находятся в равных условиях, а механизм проверки заданий практически исключает «предвзятость» проверяющего. Все это делает данную форму контроля убедительной не только для преподавателя, но и для самих студентов.

Результаты тестирования разбираются на практическом занятии, проводится анализ ошибок, обсуждение итогов в форме дискуссии.

При выполнении тестов необходимо обратиться к учебникам и учебным пособиям, имеющимся в библиотеке учебного заведения.

Пояснительная записка по методике оценивания контрольной работы:

Показатели и критерии оценивания контрольной работы	Шкала оценивания контрольной работы	
	Зачет	Незачет
Первое тестирование: 10 вопросов 1 правильный ответ равен 1 баллу	6-10 баллов	1-5 баллов

Контрольная работа 1. Примерный тест:

1. Имеются следующие данные по акциям X и Y:

Показатель	Акция	
	X	Y
1. Средняя доходность, %	20 10	35 20
2. Стандартное отклонение, %		

Какая из двух акций имеет наибольший риск?

- a) X.
- b) Y.
- c) Степень риска одинакова.

2. Вероятность попадания случайной величины X в интервал $(M(X) + a$ составляет:

- a) 34%.
- b) 68%.
- c) Около 100%.

3. При увеличении математического ожидания кривая Гаусса:

- a) Становится более остроконечной.
- b) Становится более полой.
- c) Сдвигается вправо вдоль оси OX.
- d) Сдвигается влево вдоль оси OY.

4. Риск - это:

- a) Опасность неблагоприятного исхода, на случай наступления которого проводится страхование.
- b) Вероятность возникновения убытков или недополучения прибыли (дохода) по сравнению с прогнозируемым вариантом.
- c) Событие, непреодолимое препятствие, которое не может быть ни предусмотрено, ни предотвращено, ни устранено.

5. Коэффициент корректировки неопределенности, безрисковых эквивалентов, находится в диапазоне:

- a) От (-1) до 1.
- b) От 0 до 1.
- c) Ни одно из указанных значений неверно.

6. Используемый в методе Коэффициент корреляции находится в диапазоне:

- a) От (-1) до 1.
- b) От 0 до 1.
- c) От (-∞) до (+∞).
- d) Ни одно из указанных значений неверно.

7. Имеются экспертные данные по предполагаемому доходу акции A:

Прогноз	Вероятность	Доходность, %
Ситуация №1	0,4	0,6
Ситуация №2	5	10

Стандартное отклонение акции A составит:

- a) 2,45%.
- b) 5%.
- c) 15%.
- d) Ни одно из указанных значений неверно.

8. Имеются следующие показатели акций A и B:

Показатели	Акция	
	A	B
1. Доходность (R_j), %	35	23
2.(3)	2	1,2

В этом случае значение безрисковой ставки (R_f) будет равно:

- a) 0.
- b) 5.
- c) 10.
- d) Ни одно из указанных значений неверно.

9. Имеется следующее распределение доходностей акций A и B:

Вероятность	0,1	0,2	0,4	0,2	0,1
Доходность акций %					
A B	5 20	7 18	12 12	18 7	20 5

Коэффициент корреляции этих акций составит:

- a) 0.
- b) 1.
- c) -1.
- d) Ни одно из указанных значений неверно.

10. Если ковариация доходностей двух активов А и В положительная, это говорит о том, что:

- a) В случае уменьшения доходности актива А доходность актива В увеличится.
- b) В случае уменьшения доходности актива А доходность актива В уменьшится.
- c) Оба актива имеют положительную доходность.

Контрольная работа 2. Примерный тест:

1. При падении рыночной доходности на 20% доходность акции А увеличилась на 10%. Коэффициент ρ акции А составил:

- a) 0,5.
- b) 0,2.
- c) 0,1
- d) -0,5.

2. При расчете NPV проекта методом скорректированной на риск ставки дисконта денежные притоки:

- a) Увеличивают на величину риска.
- b) Уменьшают на величину риска.
- c) Не корректируют.

3. Имеется следующее распределение доходностей акций X и Y:

Доходность акции, %	Вероятность	
	0,3	0,7
X Y	3 13	-7 -17

Ковариация этих двух акций составила:

- a) -12.
- b) 2.
- c) 63.
- d) Ни одно из указанных значений неверно.

4. Кривая Гаусса симметрична относительно:

- a) Оси OX.
- b) Оси OY.
- c) Математического ожидания.

5. Имеются следующие показатели акций А и В:

Показатели	Акции	
	А	В
1. Доходность (R_j) % 2. (3)	17 1,5	27 2,5

В этом случае значение рыночной доходности (R_m) будет равно:

- a) 2.
- b) 10.
- c) 12.

d) Ни одно из указанных значений неверно.

6. Имеются данные по предполагаемому доходу акции:

Прогноз	Вероятность	Доходность, %
1. Пессимистический	0,2 0,3 0,5	5 10 20
2. Наиболее вероятный		
3. Оптимистический		

Коэффициент вариации акций составит:

- a) 62%.
- b) 39,2%.
- c) 44,6%.
- d) Ни одно из указанных значений неверно.

7. Является ли верным утверждение, что при увеличении степени риска значение безрискового эквивалента должно уменьшиться:

- a) Является.
- b) Не является.

8. Что понимается под вероятностью события:

- a) Степень риска на единицу доходности.
- b) Комплекс условий, при которых событие может произойти, либо не произойти.
- c) Отношение числа случаев, благоприятствующих наступлению этого события, к общему числу всех случаев.

9. Стандартное отклонение показывает:

- a) Корреляцию двух показателей.
- b) Степень отклонения значения показателей от его среднего значения.
- c) Размах вариации.

10. В каком диапазоне находится вероятность случайного события:

- a) От(-1)до 1.
- b) От 0 до 1.
- c) От(-1)до0.
- d) От (-oo) до (+oo).

Контрольная работа 3. Примерный тест:

1. Укажите возможные виды франшизы

- a) Безусловная
- b) Условная
- c) Прямая
- d) Накопительная
- e) Косвенная
- ж)Предельная

2. Установите соответствие. Контактные аудитории:

Благотворные	Профсоюз
Искомые	Налоговые органы
Нежелательные	Спонсоры

3. Укажите критерии количественной оценки риска

- a) рентабельность
- b) затраты, необходимые для реализации решения
- c) время, необходимое для реализации решения вероятность достижения желаемого результата соответствие плану финансовая устойчивость

4. Укажите, что характеризует показатель платежеспособности

- а) наличие у предприятия возможности погасить все долги
- б) способность предприятия за счет наличия денежных средств на расчетном счету и в кассе расплатиться по обязательствам с наступившим сроком платежа
- с) наличие у предприятия возможности погасить краткосрочные долги и продолжать бесперебойную деятельность

5. При высокой доле краткосрочных финансовых вложений в активах фирмы возникает:

- а) риск невозможности финансирования за счет свободных денежных средств
- б) риск потери финансовой устойчивости
- с) риск невозможности быстрой реализации крупных пакетов ценных бумаг

6. Хеджирование- это:

- а) Разработка мероприятий, который полностью исключают данный вид риска
- б) Механизм нейтрализации рисков, основанный на производных ценных бумаг
- с) Установление системы лимитов и нормативов в процессе осуществления хозяйственной деятельности

Отказ от любого мероприятия, связанного с риском

7. При использовании опционов для хеджирования риска кто из участников может отказаться от исполнения обязательств?

- а) Продавец опциона
- б) Фондовая биржа
- с) По договоренности сторон

Покупатель опциона

8. Укажите методы анализа рисков реальных инвестиционных проектов

- а) Модель САРМ
- б) Метод поправки на риск ставки дисконтирования
- с) Маржинальный анализ

Анализ чувствительности

9. Укажите условия применимости лимитирования как метода управления риском

- а) отсутствует информационная база, необходимая для определения уровня рисков и принятия соответствующих управленческих решений
- б) финансовые операции находятся в зоне критического или катастрофического риска
- с) размер потерь по данным операциям незначителен

10. Установите соответствие

Риск непоставки	связан с невыполнением контрагентом обязательств по традиционным балансовым продуктам
Прямой кредитный риск	связан с невыполнением контрагентом обязательств по внебалансовым продуктам
Косвенный кредитный риск	связан с невыполнением контрагентом встречных обязательств по сделке в случае, когда обязательства перед контрагентом уже выполнены

3. Оценочные средства промежуточного контроля (40 баллов)

Итоговая аттестация (зачет во 2 семестре) по дисциплине «Современные теории институциональной экономики» проводится по билетам, в структуре которых, два теоретических вопроса, на которые нужно дать развернутый отчет

Пояснительная записка по методике оценивания зачета:

Показатели и критерии оценивания зачета	Шкала оценивания зачета	
	зачет	незачет
Показывает хорошие знания изученного учебного материала, самостоятельно, логично и последовательно излагает, как устно, так и письменно, и интерпретирует материалы учебного курса	1-10	
Полностью раскрывает смысл предлагаемого вопроса и решает практическое задание	1-10	
Владеет основными терминами и понятиями изученного курса	1-10	
Показывает умение переложить теоретические знания на предполагаемый практический опыт	1-10	
Сумма баллов за оба вопроса	24-40	1-23

Примерный перечень вопросов к зачету:

1. Предпринимательство: понятие, сущность формы, конкурентоспособность..
2. Современные формы предпринимательства в России и предпринимательские риски.
3. Особенности организации предпринимательской деятельности за рубежом и предпринимательские риски.
4. Производственное предпринимательство и риски.
- 5.Риск как экономическая категория. Условия определенности и неопределенности.
6. Классификация рисков.
7. Виды предпринимательской деятельности в России.
- 8.Коммерческое предпринимательство и риски.
9. Рыночная среда и управление финансами предприятия.
10. Финансовая микросреда предприятия.
11. Финансовая макросреда предприятия.
12. Основные направления финансовой деятельности предприятия.
13. Формы конкуренции и предпринимательские риски.
14. Выбор стратегии предприятия с целью минимизации рисков.
15. Основные методы управления рисками.
16. Способы снижения степени риска.
17. Финансовые результаты предпринимательской деятельности предприятия и риски.
18. Структура источников финансирования предприятия и их цена.
19. Финансы предприятия: сущность, функции, источники, виды.
20. Взаимосвязь финансового состояния предприятия и риска банкротства.
21. Система управления финансовыми рисками. Активный, адаптивный и консервативный подходы в управлении финансовыми рисками.
22. Ответственность и риски в условиях рыночной экономики.
23. Характеристика предпринимательского риска.
24. Основные причины и источники хозяйственного риска.
25. Внешние и внутренние предпринимательские риски.
26. Стратегия риск - менеджмента.
27. Основные условия избегания риска.
28. Основные методы системы внутренних механизмов нейтрализации рисков.
29. Принятие оптимального решения в условиях экономического риска.
30. Оценка степени риска в условиях определенности.
31. Классификация финансовых рисков.
32. Риски развития, процентные риски. Характеристика.
33. Анализ кредитных рисков.
34. Риск ликвидности. Характеристика.
35. Инфляционный риск.

36. Риск инвестиций. Характеристика.
37. Банкротство предприятия: понятие, причины, роль. Процедура банкротства.
38. Терминология Федерального закона о банкротстве (несостоятельности) предприятия. Показатели банкротства.
39. Профилактика возможного банкротства предприятия, организации.
40. Финансовые меры по оздоровлению предприятия.
41. Критерии банкротства хозяйствующего субъекта.
42. Наблюдение как часть процедуры банкротства.
43. Внешнее управление предприятием как часть процедуры банкротства.
44. Конкурсное производство как часть процедуры банкротства.
45. Мировое соглашение.
46. Финансовое предпринимательство и риски.
47. Консультативное предпринимательство и риски.
48. Риск как экономическая категория.
49. Рыночная среда и управление финансами предприятия.
50. Основные направления финансовой деятельности предприятия.
51. Формы конкуренции и предпринимательские риски.
52. Выбор стратегии предприятия с целью минимизации рисков.
53. Основные методы управления рисками.
54. Способы снижения степени риска.
55. Финансовые результаты предпринимательской деятельности предприятия и риски.
56. Структура источников финансирования предприятия и их цена.
57. Финансы предприятия: сущность, функции, источники, виды.
58. Взаимосвязь финансового состояния предприятия и риска банкротства.
59. Система управления финансовыми рисками. Активный, адаптивный и консервативный подходы в управлении финансовыми рисками.
60. Инновационный характер фирмы и ее риски в условиях цикличности развития экономики.