


АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
САМАРСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ  
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ РЫНКА»

СОГЛАСОВАНО

Руководитель УЛАОП

  
подпись  
Сталькина У.М.  
ФИО  
«31» августа 2020 г.

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

  
подпись  
Перов С.Н.  
ФИО  
«31» августа 2020 г.


РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

УПРАВЛЕНИЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИМИ РИСКАМИ

название дисциплины


Направление подготовки	38.03.02 Менеджмент
Профиль подготовки	Менеджмент организации
Квалификация	бакалавр
Год начала подготовки по программе	2020
Форма(ы) обучения	очная, заочная
Кафедра	экономики и кадастра

Руководитель  
образовательной программы

  
подпись  
Горбунова О.А.  
ФИО  
«31» августа 2020 г.

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики и кадастра  
/протокол заседания № 1 от 31.08.2020/

Заведующий кафедрой

  
подпись  
Рамзаев В.М.  
ФИО

Самара  
2020

# 1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОПОП ВО

Планируемые результаты обучения по дисциплине/ Планируемые результаты освоения ОПОП ВО	
<i>Умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4)</i>	
Знает:	Теоретические основы и методы управления предпринимательскими рисками
Умеет:	Выбирать и применять методы оценки активов, принимать решения по управлению оборотным капиталом, принимать инвестиционные решения, решения по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала; принимать решения, связанные с операциями на мировых рынках в условиях глобализации современными методами финансового менеджмента с учетом воздействия рисков составляющей на хозяйственную деятельность.
Владеет:	Навыками применения методов финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации с учетом воздействия рисков составляющей на хозяйственную деятельность.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Индекс дисциплины по учебному плану	Курс, семестр изучения дисциплины (очная / заочная форма обучения)
<b>Б1.В.ОД.13</b>	<b>4 курс, 7 семестр/ 4 курс, 8 семестр</b>

## 3. ОБЪЕМ И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

**Объем дисциплины,  
в т.ч. контактной (по видам учебных занятий) и самостоятельной работы студентов**

Виды учебной работы	Объем, часов/ЗЕТ		Распределение по семестрам* (очная/заочная форма обучения)			
	очная форма обучения	заочная форма обучения				
Контактная работа, в т.ч.:	54	12				
Лекции (Л)	18	4				
Практические занятия (ПЗ)	36	8				
Лабораторные работы (ЛР)						
Самостоятельная работа (СР)	54	92				
Контроль – зачет с оценкой		4				
Итого объем дисциплины	108/3	108/3				

\*Указывается, если обучение по дисциплине ведется в течение нескольких семестров

## Объем дисциплины по тематическим разделам и видам учебных занятий

Наименование тематического раздела дисциплины	Количество часов (очная/заочная форма обучения)			
	Л	ПЗ	ЛР	СР
Введение в теорию рисков	2/0,5	4/1	-	10/10
Понятие и виды риска в хозяйственной деятельности предприятий	4/0,5	8/2	-	10/20

Наименование тематического раздела дисциплины	Количество часов			
	(очная/заочная форма обучения)			
(организаций)				
Методы выявления рисков в деятельности предприятий (организаций)	4/1	8/1	-	10/20
Методы анализа и оценки рисков предприятий (организаций)	4/1	8/2	-	14/22
Основные методы и приемы управления рисками предприятия (организации)	4/1	8/2	-	10/20
Итого:	18/4	36/8	-	54/92

### Содержание тематических разделов дисциплины

Наименование раздела	Содержание раздела
Введение в теорию рисков	Объект и предмет дисциплины. Место и роль рисков в хозяйственной деятельности организаций (предприятий). Концепция риска. Сущностные характеристики риска. Теоретические основы управления предпринимательскими рисками
Понятие и виды риска в хозяйственной деятельности предприятий (организаций)	Понятие риска и его источники. Основные термины и определения. Функции риска. Неопределенность как основной источник риска. Виды рисков в хозяйственной деятельности организаций (предприятий). Чистые и спекулятивные риски. Понятие и классификация предпринимательских рисков. Факторы внешней и внутренней среды, влияющие на деятельность организаций и уровень предпринимательских рисков. Риски принятия инвестиционных решений. Риски, связанные с выбором решений по финансированию и определением структуры капитала. Риски, обусловленные формированием дивидендной политики. Риски при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации
Методы выявления рисков в деятельности предприятий (организаций)	Основные подходы к выявлению риска. Методы выявления риска. Опросные листы. Применение методов финансового менеджмента для выявления рисков. Использование методов стратегического анализа для выявления рисков. Выявление рисков проектной деятельности. Выявление рисков маркетинговых мероприятий. Выявление рисков, связанных с организационными изменениями.
Методы анализа и оценки рисков предприятий (организаций)	Качественный и количественный методы анализа риска. Применение методов финансового менеджмента для оценки рисков. Система показателей оценки риска. Показатели оценки риска в условиях определенности: абсолютные и относительные показатели оценки риска. Показатели риска в условиях частичной неопределенности: вероятностные и статистические показатели оценки риска. Показатели риска в условиях полной неопределенности: экспертные показатели оценки риска и критерии выбора рискованных решений. Анализ финансовых рисков на основе анализа динамики активов и пассивов, оценки структуры капитала
Основные методы и приемы управления рисками предприятия (организации)	Организация риск-менеджмента на предприятиях. Методы и инструменты управления рисками. Методы поглощения риска. Методы уклонения от риска. Методы передачи риска. Получение дополнительной информации как способ снижения рисков. Методы диверсификации. Лимитирование. Страхование. Хеджирование.

Наименование раздела	Содержание раздела
	Управление оборотным капиталом, принятие инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, принятие решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации с учетом воздействия рисков составляющей на хозяйственную деятельность. Управление проектами и программами технологических, продуктовых и иных инноваций с позиции управления предпринимательскими рисками.

#### 4. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

При проведении учебных занятий по дисциплине Университет обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей Самарской области).

##### Образовательные технологии

Наименование технологий	Содержание технологий	Адаптированные методы реализации
Проблемное обучение	Активное взаимодействие обучающихся с проблемно-представленным содержанием обучения, имеющее целью развитие познавательной способности и активности, творческой самостоятельности обучающихся.	Поисковые методы обучения, постановка познавательных задач с учетом индивидуального социального опыта и особенностей обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов.
Концентрированное обучение	Погружение обучающихся в определенную предметную область, возможности которого заложены в учебном плане образовательной программы посредством одновременного изучения дисциплин, имеющих выраженные междисциплинарные связи. Имеет целью повышение качества освоения определенной предметной области без увеличения трудоемкости соответствующих дисциплин.	Методы погружения, учитывающие динамику и уровень работоспособности обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов.
Развивающее обучение	Обучение, ориентированное на развитие физических, познавательных и нравственных способностей обучающихся путём использования их потенциальных возможностей с учетом закономерностей данного развития. Имеет целью формирование высокой самомотивации к обучению, готовности к непрерывному обучению в течение всей жизни.	Методы вовлечения обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов в различные виды деятельности на основе их индивидуальных возможностей и способностей и с учетом зоны ближайшего развития.
Активное, интерактивное обучение	Всемерная всесторонняя активизация учебно-познавательной деятельности	Методы социально-активного обучения с учетом индивидуаль-

Наименование технологий	Содержание технологии	Адаптированные методы реализации
	обучающихся посредством различных форм взаимодействия с преподавателем и друг с другом. Имеет целью формирование и развитие навыков командной работы, межличностной коммуникации, лидерских качеств, уверенности в своей успешности.	ного социального опыта и особенностей обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов.
Рефлексивное обучение	Развитие субъективного опыта и критического мышления обучающихся, осознание обучающимися «продуктов» и процессов учебной деятельности, повышение качества обучения на основе информации обратной связи, полученной от обучающихся. Имеет целью формирование способности к самопознанию, адекватному самовосприятию и готовности к саморазвитию.	Традиционные рефлексивные методы с обязательной обратной связью, преимущественно ориентированные на развитие адекватного восприятия собственных особенностей обучающимися с ограниченными возможностями здоровья и инвалидами.

Дисциплина реализуется с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Вид занятий (лекции, практические занятия, лабораторные работы и т.д.), форма промежуточной аттестации	Применяемые дистанционные образовательные технологии
Лекции	ДОТ 1 Zoom, ДОТ 4 Moodle
Практические занятия	ДОТ 1 Zoom, ДОТ 4 Moodle, ДОТ 8 работа с электронными обращениями обучающихся: рассылка заданий, проверка письменных работ
Зачет с оценкой	ДОТ 4 Moodle, ДОТ 8 работа с электронными обращениями обучающихся: рассылка заданий, проверка письменных работ

## 5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО И ИНФОРМАЦИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**Учебная литература, в том числе:**

**Основная:**

1. Балдин, К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие / К.В. Балдин, И.И. Передеряев, Р.С. Голов. - 3-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2017. - 418 с. : ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02256-2 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=454050>
2. Рахимова, Н.Н. Управление рисками, системный анализ и моделирование : учебное пособие / Н.Н. Рахимова ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Оренбургский Государственный Университет. - Оренбург : ОГУ, 2016. - 191 с. : ил., схем., табл. - Библиогр.: с. 163-166. - ISBN 978-5-7410-1538-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=469596>
3. Страхование и управление рисками : практикум / Министерство образования и науки РФ, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Северо-Кавказский федеральный университет» ; авт.-сост. Е.А. Пасько. -

Ставрополь : СКФУ, 2017. - 106 с. : ил. - Библиогр. в кн. ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=467347>

4. Уколов, А.И. Управление корпоративными рисками: инструменты хеджирования : учебное пособие / А.И. Уколов, Т.Н. Гупалова. - М. : Директ-Медиа, 2014. - 553 с. : ил., схем., табл. - Библиогр.: с. 547. - ISBN 978-5-4458-4615-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=273678>
5. Фомичев, А.Н. Риск-менеджмент : учебник / А.Н. Фомичев. - 4-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 372 с. : ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02676-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453893>

#### **Дополнительная:**

1. Земцова, Л.В. Страхование предпринимательских рисков: конспект лекций : учебное пособие / Л.В. Земцова ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Томский Государственный Университет Систем Управления и Радиоэлектроники (ТУСУР). - Томск : ТУСУР, 2016. - 115 с. : ил. - Библиогр. в кн. ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=480998>
2. 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>
3. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. - 9-е изд. - М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2014. - 544 с. : табл., граф. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02150-3 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=426438>
4. [www.risk-academy.ru](http://www.risk-academy.ru) – портал ресурсов по управлению рисками

#### **Лицензионное программное обеспечение:**

Microsoft Office 2007. Договор 347 от 30.08.2007, договор 989 от 21.11.2008 с Программные технологии;

Microsoft Windows 7 Professional x64 RUS. В рамках подписки Microsoft Imagine (было Dreamspark): договор 48770/CAM3615 от 08.10.2014, акт Tr061184 от 31.10.2014; договор Tr000055182 от 16.11.2015, акт Tr061918 от 08.12.2015; договор Tr000114451 от 01.11.2016 с Софтлайн.

СДО Moodle. Среда дистанционного обучения с открытым исходным кодом (распространяется свободно).

#### **Профессиональные базы данных:**

Центр раскрытия корпоративной информации <http://www.e-disclosure.ru>  
<http://www.aup.ru/> - Административно-управленческий портал

#### **Информационные справочные системы:**

Справочно-правовая система «Консультант Плюс»  
 Справочно-правовая система ГАРАНТ

## **6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной

аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Специальные помещения укомплектованы учебной мебелью, в том числе мебелью для преподавателя дисциплины, учебной доской, и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории (мультимедийный проектор, экран, компьютер, звуковые колонки, интерактивная доска).

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации.

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

Электронно-библиотечные системы (электронная библиотека) и электронная информационно-образовательная среда обеспечивает одновременный доступ не менее 25 процентов обучающихся.

Обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечиваются электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

## **7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Методические указания для преподавателя**

Изучение дисциплины проводится в форме лекций, практических занятий, организации самостоятельной работы студентов, консультаций. Главное назначение лекции - обеспечить теоретическую основу обучения, развить интерес к учебной деятельности и конкретной учебной дисциплине, сформировать у студентов ориентиры для самостоятельной работы над курсом.

Основной целью практических (в т.ч. лабораторные) занятий является обсуждение наиболее сложных теоретических вопросов курса, их методологическая и методическая проработка. Они проводятся в форме опроса, диспута, тестирования, обсуждения докладов, выполнения заданий и пр.

Самостоятельная работа с научной и учебной литературой, изданной на бумажных носителях, дополняется работой с тестирующими системами, с профессиональными базами данных.

Методы проведения аудиторных занятий:

- лекции, реализуемые через изложение учебного материала под запись с сопровождением наглядных пособий;

- практические занятия, во время которых студенты выступают с докладами по заранее предложенным темам и дискуссионно обсуждают их между собой и преподавателем; решаются практические задачи (в которых разбираются и анализируются конкретные ситуации) с выработкой умения формулировать выводы, выявлять тенденции и причины изменения социальных явлений; проводятся устные и письменные опросы (в виде тестовых заданий) и контрольные работы (по вопросам лекций и практических занятий), проводятся деловые игры.

Лекции – есть разновидность учебного занятия, направленная на рассмотрении теоретических вопросов излагаемой дисциплины в логически выдержанной форме. Основными целями лекции являются системное освещение ключевых понятий и положений по соответствующей теме, обзор и оценка существующей проблематики, ее методологических и социокультурных оснований, возможных вариантов решения, дача методических рекомендаций для дальнейшего изучения курса, в том числе литературы и источников. Лекционная подача материала, вместе с тем, не предполагает исключительную активность преподавателя. Лектор должен стимулировать студентов к участию в обсуждении вопросов лекционного занятия, к высказыванию собственной точки зрения по обсуждаемой проблеме.

Практические занятия направлены на развитие самостоятельности студентов в исследовании изучаемых вопросов и приобретение умений и навыков. Практические занятия традицион-

но проводятся в форме обсуждения проблемных вопросов в группе при активном участии студентов, они способствуют углубленному изучению наиболее фундаментальных и сложных проблем курса, служат важной формой анализа и синтеза исследуемого материала, а также подведения итогов самостоятельной работы студентов, стимулируя развитие профессиональной компетентности, навыков и умений. На практических занятиях студенты учатся работать с научной литературой, четко и доходчиво излагать проблемы и предлагать варианты их решения, аргументировать свою позицию, оценивать и критиковать позиции других, свободно публично высказывать свои мысли и суждения, грамотно вести полемику и представлять результаты собственных исследований.

При проведении практических занятий преподаватель должен ориентировать студентов при подготовке использовать в первую очередь специальную научную литературу (монографии, статьи из научных журналов).

Результаты работы на практических занятиях учитываются преподавателем при выставлении итоговой оценки по данной дисциплине. На усмотрение преподавателя студенты, активно отвечающие на занятиях, и выполняющие рекомендации преподавателя при подготовке к ним, могут получить повышающий балл к своей оценке в рамках промежуточной аттестации.

### **Особенности реализации дисциплины в отношении лиц из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом представления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Согласно требованиям, установленным Минобрнауки России к порядку реализации образовательной деятельности в отношении инвалидов и лиц с ОВЗ, необходимо иметь в виду, что:

- 1) инвалиды и лица с ОВЗ по зрению имеют право присутствовать на занятиях вместе с ассистентом, оказывающим обучающемуся необходимую помощь;
- 2) инвалиды и лица с ОВЗ по слуху имеют право на использование звукоусиливающей аппаратуры.

При проведении промежуточной аттестации по дисциплине обеспечивается соблюдение следующих общих требований:

- проведение аттестации для инвалидов в одной аудитории совместно с обучающимися, не являющимися инвалидами, если это не создает трудностей для инвалидов и иных обучающихся при промежуточной аттестации;
- присутствие в аудитории ассистента (ассистентов), оказывающего обучающимся инвалидам необходимую техническую помощь с учетом их индивидуальных особенностей (занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, общаться с экзаменатором);
- пользование необходимыми обучающимся инвалидам техническими средствами при прохождении промежуточной аттестации с учетом их индивидуальных особенностей;
- обеспечение возможности беспрепятственного доступа обучающихся инвалидов в аудитории, туалетные и другие помещения, а также их пребывания в указанных помещениях.

По письменному заявлению обучающегося инвалида продолжительность прохождения испытания промежуточной аттестации (зачета, экзамена, и др.) обучающимся инвалидом может быть увеличена по отношению к установленной продолжительности его сдачи:



- продолжительность сдачи испытания, проводимого в письменной форме, - не более чем на 90 минут;
- продолжительность подготовки обучающегося к ответу, проводимом в устной форме, - не более чем на 20 минут;

В зависимости от индивидуальных особенностей обучающихся с ОВЗ Университет обеспечивает выполнение следующих требований при проведении аттестации:

а) для слепых:

- задания и иные материалы для прохождения промежуточной аттестации оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением для слепых, либо зачитываются ассистентом;
- письменные задания выполняются обучающимися на бумаге рельефно-точечным шрифтом Брайля или на компьютере со специализированным программным обеспечением для слепых, либо надиктовываются ассистенту;
- при необходимости обучающимся предоставляется комплект письменных принадлежностей и бумага для письма рельефно-точечным шрифтом Брайля, компьютер со специализированным программным обеспечением для слепых;

б) для слабовидящих:

- задания и иные материалы для сдачи экзамена оформляются увеличенным шрифтом;
- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;
- при необходимости обучающимся предоставляется увеличивающее устройство, допускается использование увеличивающих устройств, имеющихся у обучающихся;

в) для глухих и слабослышащих, с тяжелыми нарушениями речи:

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости обучающимся предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- по их желанию испытания проводятся в письменной форме;

г) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):

- письменные задания выполняются обучающимися на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;
- по их желанию испытания проводятся в устной форме.

О необходимости обеспечения специальных условий для проведения аттестации обучающийся должен сообщить письменно не позднее, чем за 10 дней до начала аттестации. К заявлению прилагаются документы, подтверждающие наличие у обучающегося индивидуальных особенностей (при отсутствии указанных документов в организации).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

### **Методические указания для обучающихся**

Для успешного освоения дисциплины студенты должны посещать лекционные занятия, готовиться и активно участвовать в практических занятиях, самостоятельно работать с рекомендованной литературой. Изучение дисциплины целесообразно начать со знакомства с программой курса, чтобы четко представить себе объем и основные проблемы курса. Прочитав соответствующий раздел программы, и установив круг тем, подлежащих изучению, можно переходить к работе с конспектами лекций и учебником. Конспект лекций должен содержать краткое изложение основных вопросов курса. В лекциях преподаватель, как правило, выделяет выводы, содержащиеся в новейших исследованиях, разногласия ученых, обосновывает наиболее убедительную точку зрения. Необходимо записывать методические советы преподавателя, названия рекомендуемых им изданий. Не нужно стремиться к дословной записи лекций. Для того чтобы выделить главное в лекции и правильно ее законспектировать, полезно заранее просмотреть уже пройденный лекционный материал, для более полного и эффективного восприя-

тия новой информации в контексте уже имеющихся знаний, приготовить вопросы лектору. Прочитав свой конспект лекций, следует обратиться к материалу учебника.

Обращение к ранее изученному материалу не только помогает восстановить в памяти известные положения, выводы, но и приводит разрозненные знания в систему, углубляет и расширяет их. Каждый возврат к старому материалу позволяет найти в нем что-то новое, переосмыслить его с иных позиций, определить для него наиболее подходящее место в уже имеющейся системе знаний. Неоднократное обращение к пройденному материалу является наиболее рациональной формой приобретения и закрепления знаний. Очень полезным в практике самостоятельной работы, является предварительное ознакомление с учебным материалом. Даже краткое, беглое знакомство с материалом очередной лекции дает многое. Студенты получают общее представление о ее содержании и структуре, о главных и второстепенных вопросах, о терминах и определениях. Все это облегчает работу на лекции и делает ее целеустремленной.

#### Работа с литературой

При изучении дисциплины студенты должны серьезно подойти к исследованию учебной и дополнительной литературы. Данное требование особенно важно для подготовки к практическим занятиям.

Особое внимание студентам следует обратить на соответствующие статьи из научных журналов. Данные периодические издания представлены в читальном зале Университета. Для поиска научной литературы по дисциплине студентам также следует использовать каталог Электронной научной библиотеки: eLIBRARY.RU, ЭБС «Университетская библиотека Online».

При подготовке к практическому занятию студенты имеют возможность воспользоваться консультациями преподавателя. Качество учебной работы студентов определяется текущим контролем. Студент имеет право ознакомиться с ним.

#### Методические рекомендации по самостоятельной работе студентов

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

Реализация поставленной цели предполагает решение следующих задач:

- качественное освоение теоретического материала по изучаемой дисциплине, углубление и расширение теоретических знаний с целью их применения на уровне межпредметных связей;
- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических навыков;
- формирование умений по поиску и использованию нормативной, правовой, справочной и специальной литературы, а также других источников информации;
- развитие познавательных способностей и активности, творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самообразованию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие научно-исследовательских навыков;
- формирование умения решать практические задачи (в профессиональной деятельности), используя приобретенные знания, способности и навыки.

Самостоятельная работа является неотъемлемой частью образовательного процесса.

Самостоятельная работа предполагает инициативу самого обучающегося в процессе сбора и усвоения информации, приобретения новых знаний, умений и навыков и ответственность его за планирование, реализацию и оценку результатов учебной деятельности. Процесс освоения знаний при самостоятельной работе не обособлен от других форм обучения.

Самостоятельная работа должна:

- быть выполнена индивидуально (или являться частью коллективной работы). В случае, когда СР подготовлена в порядке выполнения группового задания, в работе делается соответствующая оговорка;
- представлять собой законченную разработку (этап разработки), в которой анализируются актуальные проблемы по определенной теме и ее отдельных аспектов;

- отражать необходимую и достаточную компетентность автора;
- иметь учебную, научную и/или практическую направленность;
- быть оформлена структурно и в логической последовательности: титульный лист, оглавление, основная часть, заключение, выводы, список литературы, приложения,
- содержать краткие и четкие формулировки, убедительную аргументацию, доказательность и обоснованность выводов;
- соответствовать этическим нормам (правила цитирования и парафраз; ссылки на использованные библиографические источники; исключение плагиата, дублирования собственного текста и использования чужих работ).

### ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Планируемые результаты обучения по дисциплине / Планируемые результаты освоения ОПОП ВО		Показатели оценивания
<i>Умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4)</i>		
Знает:	Теоретические основы и методы управления предпринимательскими рисками	Блок 1 контрольного задания выполнен корректно
Умеет:	Выбирать и применять методы оценки активов, принимать решения по управлению оборотным капиталом, принимать инвестиционные решения, решения по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала; принимать решения, связанные с операциями на мировых рынках в условиях глобализации современными методами финансового менеджмента с учетом воздействия рисковой составляющей на хозяйственную деятельность.	Блок 2 контрольного задания выполнен корректно
Владеет:	Навыками применения методов финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации с учетом воздействия рисковой составляющей на хозяйственную деятельность.	Блок 3 контрольного задания выполнен корректно

## БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ

### Выбрать ОДИН правильный ответ

1.1. Риск наступления косвенного финансового ущерба в результате неосуществления какого-либо мероприятия – это

- a. риск снижения доходности
- b. риск банкротства
- c. риск упущенной выгоды
- d. селективный риск

1.2. Риск, при котором имеется угроза полной потери прибыли от реализации планируемого проекта, называется

- a. катастрофический
- b. критический

- с. допустимый
- d. приемлемый

- 1.3. Причиной процентного риска не является
- a. изменение процентных ставок по кредитным ресурсам
  - b. неуплата процентов, причитающихся кредитору
  - с. изменение дивидендов по акциям
  - d. изменение условий по депозитному договору
- 1.4. Факторинг используется для управления
- a. валютными рисками
  - b. кредитными рисками
  - с. процентными рисками
  - d. рисками ликвидности

**Выбрать ВСЕ правильные ответы (больше одного)**

- 1.5. Инвестиционные риски включают:
- a. валютные риски
  - b. риск снижения доходности
  - с. риски ликвидности
  - d. селективный риск
- 1.6. К причинам маркетинговых рисков относятся:
- a. отсутствие маркетинговой службы
  - b. изменение потребностей клиентов компании
  - с. выпуск продукции низкого качества
  - d. неправильный выбор стратегии ценообразования
- 1.7. Способами передачи риска являются
- a. упразднение риска
  - b. лимитирование
  - с. заключение контрактов
  - d. страхование

**Заполнить пропуски**

- 1.8. Риск неправильного выбора видов вложения капитала, вида ценных бумаг для инвестирования – это \_\_\_\_\_ риск.
- 1.9. \_\_\_\_\_ риск – риск недополучения выручки в результате недостижения планового объема продаж или снижения цены реализации относительно запланированной
- 1.10. \_\_\_\_\_ депозитного портфеля предприятия предусматривает размещение крупных сумм временно свободных денежных средств на хранение в нескольких банках

**БЛОК 2 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ**

2.1. Для реализации инновационного проекта разработаны две программы маркетинговых мероприятий. В результате реализации первой программы мероприятий доход по проекту составляет 12 млн. руб., а убыток – 3,5 млн. руб. В результате реализации второй программы мероприятий доход по проекту составляет 23 млн. руб., а убыток – 7,5 млн. руб. Примите решение в пользу менее рискованного варианта.

2.2. Экспертами предоставлены данные об ожидаемой доходности акций предприятий А и Б в зависимости от общеэкономической ситуации.

Экономическая ситуация	Вероятность	Доходность акций	Доходность акций
------------------------	-------------	------------------	------------------

		предприятия А, %	предприятия Б, %
Быстрый рост экономики	0,13	28	26
Умеренный рост экономики	0,40	17	14
Нулевой рост экономики	0,28	7,5	9,8
Спад	0,19	1,3	1,8

Рассчитайте показатели риска (средняя доходность, среднее стандартное отклонение, коэффициент вариации). Примите решение об инвестировании капитала в акции предприятий.

2.3. Рассматривается вопрос о приобретении фирмой нового оборудования за 9,5 млн. долл для выпуска инновационного продукта. Предполагается использовать это оборудование в течение 5 лет, а в конце 5-го продать его за 4,0 млн. долл. Менеджеры фирмы подготовили следующие прогнозы:

Прогноз цен

Годы	Оптимистический (вероятность 0,3)	Умеренный (вероят- ность 0,5)	Пессимистический (вероятность 0,2)
1	25	19	10
2	25	19	13
3	29	24	13
4	29	24	18
5	29	24	18

Прогноз выпуска

Годы	Оптимистический (вероятность 0,3)	Умеренный (вероят- ность 0,5)	Пессимистический (вероятность 0,2)
1	0,9	0,76	0
2	0,9	0,76	0
3	0,96	0,85	0
4	0,96	0,85	0,74
5	0,96	0,85	0,74

Прогноз затрат

Годы	Оптимистический (вероятность 0,3)	Умеренный (вероят- ность 0,5)	Пессимистический (вероятность 0,2)
1	16,1	14,7	5,8
2	16,1	14,7	5,8
3	17,4	15,8	5,8
4	17,4	15,8	13,8
5	17,4	15,8	13,8

Рассчитайте чистую текущую стоимость проекта при различных состояниях экономики, коэффициент дисконтирования - 12,5%, и сделайте вывод о целесообразности проекта с учетом приобретения оборудования.

2.4. Компания рассматривает вопрос о строительстве завода. Возможны три варианта действий.  
А. Построить большой завод стоимостью  $M_1=700$  тыс долларов. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере  $R_1=280$  тыс долларов в течение следующих 5 лет) с вероятностью  $p_1=0,8$  и низкий спрос (ежегодные убытки  $R_2=80$  тыс долларов) с вероятностью  $p_2=0,2$ .

Б. Построить маленький завод стоимостью  $M_2=300$  тыс долларов. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере  $T_1=180$  тыс долларов в течение следующих 5 лет) с

вероятностью  $p_1=0,8$  и низкий спрос (ежегодные убытки  $T_2=55$  тыс долларов) с вероятностью  $p_2=0,2$ .

В. Отложить строительство завода на один год для проведения маркетинговых исследований, результат может быть положительным или отрицательным с вероятностью  $p_3=0,7$  и  $p_4=0,3$  соответственно. В случае положительного результата можно построить заводы по указанным выше расценкам, а вероятности большого и низкого спроса меняются на  $p_5=0,9$  и  $p_6=0,1$  соответственно. Доходы на последующие четыре года остаются прежними. В случае отрицательного результата компания заводы строить не будет.

Нарисовав дерево решений, определить наиболее эффективную последовательность действий, основываясь на ожидаемых доходах.

2.5. Компания рассматривает возможность выпуска двух новых изделий – X и Y. В таблицах приведены данные по характеристикам двух инвестиционных проектов.

Характеристики инвестиционного проекта по выпуску продукта «X»

<i>Показатели</i>	<i>Диапазон изменений</i>	<i>Наиболее вероятное значение</i>
Объем выпуска, Q	15 000 – 25 000	20 000
Цена за штуку, P	1 500 – 2 500	2 000
Переменные затраты, V	1 000 – 1 400	1 200
Постоянные затраты, F	2 500 000	2 500 000
Амортизация, A	линейная	линейная
Налог на прибыль, T	20-24%	20%
Норма дисконта, r	8%-15%	12%
Срок проекта, n	5	5
Остаточная стоимость, RV	7 000 – 12 000	7 200
Начальные инвестиции, IC	30 000 000	30 000 000

Характеристики инвестиционного проекта по выпуску продукта «Y»

<i>Показатели</i>	<i>Диапазон изменений</i>	<i>Наиболее вероятное значение</i>
Объем выпуска, Q	5 000 – 7 000	6 000
Цена за штуку, P	23 500 – 27 500	25 000
Переменные затраты, V	14 000 – 17 000	15 200
Постоянные затраты, F	20 000 000	20 000 000
Амортизация, A	линейная	линейная
Налог на прибыль, T	20-24%	20%
Норма дисконта, r	8%-15%	12%
Срок проекта, n	5	5
Остаточная стоимость, RV	7 000 – 12 000	7 200
Начальные инвестиции, IC	56 000 000	56 000 000

а) Проведите анализ чувствительности NPV проектов по отношению к изменению ключевых факторов проекта.

б) Дайте оценку рисков проектов «X» и «Y». Выберите более предпочтительный проект.

### БЛОК 3 – ПРОВЕРКА НАВЫКОВ

3.1. Изучите данные бухгалтерской отчетности ОАО «СтройКа».

1). Проведите оценку активов и анализ структуры капитала ОАО «СтройКа», диагностируйте риски организации.

С учетом воздействия рисковой составляющей на хозяйственную деятельность дайте предложения по управлению оборотным капиталом, рассмотрите возможность инвестирования свободных денежных средств, выплаты дивидендов акционерам.

2). Предложите схему финансирования проекта внедрения инновационных технологий, используя нераспределенную прибыль компании и возможность привлечения кредитных ресурсов. Оцените риски платежеспособности и финансовой устойчивости при различных схемах финансирования. Предложите методы управления предпринимательскими рисками проекта внедрения инновационных технологий.

**Время выполнения задания – 90 минут.**

**Бухгалтерский баланс ОАО «СтройКа» за три года**

Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода тыс. руб.	На 31 декабря предшествующего года тыс. руб.	На 31 декабря года, предшествующего предшествующему году тыс. руб.
1	2	3	4	5
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1100	-	-	-
Результат исследований и разработок	1120	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Основные средства	1150	60 207	51 136	21 245
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
Финансовые вложения	1170	-	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
Итого по разделу I	1100	60 207	51 136	21 245
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	32 207	25 027	55 420
в том числе:				
Материалы	12101	29047	-	54071
Товары	12102	2 897	-	845
Расходы будущих периодов	12103	263	254	78
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 333	3 315	1 333
Дебиторская задолженность	1230	44 521	59 056	15 272
в том числе:				
Расчеты с покупателями и заказчиками	12301	28 045	10 127	4 926
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	10	10	110
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 902	628	8 213
Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
Итого по разделу II	1200	80 973	88 036	80 348

БАЛАНС	1600	141 180	139 173	101 592
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1100	1100	1118
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1 492	1 492	1 492
Резервный капитал	1360	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	23 697	17 272	13 297
Итого по разделу III	1300	26 289	19 864	15 907
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1410	41 693	77 755	11 989
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	41 693	77 755	11 989
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1510	-	-	-
Кредиторская задолженность	1520	70 934	36 998	73 696
в том числе:				
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	51 177	21 188	58 384
Расчеты по налогам и сборам	15202	1 662	763	1 131
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15203	299	4	267
Расчеты с персоналом по оплате труда	15204	545	450	407
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15205	17 252	15	13507
Доходы будущих периодов	1530	2 264	4 556	-
Оценочные обязательства	1540	-	-	-
Прочие обязательства	1550	-	-	-
Итого по разделу V	1500	73 198	41 554	73 696
Баланс	1700	141 180	139 173	101 592

### Отчет о финансовых результатах ОАО «СтройКа»

Наименование показателя	Код строки	За отчетный год тыс. руб.	За предшествующий год тыс. руб.
-------------------------	------------	------------------------------	------------------------------------



Выручка за минусом НДС, акцизов	2110	322 231	267 790
Себестоимость продаж	2120	(309 844)	(260 873)
Валовая прибыль (убыток)	2100	12 387	6 917
Коммерческие расходы	2210	(20)	(32)
Управленческие расходы	2220	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	2200	12 367	6 885
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	32	16
Проценты к уплате	2330	(8 511)	(4 123)
Прочие доходы	2340	8 313	5 838
Прочие расходы	2350	(4 464)	(3 970)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2300</b>	<b>7 737</b>	<b>4 646</b>
Текущий налог на прибыль	2410	(1 313)	(903)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	0	(913)
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
Прочее	2460	-	-
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>	<b>6 424</b>	<b>3 743</b>

### Методические рекомендации к процедуре оценивания

Оценка результатов обучения по дисциплине, характеризующих сформированность компетенции проводится в процессе промежуточной аттестации студентов посредством контрольного задания. При этом процедура должна включать последовательность действий, описанную ниже.

1. Подготовительные действия включают:

Предоставление студентам контрольных заданий, а также, если это предусмотрено заданием, необходимых приложений (формы документов, справочники и т.п.);

Фиксацию времени получения задания студентом.

2. Контрольные действия включают:

Контроль соблюдения студентами дисциплинарных требований, установленных Положением о промежуточной аттестации обучающихся и контрольным заданием (при наличии);

Контроль соблюдения студентами регламента времени на выполнение задания.

3. Оценочные действия включают:

Восприятие результатов выполнения студентом контрольного задания, представленных в устной, письменной или иной форме, установленной заданием.

Оценка проводится по каждому блоку контрольного задания по 100-балльной шкале.

Подведение итогов оценки компетенции и результатов обучения по дисциплине с использованием формулы оценки результата промежуточной аттестации и шкалы интерпретации результата промежуточной аттестации.

Оценка результата промежуточной аттестации выполняется с использованием формулы:

$$P = \frac{\sum_{i=1}^n P_i}{3},$$

где  $P_i$  – оценка каждого блока контрольного задания, в баллах

**Шкала интерпретации результата промежуточной аттестации  
(сформированности компетенций и результатов обучения по дисциплине)**

Результат промежуточной аттестации (P)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
От 0 до 36	Не сформирована.	Неудовлетворительно (не зачтено)	F (не зачтено)
«Безусловно неудовлетворительно»: контрольное задание выполнено менее, чем на 50%, преимущественная часть результатов выполнения задания содержит грубые ошибки, характер которых указывает на отсутствие у обучающегося знаний, умений и навыков по дисциплине, необходимых и достаточных для решения профессиональных задач, соответствующих этапу формирования компетенции.			
От 37 до 49	Уровень владения компетенцией недостаточен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Неудовлетворительно (не зачтено)	FX (не зачтено)
«Условно неудовлетворительно» контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, значительная часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на недостаточный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, необходимыми для решения профессиональных задач, соответствующих компетенции.			
От 50 до 59	Уровень владения компетенцией посредственен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Удовлетворительно (зачтено)	E (зачтено)
«Посредственно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, большая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
От 60 до 69	Уровень владения компетенцией удовлетворителен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Удовлетворительно (зачтено)	D (зачтено)
«Удовлетворительно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 60%, меньшая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
От 70 до 89	Уровень владения компетенцией преимущественно высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Хорошо (зачтено)	C (зачтено)
«Хорошо»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 80%, результаты выполнения задания содержат несколько незначительных ошибок и технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые и ситуативные профессиональные задачи.			
От 90 до 94	Уровень владения компетенцией высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	B (зачтено)
«Отлично»: контрольное задание выполнено в полном объеме, результаты выполнения задания			

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
содержат одну-две незначительные ошибки, несколько технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности.			
От 95 до 100	Уровень владения компетенцией превосходный для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	А (зачтено)
«Превосходно»: контрольное задание выполнено в полном объеме, результаты выполнения задания не содержат ошибок и технических погрешностей, указывают как на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, позволяют сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности, способности разрабатывать новые решения.			