

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования «Кабардино-Балкарский государственный университет им. Х.М.  
Бербекова» (КБГУ)

ИНСТИТУТ ПРАВА, ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИХ ИНФОРМАЦИОННЫХ  
СИСТЕМ

СОГЛАСОВАНО

Руководитель образовательной  
программы З.Х. Гергова

«30» 05 2023 г.

УТВЕРЖДАЮ

Директор института  
И.М. Машукова

«30» 05 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)  
«ФИНАНСОВАЯ СРЕДА БИЗНЕСА И БИЗНЕС-РИСКИ»

Направление подготовки  
38.03.01 - ЭКОНОМИКА

Направленность (профиль) подготовки  
Финансы и кредит

Квалификация (степень) выпускника  
Бакалавр

Форма обучения  
Очная

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски» /сост. Э.Г. Шурдумова. – Нальчик: КБГУ, 2023. – 55 с.

Рабочая программа предназначена для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы и кредит» 8 семестра, 4 курса (ОФО).

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена с учетом Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954 (зарегистрировано в Минюсте России 25 августа 2020 г. № 59425).

## СОДЕРЖАНИЕ

1.	Цели и задачи освоения дисциплины (модуля)	4
2.	Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО	4
3.	Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)	4
4.	Содержание и структура дисциплины (модуля)	6
5.	Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации	14
6.	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	38
7.	Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)	40
7.1.	<i>Нормативно-законодательные акты</i>	40
7.2.	<i>Основная литература</i>	40
7.3.	<i>Дополнительная литература</i>	41
7.4.	<i>Периодические издания (газета, вестник, бюллетень, журнал)</i>	41
7.5.	<i>Интернет-ресурсы</i>	41
7.6.	<i>Методические указания по проведению различных учебных занятий и другим видам самостоятельной работы</i>	42
8.	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)	47
9.	Лист изменений (дополнений) в рабочей программе дисциплины (модуля)	50
	Приложения	

## ***1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)***

**Целью освоения дисциплины «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски»** является формирование у будущих выпускников теоретических знаний и практических навыков в области обеспечения эффективного функционирования фирмы в условиях неопределенности с учетом изменения внутренних и внешних факторов бизнес среды, идентификации рискованных ситуаций и локализации имеющих место рисков, организации работы по оценке рисков и финансовыми отношениями, возникающими в процессе этой оценки.

**Задачами дисциплины «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски»** являются:

- изучение природы и среды бизнеса, роли государства в формировании финансовой среды бизнеса;
- исследование факторов финансовой среды деятельности субъектов;
- изучение основных понятий, связанных с финансовыми рисками;
- изучение механизмов нейтрализации бизнес-рисков предприятия;
- приобретение фундаментальных знаний в области финансовых рисков, методов их оценки и нейтрализации;
- выявление основных направлений снижения негативных последствий рисков в деятельности предприятия.

## ***2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО***

Дисциплина «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски» относится к модулю «Дисциплины, углубляющие освоение профиля» части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1. Дисциплины (модули) основной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Освоение дисциплины «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски» необходимо для изучения дисциплины «Антикризисное управление», прохождения преддипломной практики, подготовки к процедуре защиты и защиты выпускной квалификационной работы.

## ***3. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ***

Дисциплина направлена на формирование следующей компетенции в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата):

### **Код и наименование компетенций выпускника**

ПКС-2. Способен разрабатывать функциональные направления управления рисками.

### **Код и наименование индикаторов достижения компетенций выпускника**

ПКС-2.2 Способен разработать систему управления рисками в рамках отдельных бизнес-процессов и функциональных направлений

В результате изучения дисциплины «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски» обучающийся должен:

#### **ЗНАТЬ:**

- законодательство Российской Федерации по управлению рисками;
- классификацию рисков;
- особенности финансовой среды бизнеса и систему рисков, характерных для нее.

#### **УМЕТЬ:**

- использовать знания особенностей финансовой среды бизнеса и системы рисков, характерных для нее;

- организовывать процесс управления рисками в организации.

#### **ВЛАДЕТЬ:**

- навыками разработки методов управления рисками в соответствии с принятой в организации классификацией рисков;
- навыками мониторинга системы управления рисками;
- навыками анализа применяемых способов управления рисками и мероприятий по управлению рисками.

### **4. СОДЕРЖАНИЕ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**Таблица 1. Содержание дисциплины (модуля) «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски», перечень оценочных средств и контролируемых компетенций**

№	Наименование раздела/темы	Содержание раздела/темы	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	2	3	4	5 <sup>1</sup>
<b>Тема 1.</b>	Финансовая среда бизнеса	Понятие финансовой среды. Составляющие элементы финансовой среды. Микросреда и макросреда. Характеристика факторов микросреды бизнеса: поставщики, посредники, конкуренты, покупатели, контактные аудитории. Характеристика факторов, составляющих макросреду бизнеса: экономические, природные, научно-технические, политические и пр. Система неопределенности финансовой среды бизнеса	ПКС-2.2	О, ДЗ, Д, Р, Э, К, Т дискуссии; презентации
<b>Тема 2.</b>	Роль государства в формировании финансовой среды бизнеса	Особенности финансовой поддержки бизнеса в России. Государственное регулирование	ПКС-2.2	О, ДЗ, Д, Р, Э, К, Т дискуссии; презентации

<sup>1</sup> В графе 5 приводятся планируемые формы текущего контроля: опрос (О), выполнение курсового проекта (КП), курсовой работы (КР), расчетно-графического задания (РГЗ), домашнего задания (ДЗ) написание реферата (Р), эссе (Э), коллоквиум (К), рубежный контроль (РК), тестирование (Т) и т.д.

		инвестиционно-заемной системы бизнеса. Формы государственной финансово-кредитной поддержки бизнеса.		
<b>Тема 3.</b>	Историко-гносеологический аспект формирования понятия «риск»	Зарождение понятия «риск». Экономические учения, рассматривавшие понятия рисков и их влияния на социально-экономические процессы. Характеристика теорий бизнес-рисков. Ученые внесшие вклад в развитие категории «риск»: У. Петти, А. Смит, Д. Рикардо, Й. Шумпетер, А. Маршал, М. Портер и др. Актуальность изучения проблем бизнес-рисков и их оценки в Российской Федерации. Предметно-сущностная характеристика понятия бизнес-риска.	ПКС-2.2	О, ДЗ, Д, Р, Э, К, Т дискуссии; презентации
<b>Тема 4.</b>	Классификация бизнес-рисков.	Риск на макро- и микроэкономическом уровнях. Современные классификации бизнес-рисков, их основные проявления. Виды финансовых рисков, как основной классификационный признак. Инфляционный риск, «бизнес-риск», налоговый риск, инвестиционный риск, инновационный риск, риск потери финансовой устойчивости; их проявления, возможности избежания для предприятия. Сущность и классификация банковских рисков.	ПКС-2.2	О, ДЗ, Д, Р, Э, К, Т дискуссии; презентации

		Характеристика основных проявлений банковских рисков: риск неликвидности активов, кредитный риск, процентный риск, депозитный риск, риски банковских злоупотреблений		
<b>Тема 5.</b>	Содержание процесса управления бизнес-рисками	<p>Этапы процесса управления риском: анализ риска (сбор и обработка данных по аспектам риска, качественный и количественный анализ риска) и меры по устранению и минимизации риска. Основные мероприятия политики управления рисками:</p> <p>идентификация отдельных видов риска, присущих отдельным видам хозяйственной деятельности предприятия; оценка достоверности информации, необходимой для определения уровня рисков; выбор соответствующих методов оценки вероятности наступления рискового события по отдельным видам риска; определение размера возможных финансовых потерь при наступлении рискового события; исследование факторов, влияющих на уровень рисков использования капитала предприятия; установление предельно допустимого уровня рисков по отдельным хозяйственным операциям и видам</p>	ПКС-2.2	О, ДЗ, Д, Р, Э, К, Т дискуссии; презентации

		<p>хозяйственной деятельности предприятия; определение направлений нейтрализации негативных последствий отдельных рисков; выбор внутренних механизмов нейтрализации негативных последствий отдельных видов риска; выбор форм и видов страхования рисков предприятия; оценка результативности нейтрализации и организации мониторинга бизнес-рисков</p>		
<b>Тема 6.</b>	Методический инструментальный оценки бизнес-рисков	<p>Методический инструментальный оценки уровня риска. Кривая риска. Методический инструментальный оценки «стоимости под риском» (Value at Risk). Методический инструментальный количественной оценки уровня финансового риска. Уровень риска, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации, бета-коэффициент. Качественные методы оценки бизнес-рисков: метод экспертных оценок, анализ финансового состояния предприятия, статистический метод. Аналитические методы: анализ сценариев; дерево решений; метод достоверных эквивалентов и др. Методический инструментальный оценки</p>	ПКС-2.2	О, ДЗ, Д, Р, Э, К, Т дискуссии; презентации



		фактора инфляции в процессе управления финансовыми рисками. Методический инструментарий оценки фактора ликвидности в процессе управления финансовыми рисками. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска. Коэффициент Шарпа, Сортино		
<b>Тема 7.</b>	Принятие решений в условиях неопределенности	Понятие неопределенности хозяйственной ситуации. Отличие неопределенности от риска. Понятие «лица принимающие решения» (ЛПР). Основные психологические портреты ЛПР, основные модели поведения. Принятие оптимальных решений в условиях полной неопределенности. Критерии: Вальда, Сэвиджа, Гурвица, Лапласа, крайнего оптимизма, крайнего пессимизма и др. Принятие решений в условиях частичной неопределенности. Оптимальность по Парето	ПКС-2.2	О, ДЗ, Д, Р, Э, К, Т дискуссии; презентации
<b>Тема 8.</b>	Оценка инвестиционных бизнес-рисков	Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов. Методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционных проектов. Понятие	ПКС-2.2	О, ДЗ, Д, Р, Э, К, Т дискуссии; презентации

		<p>«дисконтирования» и «компаундирования». Сущность дисконтирования для собственного капитала инвестиционного проекта и ее взаимосвязь с уровнем риска проекта. Учет рисков инвестиционных проектов в составе ставки дисконта. Формализованные и неформализованные методы, используемые при принятии решений инвестиционного характера. «Простые» (PP, ARR, CC) и «сложные» (NPV, IRR, PI) методы оценки эффективности инвестиций. Модель оценки капитальных активов (CAPM), учитывающая риски инвестиционных проектов. Методы оценки безрисковой ставки доходности с учетом влияния странового риска, роль государственных облигаций. Альфа-коэффициент</p>		
<b>Тема 9.</b>	Методы снижения бизнес-рисков	<p>Основные возможности и последствия управления рисками для предприятия. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков. Избежание рисков. Лимитирование концентрации уровня риска. Хеджирование. Диверсификация. Трансферт рисков. Самострахование. Страхование как метод управления бизнес-рисками. Франшиза.</p>	ПКС-2.2	О, ДЗ, Д, Р, Э, К, Т дискуссии; презентации

		Использование различных видов франшизы. Перестрахование и сфера его применения. Преимущества и недостатки страхования.		
<b>Тема 10.</b>	Риск банкротства в бизнесе	Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков предприятия. Действующее законодательство Российской Федерации о банкротстве предприятия. Комплексная оценка финансового состояния предприятия, превентивные меры борьбы с банкротством. Методы оценки возможного банкротства предприятия. Индекс Альтмана. Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия. Антикризисная политика предприятия, управление неплатежеспособным предприятием. Реорганизация предприятий в случае банкротства.	ПКС-2.2	О, ДЗ, Д, Р, Э, К, Т дискуссии; презентации

**Структура дисциплины (модуля) «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски»**

*Таблица 2. Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 часов)*

*Очная форма обучения*

Вид работы	Трудоемкость, часов	
	8 семестр	всего
<b>Общая трудоемкость (в часах)</b>	<b>108</b>	<b>108</b>
<b>Контактная работа (в часах):</b>	<b>52</b>	<b>52</b>
<i>Лекции (Л)</i>	26	26
<i>Практические занятия (ПЗ)</i>	26	26
<i>Семинарские занятия (СЗ)</i>	<i>не предусмотрены</i>	<i>не предусмотрены</i>

Лабораторные работы (ЛР)	не предусмотрены	не предусмотрены
<b>Самостоятельная работа (в часах):</b>	<b>47</b>	<b>47</b>
Курсовой проект (КП), курсовая работа (КР)	не предусмотрены	не предусмотрены
Расчетно-графическое задание	не предусмотрены	не предусмотрены
Реферат (Р)	15	15
Эссе (Э)	15	15
Контрольная работа (КР)	17	17
Подготовка и прохождение промежуточной аттестации	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>Вид аттестации</b>	<b>зачет</b>	<b>зачет</b>

Таблица 3. Лекционные занятия

№ п/п	Тема
1	Финансовая среда бизнеса. <i>Цель и задачи изучения темы</i> – изучить понятие финансовой среды, составляющие элементы финансовой среды, характеристику факторов микросреды бизнеса, факторов, составляющих макросреду бизнеса, систему неопределенности финансовой среды бизнеса
2	Роль государства в формировании финансовой среды бизнеса. <i>Цель и задачи изучения темы</i> – выявить особенности финансовой поддержки бизнеса в России. Государственное регулирование инвестиционно-заемной системы бизнеса. Формы государственной финансово-кредитной поддержки бизнеса.
3	Историко-гносеологический аспект формирования понятия «риск». <i>Цель и задачи изучения темы</i> – выявить особенности понятия «риск». Экономические учения, рассматривавшие понятия рисков и их влияния на социально-экономические процессы. Актуальность изучения проблем бизнес-рисков и их оценки в Российской Федерации.
4	Классификация бизнес-рисков. <i>Цель и задачи изучения темы</i> – рассмотреть риск на макро- и микроэкономическом уровнях. Современные классификации бизнес-рисков, их основные проявления. Виды финансовых рисков, как основной классификационный признак.
5	Содержание процесса управления бизнес-рисками. <i>Цель и задачи изучения темы</i> – рассмотреть и проанализировать этапы процесса управления риском: анализ риска (сбор и обработка данных по аспектам риска, качественный и количественный анализ риска) и меры по устранению и минимизации риска; определение направлений нейтрализации негативных последствий отдельных рисков
6	Методический инструментарий оценки бизнес-рисков. <i>Цель и задачи изучения темы</i> – рассмотреть инструментарий оценки уровня риска. Качественные методы оценки бизнес-рисков: метод экспертных оценок, анализ финансового состояния предприятия, статистический метод. Методический инструментарий оценки фактора ликвидности в процессе управления финансовыми рисками. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска.
7	Принятие решений в условиях неопределенности. <i>Цель и задачи изучения темы</i> – рассмотреть понятие неопределенности хозяйственной ситуации. Отличие неопределенности от риска. Принятие оптимальных решений в условиях полной неопределенности. Принятие решений в условиях частичной неопределенности.
8	Оценка инвестиционных бизнес-рисков. <i>Цель и задачи изучения темы</i> –

	рассмотреть критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов. Методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционных проектов. Методы оценки безрисковой ставки доходности с учетом влияния странового риска, роль государственных облигаций.
9	Методы снижения бизнес-рисков. <i>Цель и задачи изучения темы</i> – рассмотреть основные возможности и последствия управления рисками для предприятия. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков. Избежание рисков. Лимитирование концентрации уровня риска.
10	Риск банкротства в бизнесе. <i>Цель и задачи изучения темы</i> – рассмотреть риск банкротства как основное проявление финансовых рисков предприятия. Методы оценки возможного банкротства предприятия. Антикризисная политика предприятия, управление неплатежеспособным предприятием.

*Таблица 4. Практические занятия (семинарские занятия)*

№ п/п	Тема
1	Финансовая среда бизнеса
2	Роль государства в формировании финансовой среды бизнеса
3	Историко-гносеологический аспект формирования понятия «риск»
4	Классификация бизнес-рисков.
5	Содержание процесса управления бизнес-рисками
6	Методический инструментарий оценки бизнес-рисков
7	Принятие решений в условиях неопределенности
8	Оценка инвестиционных бизнес-рисков
9	Методы снижения бизнес-рисков
10	Риск банкротства в бизнесе

*Таблица 5. Лабораторные работы по дисциплине (модулю) – не предусмотрены.*

*Таблица 6. Самостоятельное изучение разделов дисциплины (модуля)*

№ п/п	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
1	Способы финансовой поддержки субъектов бизнеса
2	Финансовая конкурентная позиция предприятий
3	Особенности налогообложения бизнеса
4	Ответственность субъектов бизнеса
5	Налоговое планирование на предприятии
6	Банкротство предприятия, его признаки и основные причины
7	Досудебная санация и мировое соглашение
8	Основные западные методики оценки состояния предприятия
9	Финансовое оздоровление предприятия

## **5. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО И РУБЕЖНОГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

**5.1. Оценочные материалы для текущего контроля.** *Цель текущего контроля* – оценка результатов работы в семестре и обеспечение своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы обучающегося. Объектом

текущего контроля являются конкретизированные результаты обучения (учебные достижения) по дисциплине

**Текущий контроль** успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски» и включает: ответы на теоретические вопросы на практическом занятии, решение практических задач и выполнение заданий на практическом занятии, самостоятельное выполнение индивидуальных домашних заданий с отчетом (защитой) в установленный срок, написание докладов, рефератов, эссе, дискуссии.

Оценка качества подготовки на основании выполненных заданий ведется преподавателем (с обсуждением результатов), баллы начисляются в зависимости от сложности задания

**5.1.1 Оценочные материалы для практических занятий по дисциплине «Основы финансовых вычислений» (контролируемая компетенция ПКС-2, индикаторы достижения компетенций ПКС 2-2):**

Тема 1. Финансовая среда бизнеса	1. Понятие финансовой среды. 2. Составляющие элементы финансовой среды. Микросреда и макросреда. 3. Характеристика факторов микросреды бизнеса: поставщики, посредники, конкуренты, покупатели, контактные аудитории. 4. Характеристика факторов, составляющих макросреду бизнеса: экономические, природные, научно-технические, политические и пр. 5. Система неопределенности финансовой среды бизнеса
Тема 2. Роль государства в формировании финансовой среды бизнеса	6. Особенности финансовой поддержки бизнеса в России. 7. Государственное регулирование инвестиционно-заемной системы бизнеса. 8. Формы государственной финансово-кредитной поддержки бизнеса. 9.
Тема 3. Историко-гносеологический аспект формирования понятия «риск»	10. Экономические учения, рассматривавшие понятия рисков и их влияния на социально-экономические процессы. 11. Характеристика теорий бизнес-рисков. Ученые внесшие вклад в развитие категории «риск»: У. Петти, А. Смит, Д. Рикардо, Й. Шумпетер, А. Маршал, М. Портер и др. 12. Актуальность изучения проблем бизнес-рисков и их оценки в Российской Федерации. 13. Предметно-сущностная характеристика понятия бизнес-риска.
Тема 4. Классификация бизнес-рисков.	14. Риск на макро- и микроэкономическом уровнях. 15. Современные классификации бизнес-рисков, их основные проявления. 16. Виды финансовых рисков, как основной классификационный признак. 17. Инфляционный риск, «бизнес-риск», налоговый риск, инвестиционный риск, инновационный риск, риск потери финансовой устойчивости; их проявления, возможности избежания для предприятия. 18. Сущность и классификация банковских рисков. 19. Характеристика основных проявлений банковских рисков: риск неликвидности активов, кредитный риск,

	процентный риск, депозитный риск, риски банковских злоупотреблений
Тема 5. Содержание процесса управления бизнес-рисками	<p>20. Этапы процесса управления риском: анализ риска (сбор и обработка данных по аспектам риска, качественный и количественный анализ риска) и меры по устранению и минимизации риска.</p> <p>21. Основные мероприятия политики управления рисками: идентификация отдельных видов риска, присущих отдельным видам хозяйственной деятельности предприятия;</p> <p>22. оценка достоверности информации, необходимой для определения уровня рисков; выбор соответствующих методов оценки вероятности наступления рискового события по отдельным видам риска;</p> <p>23. определение размера возможных финансовых потерь при наступлении рискового события; исследование факторов, влияющих на уровень рисков использования капитала предприятия;</p> <p>24. установление предельно допустимого уровня рисков по отдельным хозяйственным операциям и видам хозяйственной деятельности предприятия; определение направлений нейтрализации негативных последствий отдельных рисков;</p> <p>25. выбор внутренних механизмов нейтрализации негативных последствий отдельных видов риска</p>
Тема 6. Методический инструментарий оценки бизнес-рисков	<p>26. Методический инструментарий оценки уровня риска. Кривая риска.</p> <p>27. Методический инструментарий оценки «стоимости под риском» (Value at Risk).</p> <p>28. Методический инструментарий количественной оценки уровня финансового риска. Уровень риска, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации, бета-коэффициент.</p> <p>29. Качественные методы оценки бизнес-рисков: метод экспертных оценок, анализ финансового состояния предприятия, статистический метод.</p> <p>30. Аналитические методы: анализ сценариев; дерево решений; метод достоверных эквивалентов и др.</p> <p>31. Методический инструментарий оценки фактора инфляции в процессе управления финансовыми рисками. Методический инструментарий оценки фактора ликвидности в процессе управления финансовыми рисками.</p> <p>32. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом фактора риска. Коэффициент Шарпа, Сортино</p>
Тема 7. Принятие решений в условиях неопределенности	<p>33. Понятие неопределенности хозяйственной ситуации.</p> <p>34. Отличие неопределенности от риска. Понятие «лица принимающие решения» (ЛПР).</p> <p>35. Основные психологические портреты ЛПР, основные модели поведения.</p> <p>36. Принятие оптимальных решений в условиях полной неопределенности. Критерии: Вальда, Сэвиджа, Гурвица, Лапласа, крайнего оптимизма, крайнего пессимизма и др. Принятие решений в условиях частичной неопределенности.</p>

	Оптимальность по Парето
Тема 8. Оценка инвестиционных бизнес-рисков	<p>37. Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.</p> <p>38. Методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционных проектов.</p> <p>39. Понятие «дисконтирования» и «компаундирования». Сущность дисконтирования для собственного капитала инвестиционного проекта и ее взаимосвязь с уровнем риска проекта.</p> <p>40. Учет рисков инвестиционных проектов в составе ставки дисконта.</p> <p>41. Формализованные и неформализованные методы, используемые при принятии решений инвестиционного характера. «Простые» (PP, ARR, CC) и «сложные» (NPV, IRR, PI) методы оценки эффективности инвестиций.</p> <p>42. Модель оценки капитальных активов (CAPM), учитывающая риски инвестиционных проектов. Методы оценки безрисковой ставки доходности с учетом влияния странового риска, роль государственных облигаций. Альфа-коэффициент</p>
Тема 9. Методы снижения бизнес-рисков	<p>43. Основные возможности и последствия управления рисками для предприятия.</p> <p>44. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков.</p> <p>45. Избежание рисков. Лимитирование концентрации уровня риска. Хеджирование. Диверсификация. Трансферт рисков. Самострахование. Страхование как метод управления бизнес-рисками. Франшиза. Использование различных видов франшизы.</p> <p>46. Перестрахование и сфера его применения. Преимущества и недостатки страхования.</p>
Тема 10. Риск банкротства в бизнесе	<p>47. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков предприятия.</p> <p>48. Действующее законодательство Российской Федерации о банкротстве предприятия.</p> <p>49. Комплексная оценка финансового состояния предприятия, превентивные меры борьбы с банкротством.</p> <p>50. Методы оценки возможного банкротства предприятия. Индекс Альтмана.</p> <p>51. Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия.</p> <p>52. Антикризисная политика предприятия, управление неплатежеспособным предприятием.</p> <p>53. Реорганизация предприятий в случае банкротства.</p>

### ***Методические рекомендации по подготовке к устному опросу***

При подготовке к устному опросу следует, прежде всего, просмотреть конспекты лекций. Если какие-то вопросы вынесены преподавателем на самостоятельное изучение, следует обратиться к учебной литературе, рекомендованной преподавателем в качестве источника сведений.

### ***Критерии формирования оценок (оценивания) устного опроса***

Устный опрос является одним из основных способов учёта знаний обучающегося по дисциплине «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски». Развёрнутый ответ



обучающегося должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на заданную тему, показывать его умение применять определения.

*В результате устного опроса знания, обучающегося оцениваются по следующей шкале:*

*3 балла*, ставится, если обучающийся:

- 1) полно излагает изученный материал, даёт правильное определенное экономических понятий;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные;
- 3) излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.

*1/2 максимального балла, выносимого на устный опрос (1,5 - 2,5)*, ставится, если обучающийся даёт ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для балла «1», но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1-2 недочёта в последовательности и языковом оформлении излагаемого.

*1/3 максимального балла, выносимого на устный опрос (1 - 1,5)*, ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.

*0 баллов*, ставится, если обучающийся обнаруживает незнание большей части соответствующего раздела изучаемого материала, допускает ошибки в формулировке.

Баллы могут ставиться не только за единовременный ответ, но и за рассредоточенный во времени, т.е. за сумму ответов, данных обучающимся на протяжении занятия.

### **5.1.2. Оценочные материалы для выполнения рефератов по дисциплине «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски» (контролируемая компетенция ПКС-2, индикаторы достижения компетенций ПКС 2-2)**

#### ***Темы рефератов***

1. Понятие экономической и финансовой среды бизнеса.
2. Макросреда бизнеса. Характеристика ее основных составляющих
3. Микроэкономическая среда и ее составляющие.
4. Понятие финансовой среды бизнеса.
5. Классификация бизнес-рисков.
6. Финансовый рынок, его основные функции и виды.
7. Основные инструменты финансового рынка и его участники.
8. Сущность бизнес-риска. Факторы, влияющие на степень риска.
9. Характеристика теорий бизнес-рисков.
10. Понятие финансового риска и его виды.
11. Функции бизнес-риска.
12. Основные методы управления бизнес-рисками.
13. Технический риск как разновидность бизнес-риска.
14. Объективные и субъективные причины существования бизнес-риска.
15. Характеристика банковских рисков и их основные виды.
16. Экономическое содержание и классификация инвестиционных рисков.

17. Характеристика рисков, связанных со структурой затрат и структурой капитала предприятия.
18. Коммерческий риск и его основные виды.
19. Основные области риска и их характеристики.
20. Производственный риск и его характеристика.
21. Финансовый левиредж как мера финансового риска.
22. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков.
23. Факторы, влияющие на уровень риска. Их характеристика.
24. Операционный левиредж как мера производственного риска.
25. Количественные методы оценки бизнес-рисков.
26. Оценка риска на основе «дерева решений».
27. Оценка риска на основе анализа финансового состояния предприятия.
28. Факторы, определяющие финансовое состояние предприятия.
29. Платежеспособность и ликвидность предприятия.
30. Математический метод оценки бизнес-риска.
31. Качественные методы оценки бизнес-рисков.
32. Статистический метод оценки бизнес-риска.
33. Цели и задачи менеджмента риска. Основные этапы менеджмента риска.
34. Принципы финансовой предосторожности и способы их реализации на практике.
35. Основные формы управления рисками на предприятии.
36. Система управления бизнес- рисками.
37. Основные методы минимизации бизнес-рисков.
38. Назначение и порядок разработки ситуационных планов.
39. Действующее законодательство РФ о банкротстве предприятия.
40. Методы прогнозирования банкротства предприятия.
41. Характеристика основных способов снижения степени риска.
42. Классификация бизнес-рисков по Дж. Кейнсу.
43. Понятие бизнеса и его основные виды.
44. Составляющие микросреды финансового бизнеса.
45. Тенденция воздействия макросреды на финансовый бизнес.
46. Основные теории бизнес-рисков.
47. Экономическое содержание и функции бизнес-риска.
48. Основные критерии оценки рисков.
49. Основные способы оценки рисков.
50. Классификация рисков.
51. Экономические издержки и классификация инвестиционных рисков.
52. Основы экономического анализа доходности и инвестиционных рисков проектов.
53. Банковские риски в общей системе бизнес-риска.
54. Финансовый риск банкротства.
55. Финансовый риск банкротства и методы его предотвращения.
56. Кредитные риски в общей системе бизнес-риска.
57. Управление бизнес-рисками.

Объем работы не должен превышать 15-20 страниц, выполненных машинописным способом.

### ***Методические рекомендации по написанию реферата***

#### ***Общие положения***

Реферат подготавливается и оформляется с учетом требований ГОСТ 7.32 -2001.

Реферат – письменная работа объемом 10–20 печатных страниц (без приложений).

Реферат (от лат. *refertur* – докладывать, сообщать) – краткое точное изложение сущности какого-либо вопроса, темы на основе одной или нескольких книг, монографий или других первоисточников.

Реферат должен содержать основные фактические сведения и выводы по рассматриваемому вопросу.

Тема реферата либо задаётся непосредственно преподавателем соответствующей учебной дисциплины, либо выбирается обучающимся из рекомендуемого перечня тем самостоятельно и согласовывается перед написанием с этим преподавателем.

#### *Структура реферата*

Реферат выполняется в следующей последовательности:

- 1) титульный лист;
- 2) содержание работы;
- 3) введение;
- 4) разделы работы в соответствии с содержанием;
- 5) заключение (выводы);
- 6) список использованных источников;
- 7) приложения.

1. Титульный лист оформляется на отдельном листе. На нём помещается:

- наименование образовательной организации (заглавными буквами, размер шрифта 12 пт., выравнивание по центру);
- наименование работы – РЕФЕРАТ. Заглавными буквами, жирным шрифтом, в центральной части титульного листа. Размер шрифта – стандартный, принятый в работе – 12-14 пт.;
- тема работы – располагается под названием дисциплины. Сначала указывается слово **Тема**, а затем через двоеточие в кавычках приводится название темы;
- фамилия, имя и группа обучающегося, фамилия, имя, отчество преподавателя – размещаются в правой нижней трети титульного листа;
- внизу титульного листа по центру указывается город, а под ним год написания реферата.

2. Содержание работы включает наименование всех разделов, подразделов с указанием страниц, указывающих начало подразделов в реферате.

3. Во введении даётся обоснование выбора темы, её актуальность, значение. Введение может также содержать обзор источников или экспериментальных данных, уточнение исходных понятий и терминов, сведения о методах исследования. Во введении обязательно формулируются цель и задачи реферата. Объём введения – 1-2 страницы.

4. Основная часть может содержать несколько разделов (пунктов, глав, параграфов), предполагает осмысленное и логичное изложение главных положений и идей, содержащихся в изученной литературе (источниках). В тексте обязательны ссылки на первоисточники. Например: [5] или [6 стр.20].

5. Все разделы реферата должны быть логически связаны между собой и содержать последовательный переход от одного раздела к другому.

6. В заключении делаются выводы работы, в краткой и сжатой форме излагаются полученные результаты, могут намечаться и дальнейшие перспективы развития темы.

7. Список использованных источников является составной частью работы. В списке указывается не только та литература, на которую имеются ссылки в письменной работе, но и та, которая была изучена в ходе выполнения реферата. Если были использованы материалы Интернет, то указываются ссылки на просмотренные сайты.

8. Приложение может включать графики, таблицы, расчёты, фотографии, образцы и др.

#### *Оформление работы*

1. Реферат должен быть представлен на рецензию преподавателю на бумажном носителе.

2. Текст реферата должен быть отпечатан на одной стороне листа на бумаге формате А4, шрифт Times New Roman, размер шрифта 12-14 пт., межстрочный интервал – 1,0-1,5, поля страницы: верхнее 2 см; нижнее – 2 см, левое – 3 см, правое – 1 см. Абзац начинается с красной строки (отступ 1,25 см). Текст должен быть выровнен по ширине.

3. Заголовки разделов следует размещать симметрично тексту. Переносы слов в заголовках не допускаются. Разделы начинаются с новой страницы. Расстояние между заголовками и текстом должно быть не более 1 см. Подчеркивать заголовки не допускается. Точка в конце заголовка не ставится.

4. Страницы работы нумеруются арабскими цифрами (1, 2, 3...) по центру снизу. Титульный лист включают в общую нумерацию, но номер на этом листе не ставится.

5. Приложения оформляют как продолжение работы на последующих листах. Каждое приложение начинается с нового листа. В правом верхнем углу пишется слово Приложение. При наличии более одного приложения, они нумеруются арабскими цифрами.

6. Используемые формулы и нормативные материалы должны иметь ссылки на источник, откуда они заимствованы.

### ***Критерии оценивания при защите реферата***

Баллы (оценка)	Критерии оценивания
3 балла («отлично»)	<ul style="list-style-type: none"><li>– соответствие содержания заявленной теме, отсутствие в тексте отступлений от темы работы;</li><li>– логичность и последовательность в изложении материала в работе;</li><li>– качество работы с зарубежными и отечественными источниками информации и данных, Интернет-ресурсами (актуальность источников, достаточность использованных источников для раскрытия темы работы);</li><li>– правильность оформления работы (соответствие стандарту в представлении текста, ссылок, цитат, таблицы, графического материала и т.д.);</li><li>– способность к анализу и обобщению информационного материала, степень полноты обзора состояния вопроса, обоснованность выводов в работе;</li><li>– работа представлена в срок;</li><li>– способность к публичной коммуникации, получены обоснованные ответы на дополнительные вопросы аудитории и преподавателя при защите работы.</li></ul>
2 балла («хорошо»)	<ul style="list-style-type: none"><li>– соответствие содержания заявленной теме, незначительные отступления в тексте от темы работы;</li><li>– незначительные нарушения в логичности и последовательности изложения материала в работе;</li><li>– в целом достаточность и актуальность использованных зарубежных и отечественных источников информации и данных, Интернет-ресурсов для раскрытия темы реферата;</li><li>– выполнены основные требования к оформлению работы (незначительные неточности и отступления от стандарта в представлении текста, ссылок, цитат, таблицы, графического материала и т.д.);</li><li>– достаточный уровень проявленной способности к анализу и обобщению информационного материала, достаточная степень полноты обзора состояния вопроса и обоснованности выводов в работе;</li></ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>– работа представлена в срок, но с некоторыми недоработками;</li> <li>– неполные ответы (незначительные ошибки) на дополнительные вопросы аудитории и преподавателя при защите работы.</li> </ul>
1 балл («удовлетворительно»)	<ul style="list-style-type: none"> <li>– имеются существенные отступления содержания от заявленной темы, значительные отступления в тексте от темы работы;</li> <li>– значительные нарушения в логичности и последовательности изложения материала в работе;</li> <li>– в целом недостаточность, неполная актуальность использованных зарубежных и отечественных источников информации и данных, Интернет-ресурсов для раскрытия темы реферата;</li> <li>– не выполнены основные требования к оформлению работы (значительные неточности и отступления от стандарта в представлении текста, ссылок, цитат, таблицы, графического материала и т.д.);</li> <li>– недостаточный уровень проявленной способности к анализу и обобщению информационного материала, тема освещена частично, отсутствуют выводы в работе;</li> <li>– работа представлена со значительным опозданием (более 1 недели), отсутствуют отдельные фрагменты работы;</li> <li>– неполные ответы со значительными ошибками на дополнительные вопросы аудитории и преподавателя при защите работы.</li> </ul>
0 баллов («неудовлетворительно»)	<ul style="list-style-type: none"> <li>– тема работы не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание ее содержания;</li> <li>– поставленные задачи не выполнены или выполнены их отдельные несущественные части;</li> <li>– работа не представлена.</li> </ul>

**5.1.3. Оценочные материалы для выполнения докладов по дисциплине «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски» (контролируемая компетенция ПКС-2, индикаторы достижения компетенций ПКС 2-2)**

***Темы докладов***

1. Общая характеристика внешней среды бизнеса.
2. Характеристика внутренней среды бизнеса.
3. Риск и неопределённость: информационный и оценочный подход.
4. Соотношение риска, доходности и ликвидности. Приемлемый риск.
5. Факторы, определяющие представление о риске, варианты оценок бизнес- риска.
6. Объективное и субъективное понимание бизнес- риска. Объект и категории субъектов бизнес- риска.
7. Риск как экономическая категория. Модель реализации риска в бизнесе.
8. Структурные характеристики риска. Классификация рисков на основе их структурных характеристик.
9. Общая характеристика чистых и спекулятивных рисков. Специфические классификации рисков: финансовые, банковские и страховые риски.
10. Развитие взглядов на управление риском.
11. Понятие и свойства системы управления бизнес- рисками.
12. Характеристика основных принципов управления бизнес- рисками.

13. Цели, задачи и основные этапы управления бизнес- рисками.
14. Взаимодействие между этапами управления бизнес- рисками.
15. Внешние и внутренние ограничения системы управления бизнес- рисками.
16. Общие правила и стратегия риск - менеджмента в бизнес- деятельности.
17. Концепция приемлемого риска. Кривая риска.
18. Пороговые значения бизнес- риска. Венчурный капитал.
19. Классификация процедур и основных методов управления бизнес-
20. рисками.
21. Общая характеристика методов трансформации бизнес- рисков.
22. Диверсификация как метод снижения бизнес- риска.
23. Общая характеристика методов финансирования бизнес- рисков.
24. Современные тенденции в выборе стратегий риск-менеджмента: статическая и динамическая концепция.
25. Качественные методы идентификации и анализа бизнес- рисков.
26. Характеристика статистических методов анализа бизнес- рисков.
27. Характеристика аналитических методов анализа бизнес- рисков.
28. Структура и содержание программы управления бизнес- рисками.
29. Биржевые риски: структура, определение уровня, критерии оценки.
30. Методы анализа процентных и кредитных рисков.
31. Инфляционный (дефляционный) риск и его влияние на деятельность. Дисконтирование и риск.
32. Валютные риски и методы их нивелирования. Варианты стратегии хеджирования.
33. Страхование транспортных и имущественных рисков.
34. Инвестиционная стратегия и риск.
35. Финансовый и операционный рычаг. Уровень сопряжённого эффекта.
36. Запас финансовой прочности и риск.
37. Оценка динамики финансового состояния фирмы с учётом факторов риска.
38. Методы и технологии идентификации поведенческих и природных рисков.

### ***Методические рекомендации по написанию доклада***

Доклад – продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы

Общий объём доклада 10-15 листов (шрифт 14 Times New Roman, 1,5 интервал). Поля: верхнее, нижнее, правое, левое – 20мм. Абзацный отступ – 1,25; Рисунки должны создаваться в циклических редакторах или как рисунок Microsoft Word (сгруппированный). Таблицы выполнять табличными ячейками Microsoft Word. Сканирование рисунков и таблиц не допускается. Выравнивание текста (по ширине страницы) необходимо выполнять только стандартными способами, а не с помощью пробелов. Размер текста в рисунках и таблицах – 12 кегль

Обязательно наличие: содержания (структура работы с указанием разделов и их начальных номеров страниц), введения (актуальность темы, цель, задачи), основных разделов реферата, заключения (в кратком, резюмированном виде основные положения работы), списка литературы с указанием конкретных источников, включая ссылки на Интернет-ресурсы.

В тексте ссылка на источник делается путем указания (в квадратных скобках) порядкового номера цитируемой литературы и через запятую – цитируемых страниц.

### ***Критерии оценивания при защите доклада***

Баллы (оценка)	Критерии оценивания
3 балла («отлично»)	– соответствие содержания заявленной теме, отсутствие в тексте отступлений от темы работы;

	<ul style="list-style-type: none"> <li>– логичность и последовательность в изложении материала в работе;</li> <li>– качество работы с зарубежными и отечественными источниками информации и данных, Интернет-ресурсами (актуальность источников, достаточность использованных источников для раскрытия темы работы);</li> <li>– правильность оформления работы (соответствие стандарту в представлении текста, ссылок, цитат, таблицы, графического материала и т.д.);</li> <li>– способность к анализу и обобщению информационного материала, степень полноты обзора состояния вопроса, обоснованность выводов в работе;</li> <li>– работа представлена в срок;</li> <li>– способность к публичной коммуникации, получены обоснованные ответы на дополнительные вопросы аудитории и преподавателя при защите работы.</li> </ul>
2 балла («хорошо»)	<ul style="list-style-type: none"> <li>– соответствие содержания заявленной теме, незначительные отступления в тексте от темы работы;</li> <li>– незначительные нарушения в логичности и последовательности изложения материала в работе;</li> <li>– в целом достаточность и актуальность использованных зарубежных и отечественных источников информации и данных, Интернет-ресурсов для раскрытия темы;</li> <li>– выполнены основные требования к оформлению работы (незначительные неточности и отступления от стандарта в представлении текста, ссылок, цитат, таблицы, графического материала и т.д.);</li> <li>– достаточный уровень проявленной способности к анализу и обобщению информационного материала, достаточная степень полноты обзора состояния вопроса и обоснованности выводов в работе;</li> <li>– работа представлена в срок, но с некоторыми недоработками;</li> <li>– неполные ответы (незначительные ошибки) на дополнительные вопросы аудитории и преподавателя при защите работы.</li> </ul>
1 балл («удовлетворительно»)	<ul style="list-style-type: none"> <li>– имеются существенные отступления содержания от заявленной темы, значительные отступления в тексте от темы работы;</li> <li>– значительные нарушения в логичности и последовательности изложения материала в работе;</li> <li>– в целом недостаточность, неполная актуальность использованных зарубежных и отечественных источников информации и данных, Интернет-ресурсов для раскрытия темы;</li> <li>– не выполнены основные требования к оформлению работы (значительные неточности и отступления от стандарта в представлении текста, ссылок, цитат, таблицы, графического материала и т.д.);</li> <li>– недостаточный уровень проявленной способности к анализу и обобщению информационного материала, тема освещена частично, отсутствуют выводы в работе;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>– работа представлена со значительным опозданием (более 1 недели), отсутствуют отдельные фрагменты работы;</li> <li>– неполные ответы со значительными ошибками на дополнительные вопросы аудитории и преподавателя при защите работы.</li> </ul>
0 баллов («неудовлетворительно»)	<ul style="list-style-type: none"> <li>– тема работы не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание ее содержания;</li> <li>– поставленные задачи не выполнены или выполнены их отдельные несущественные части;</li> <li>– работа не представлена.</li> </ul>

***5.1.4. Оценочные материалы для выполнения эссе по дисциплине «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски» (контролируемая компетенция ПКС-2, индикаторы достижения компетенций ПКС 2-2)***

***Темы эссе***

1. Основные механизмы, правила и способы, применяемые в риск-менеджменте.
2. Основные системы обеспечения управления рисками предприятия.
3. Основные системы финансового анализа.
4. Методический инструментарий оценки уровня риска.
5. Методический инструментарий оценки фактора ликвидности в процессе управления финансовыми рисками.
6. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности
7. финансовых операций с учетом фактора риска.
8. Коэффициент Шарпа, Сортино.
9. Понятие неопределенности хозяйственной ситуации.
10. Отличие неопределенности от риска.
11. Принятие решений в условиях частичной неопределенности.
12. Оптимальность по Парето.
13. Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.
14. Методы учета неопределенности и оценки рисков инвестиционных проектов. Понятие «дисконтирования» и «компаундирования».
15. Сущность дисконтирования для собственного капитала инвестиционного проекта и ее взаимосвязь с уровнем риска проекта.
16. Учет рисков инвестиционных проектов в составе ставки дисконта.
17. Методы оценки безрисковой ставки доходности с учетом влияния странового риска, роль государственных облигаций.
18. Основные возможности и последствия управления рисками для предприятия.
19. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков.
20. Страхование как метод управления бизнес-рисками. Франшиза.
21. Использование различных видов франшизы.
22. Перестрахование и сфера его применения.
39. Преимущества и недостатки страхования.
40. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков предприятия.
41. Платежеспособность и ликвидность предприятия в оценке риска банкротства предприятия.
42. Антикризисная политика предприятия, управление неплатежеспособным предприятием.
43. Реорганизация предприятий в случае банкротства.



### ***Методические рекомендации по написанию эссе***

Эссе представляет собой доклад на определенную тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников или краткое изложение книги, статьи, исследования, а также доклад с таким изложением.

Написание и защита эссе на аудиторном занятии используется в дисциплине в целях приобретения обучающимся необходимой профессиональной подготовки, развития умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов и т. п.

С помощью эссе обучающийся глубже постигает наиболее сложные проблемы данной дисциплины, учится лаконично излагать свои мысли, правильно оформлять работу, докладывать результаты своего труда.

Подготовка и публичная защита эссе способствует формированию библиографической культуры у будущего бакалавра, закреплению у него знаний, развитию умения самостоятельно анализировать многообразные общественно-политические явления современности, вести полемику.

*Введение эссе* необходимо для обоснования актуальности темы и предполагаемого метода рассуждения. *Основная часть эссе* содержит рассуждения по теме, то есть раскрытие темы, ответ на поставленные вопросы, аргументы, примеры и так далее. Все существенное содержание работы должно быть изложено в основной части. *Заключение эссе* должно содержать выводы и рекомендации по выбранной теме исследования. Эссе должно отвечать требованиям читабельности, последовательности и логичности.

Общий объем эссе 5-7 листов (шрифт 14 Times New Roman, 1,5 интервал). Поля: верхнее, нижнее, правое, левое – 20мм. Абзацный отступ – 1,25; Рисунки должны создаваться в циклических редакторах или как рисунок Microsoft Word (сгруппированный). Таблицы выполнять табличными ячейками Microsoft Word. Сканирование рисунков и таблиц не допускается. Выравнивание текста (по ширине страницы) необходимо выполнять только стандартными способами, а не с помощью пробелов. Размер текста в рисунках и таблицах – 12 кегль

Обязательно наличие: содержания (структура работы с указанием разделов и их начальных номеров страниц), введения (актуальность темы, цель, задачи), основных разделов реферата, заключения (в кратком, резюмированном виде основные положения работы), списка литературы с указанием конкретных источников, включая ссылки на Интернет-ресурсы.

В тексте ссылка на источник делается путем указания (в квадратных скобках) порядкового номера цитируемой литературы и через запятую – цитируемых страниц.

### ***Критерии оценки эссе***

«отлично» (2 балла) ставится, если обучающийся проявил инициативу, творческий подход, способность к выполнению сложных заданий, организационные способности. Отмечается способность к публичной коммуникации. Документация представлена в срок. Полностью оформлена в соответствии с требованиями

«хорошо» (1 балл) – обучающийся достаточно полно, но без инициативы и творческих находок выполнил возложенные на него задачи. Документация представлена достаточно полно и в срок, но с некоторыми недоработками

«удовлетворительно» (0,5 балла) – обучающийся выполнил большую часть возложенной на него работы. Допущены существенные отступления. Документация сдана со значительным опозданием (более недели). Отсутствуют отдельные фрагменты.

«неудовлетворительно» (0 баллов) – обучающийся не выполнил свои задачи или выполнил лишь отдельные несущественные поручения. Документация не сдана.

## ***5.2. Оценочные материалы для рубежного контроля***

*Рубежный контроль* осуществляется по более или менее самостоятельным разделам – учебным модулям курса и проводится по окончании изучения материала модуля в заранее установленное время. Рубежный контроль проводится с целью определения качества усвоения материала учебного модуля в целом. В течение семестра проводится **три таких контрольных мероприятия по графику**.

В качестве форм рубежного контроля можно использовать тестирование (письменное или компьютерное), проведение коллоквиума или контрольных работ. На рубежные контрольные мероприятия рекомендуется выносить весь программный материал (все разделы) по дисциплине.

**5.2.1. Оценочные материалы для контрольной работы по дисциплине «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски» (контролируемая компетенция ПКС-2, индикаторы достижения компетенций ПКС 2-2):**

***Типовые варианты контрольных работ:***

***Вариант 1.***

1. Банк выдал кредит на 6 месяцев в сумме 350 000 рублей. Ожидаемый месячный уровень инфляции – 3 %, требуемая реальная доходность операции равна 12% годовых. Определите ставку процентов по кредиту с учетом инфляции и размер наращенной суммы.
2. Три платежа 400 000 рублей, 650 000 рублей и 800 000 рублей со сроками погашения 1год 130 дней, 1год 160 дней и 1 год 200 дней, отсчитываемыми от одной даты, заменяются одним платежом со сроком погашения 1 год 300 дней. Стороны согласились на консолидацию платежей при использовании ставки сложных процентов 12% годовых. Определите консолидированную сумму.
3. Кредит в сумме 1,7 млн. рублей выдан на 3 года. Реальная доходность должна составлять 9% годовых (сложные проценты). Расчетный уровень инфляции - 14% в год. Определите ставку процентов при выдаче кредита, а также наращенную сумму долга.

***Вариант 2.***

1. Фирма имеет ряд финансовых обязательств перед одним кредитором – 1,7 млн. рублей, 2,1 млн. рублей и 2,4 млн. рублей, которые должна погасить через 150, 200 и 300 дней после 01.01 текущего года. По согласованию сторон решено заменить их одним платежом, равным 6,8 млн.рублей, с продлением срока оплаты, используя процентную ставку 14% годовых (простые проценты). Определите срок уплаты консолидированного платежа.
2. Банк выдал кредит на 8 месяцев в сумме 760 000 рублей. Ожидаемый месячный уровень инфляции – 1,5 %, требуемая реальная доходность операции равна 14% годовых. Определите ставку процентов по кредиту с учетом инфляции и размер наращенной суммы.
3. Фирма в погашение задолженности банку за предоставленный под 16% годовых кредит (простые проценты), полученный 01.01 текущего года, должна произвести три платежа: 150 000 рублей, 180 000 рублей и 210 000 рублей в сроки 15.03, 25.05 и 10.07. Фирма предложила банку объединить все платежи в один и погасить его 25.04. Определите величину консолидированного платежа.

***Вариант 3.***

1. Кредит 850 000 рублей выдан на 4 года. На этот период прогнозируется рост цен в 1,7 раза. Определите ставку процентов при выдаче кредита и наращенную сумму долга, если реальная доходность должна составлять 11% по ставке сложных процентов.
2. Фирма получила кредит на сумму 650 000 рублей под 14% годовых (простые проценты). Кредит должен быть погашен двумя платежами: первый – 300 000 рублей с процентами через 150 дней, второй – 350 000 рублей с процентами через 200 дней. Впоследствии фирма договорилась с кредитором об объединении платежей в один со сроком погашения через 350 дней. Необходимо определить размер консолидированного платежа. ( $K=365$ ).
3. Какова должна быть продолжительность ссуды в днях для того, чтобы долг, равный 12 000 руб., вырос до 14 000 руб. при условии, что простая ставка наращения равна 16 % годовых при  $K = 365$ ?

#### **Вариант 4.**

- 1) ООО «Заря» решило взять кредит на сумму 10 тыс. руб. На 6 месяцев. Банк «Альфа» предлагает кредит с ежемесячным погашением равными долями при ставке 0,05 (60% годовых). Банк «Омега» предлагает такой же кредит, но с разовым погашением по окончании срока кредита, ставка за пользование кредитом 55% годовых. Определить, какой кредит обойдётся ООО «Заря» дороже.
- 2) В результате инвестирования средств в размере 1,5 млн. руб. Предполагается получение прибыли в размере 300 тыс. руб. Ставка налога на прибыль составляет 30%, ставка по банковским кредитам в течение периода инвестиций равна 12%. Рассчитать экономическую рентабельность, дифференциал финансового рычага, плечо финансового рычага и эффект финансового рычага, если сумма заёмных средств составляет 500 тыс. руб.
- 3) Пусть общая сумма вкладов в коммерческий банк составляет 100 тыс., общая сумма резервов — 37 тыс. руб., а норма обязательных резервов — 10%. Ссуды какого размера могут выдать этот банк и вся банковская система в целом?

#### **Вариант 5.**

- 1) Предположим, что в банк, у которого нет избыточных резервов, приходит вкладчик и приносит 600 долл. наличными. Банк добавляет эти деньги к своим резервным отчислениям в центральный банк. После этого банк выдает ссуду в размере 300 долл. Как изменится предложение денег?
- 2) Лишь один банк в системе коммерческих банков имел избыточные резервы на сумму 100 тыс. Это позволило ему выдать ссуду, причем в максимально возможном размере. Заемщик получил половину этой ссуды в форме открытия текущего счета, а вторую половину — в виде наличных денег, которые банк с этой целью взял из центрального банка. Если известно, что норма резервных отчислений составляла 20% и полученные наличные деньги не вернулись обратно в банк, то каков рост предложения денег?
- 3) Объем номинального ВВП в стране составляет 4000 млрд долл., скорость обращения денег равна 4, а денежный мультипликатор равен 0,16. Какой необходим объем денежных средств?

#### ***Методические рекомендации при выполнении контрольных работ***

Контрольная рейтинговая работа – одна из форм проверки и оценки усвоения знаний. По результатам выполнения работы можно судить об уровне самостоятельности и активности обучающегося в учебном процессе. Практическая работа реализуется в виде аудиторной работы.

Основные задачи контрольной работы:

- 1) закрепление полученных ранее теоретических знаний;
- 2) выработка навыков самостоятельной научно-исследовательской работы;

- 3) выяснение подготовленности обучающихся к будущей практической работе;
- 4) выявление способностей к научно-исследовательской и поисковой деятельности.

Выполнение контрольных работ необходимо для более полного освоения дисциплины и играет существенную роль в формировании профессиональных компетенций.

При подготовке к рейтинговой контрольной работе необходимо придерживаться следующей технологии:

1. Внимательно изучить лекционный материал по теме, выносимой на конкретное занятие.
2. Найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе.

#### ***Критерии формирования оценок по контрольным точкам (контрольные работы; коллоквиум)***

6 баллов - ставится за работу, выполненную полностью без ошибок и недочетов; обучающийся демонстрирует знание теоретического и практического материала по теме практической работы, решено 100 % задач;

5 баллов – ставится за работу, выполненную полностью, но при наличии в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов. Обучающийся демонстрирует знание теоретического и практического материала по теме практической работы, допуская незначительные неточности при решении задач, решено 70 % задач;

4 балла – ставится за работу, если бакалавр правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой. Обучающийся затрудняется с правильной оценкой предложенной задачи, дает неполный ответ, решено 55 % задач;

3 и менее баллов – ставится за работу, если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы. Обучающийся дает неверную оценку ситуации, решено менее 50 % задач.

#### **5.2.2. Оценочные материалы для проведения тестирования (образцы тестовых заданий) по дисциплине «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски» (контролируемая компетенция ПКС-2, индикаторы достижения компетенций ПКС 2-2)**

##### **Вариант 1**

1) Если инвестор сформировал портфель из государственных облигаций с целью получения стабильного высокого дохода, то по склонности к риску такого инвестора можно отнести к ... типу:

- а) Агрессивному
- б) Умеренно-агрессивному
- в) Консервативному
- г) Нейтральному

2) Инвестиционный риск - это ...

- а) риск, возникающий в процессе инвестиционной деятельности
- б) риск, связанный с вероятностью потерь финансовых ресурсов
- в) риск изменения стоимости активов или пассивов фирмы из-за будущих изменений курса валюты
- г) вероятность потерь вследствие неисполнения должником своих обязательств в результате изменения экономического состояния отрасли.

3) Виды инвестиционных рисков по источникам возникновения бывают:

- а) Законодательные, правовые
- б) Политические, экономические

- в) Социальные, экономические, политические
- г) Систематические, несистематические
- 4) В чем заключается особенность несистематического риска?
  - а) Актуален для инвестиционной деятельности всех форм инвестирования
  - б) Тождественен чистому риску
  - в) Характерен для конкретного объекта инвестирования или для конкретной деятельности инвестора
  - г) Характерен только для акционерных обществ
- 5) Какой механизм применяется для устранения инвестиционных рисков?
  - а) Продажа основных фондов
  - б) Поиск инвесторов
  - в) Диверсификация
  - г) Эмиссия акций
- 6) Что характеризует показатель "бета"?
  - а) Доходность среднерыночную
  - б) Систематический рыночный риск
  - в) Безрисковую норму дохода
- 7) Что такое удержание риска?
  - а) уклонение от мероприятия, связанного с риском
  - б) оставление риска за инвестором
  - в) сокращение вероятности и объема потерь
  - г) страхование риска
- 8) Риск—это?
  - а) Вероятность возникновения условий, приводящих к негативным последствиям или дополнительным доходам
  - б) Нижний уровень доходности инвестиционных затрат
  - в) Процесс выравнивания монетарным путем напряженности, возникшей в какой-либо социально-экономической среде
  - г) Вероятность возникновения условий, приводящих к негативным последствиям
- 9) Найдите уравнение модели оценки капитальных вложений:
  - а)  $E(R_i) = i * E(R_m) + i$
  - б)  $E(R_i) = Y_i + i * E(R_m) + i$
  - в)  $E(R_i) = Y_i + i$
  - г)  $E(R_i) = E(R_m) + i$
- 10) Какие характеристики связаны с венчурными инвестициями?
  - а) безрисковые и низкодходные
  - б) высокорисковые и низкодходные
  - в) высокорисковые и высокодходные
  - г) безрисковые и высокодходные

## **Вариант 2**

1. Развитие бизнеса обусловлено следующими аспектами:
  - а) льготный налоговый режим;
  - б) независимость хозяйствующих субъектов;
  - в) частная собственность;
  - г) стабильность государственной политики.
2. Признаками бизнеса являются:
  - а) самостоятельность;
  - б) рискованная хозяйственная деятельность;
  - в) долговременные стратегические способы действия;
  - г) творческий поиск, новаторство.
3. К базовым (необходимым) свойствам бизнеса относятся:
  - а) владение ресурсами;

- б) лидерство;
  - в) экономическая свобода;
  - г) организационно-хозяйственное новаторство.
4. Технологическая (внешняя макросреда) ситуация отражает:
- а) уровень научно-технического развития;
  - б) наличие правового поля деятельности;
  - в) наличие инфраструктуры бизнеса;
  - г) наличие платежеспособного спроса.
5. По назначению предпринимательскую деятельность можно разделить на:
- а) производственную;
  - б) частную;
  - в) финансовую;
  - г) коллективную.
6. Схема коммерческого бизнеса включает:
- а) приобретение товара;
  - б) приобретение материалов;
  - в) наем работников;
  - г) получение услуг сторонних организаций.
7. Непосредственное отношение к фирме с позиции микросреды имеют:
- а) посредники;
  - б) государственные учреждения;
  - в) клиенты;
  - г) работники предприятия.
8. К маркетинговым посредникам относятся:
- а) банки;
  - б) рекламные агентства;
  - в) страховые компании;
  - г) склады.
9. По характеру воздействия на финансовые интересы фирмы контактные аудитории бывают:
- а) финансовые круги;
  - б) нежелательные аудитории;
  - в) СМИ;
  - г) широкая публика;
  - д) искомые аудитории.
10. Понятие «величины возможных колебаний прибыли» рассматривается в следующей теории риска:
- а) классическая;
  - б) неоклассическая;
  - в) Кейнсианская
- 11) Риск исследуется в связи со следующими направлениями деятельности фирмы:
- а) инфляцией;
  - б) некомпетентностью работников;
  - в) выбором организационных решений;
  - г) стихийными бедствиями.
12. С бизнес-риском принято ассоциировать области экономической политики:
- а) денежно-валютная политика;
  - б) политика по защите отечественных производителей;
  - в) социальная политика;
  - г) антимонопольная политика.
13. Принимая рисковое решение, предприниматель может поступить по отношению других субъектов экономики:

- а) полностью избежать риска;
- б) полностью переложить риск;
- в) частично переложить риск;
- г) отказаться от решения.

14. Внутренние риски бизнеса обусловлены:

- а) изменением законодательства;
- б) неэффективным менеджментом;
- в) ошибочной маркетинговой политикой;
- г) нестабильностью политической ситуации в стране.

15. Риски, непрерывно угрожающие бизнес-деятельности называются:

- а) кратковременные;
- б) правомерные;
- в) неоправданные;
- г) постоянные.

16. Целесообразно страховать следующие виды рисков:

- а) нестабильность сбытовой деятельности;
- б) автомобильные аварии;
- в) промышленный шпионаж;
- г) невыполнение обязательств субподрядчиками.

17. Главными задачами специалистов по риску являются:

- а) идентификация зон пониженного риска;
- б) разработка мер по снижению риска;
- в) выработка мер по возмещению ущерба;
- г) оценка степени риска.

18. Реализация принципа «нельзя рисковать больше, чем это может позволить собственный капитал» предполагает:

- а) сопоставить объем убытков с размером вкладываемого капитала;
- б) принять решение о передаче риска;
- в) соизмерить сокращение убытков в результате принимаемых мер с затратами на эти меры;
- г) определить максимальный объем убытков.

19. Правило «максимум выигрыша» означает:

- а) из возможных вариантов выбирается тот, у которого соотношение дохода и потерь является наибольшим;
- б) из возможных вариантов выбирается тот, который приносит максимальный результат;
- в) из возможных вариантов, выбирается тот, который обеспечивает приемлемую вероятность получения положительного результата.

20. Качественный анализ риска предполагает:

- а) установление значений вероятности наступления событий;
- б) установление потенциальных зон риска;
- в) расчет статистических показателей риска;
- г) выявление выгод и ущерба при реализации решения.

21. Меры по устранению и минимизации риска включают:

- а) определение доходности решения;
- б) выбор методов снижения риска;
- в) оценку приемлемости риска;
- г) обязательное снижение риска при принятии решения.

22. В зависимости от величины потерь обычно выделяют следующие зоны риска:

- а) допустимая;
- б) минимальная;
- в) безрисковая;

г) максимальная.

23. Область, характеризующаяся возможностью потерь в размере свыше величины ожидаемой прибыли называется:

- а) катастрофическая;
- б) критическая;
- в) безрисковая.

24. Методы построения кривой распределения вероятностей потерь и оценки риска, базирующиеся на теоретических представлениях, называются:

- а) статистические;
- б) расчетно-аналитические;
- в) экспертные.

25. Отношение среднего квадратического отклонения к средней арифметической – это:

- а) дисперсия;
- б) размах вариации;
- в) коэффициент вариации;
- г) среднее линейное отклонение.

26. Коэффициент чувствительности  $\beta$  представляет собой:

- а) величину позволяющую выявить предельный объем производства;
- б) показатель количественного систематического риска, связанного с общерыночным колебанием цен и доходности;
- в) значение показывающее наиболее чувствительные параметры инвестирования;
- г) готовность предприятия погасить долги в случае требования кредиторов.

27. Риск ликвидности связан со следующими финансовыми потерями:

- а) потеря капитала при продаже строящихся объектов;
- б) не возврат страховой суммы при реализации объектов инвестирования;
- в) реализация ценных бумаг в период их высокой кодировки;
- г) расходы в процессе ликвидации объектов инвестирования.

28. Цели использования индивидуальных экспертных оценок:

- а) прогнозирование действия конкурентов;
- б) снижение субъективности оценок;
- в) повышение достоверности получаемых результатов;
- г) составление сценариев действий.

29. Свободное высказывание без обсуждения и голосования предусматривает:

- а) открытое голосование;
- б) отсутствие непосредственных контактов между членами экспертной группы;
- в) отсутствие критики относительно высказываний;
- г) закрытое голосование.

30. Этап подбора экспертов и формирования экспертных групп при реализации схемы экспертизы состоит в:

- а) сохранении анонимности работы членов группы;
- б) привлечении экспертов в индивидуальном порядке;
- в) определении структуры экспертной группы;
- г) направлении анкет экспертам.

31. К финансовым рискам относятся:

- а) смена руководства предприятия;
- б) процентный риск;
- в) валютный;
- г) снижения сбыта.

32. Регулятивная функция риска проявляется в:

- а) выполнении роли катализатора прогресса;
- б) устранении нежелательных последствий развития;
- в) проявлении авантюризма при принятии решений;



- г) обеспечении права новаторства на риск.
33. Уклонение от мероприятия связанного с риском – это:
- а) передача риска;
  - б) удержание риска;
  - в) избежание риска;
  - г) снижение степени риска.
34. Качественное распределение рисков подразумевает:
- а) расширение диапазона инвесторов;
  - б) закрепление за участниками доли потерь;
  - в) выявление наибольшей доли потерь;
  - г) снижение числа потенциальных участников инвестирования.
35. Риск страховщика обусловлен:
- а) количеством сделок;
  - б) добросовестностью партнеров;
  - в) тяжестью ущерба;
  - г) частотой страховых событий.
36. Установление соотношения между потенциальными рисками и размерами расходов, необходимых для реализации проектов – это процесс:
- а) лимитирования;
  - б) страхования;
  - в) резервирования;
  - г) хеджирования.
37. Невозможность возврата банком вложенных в него средств по первому требованию в полном объеме обуславливает:
- а) кредитный риск;
  - б) риск неликвидности;
  - в) процентный риск;
  - г) депозитный риск.
38. Основными способами снижения банковских рисков являются:
- а) резервирование;
  - б) диверсификация;
  - в) страхование;
  - г) лимитирование.

#### ***Методические рекомендации к тестированию***

Полный банк тестовых заданий по дисциплине представлен в системе онлайн-обучения на базе программного обеспечения Moodle со встроенной подсистемой тестирования КБГУ (<https://open.kbsu.ru>). Обучающийся, чтобы пройти тестирование, входит в систему open.kbsu.ru под своим личным логином и паролем, выбирает нужную дисциплину и проходит тестирование.

#### ***Критерии оценивания по тестовым заданиям***

Предел длительности контроля	30 мин
Предлагаемое количество заданий из одного контролируемого подраздела	30 тестовых заданий
Критерии оценки	% верно выполненных тестовых заданий
«4 балла», если	76-100
«3 балла», если	51-75
«2 балла», если	26-50
«1 балл», если	11-25
«0 баллов», если	0-10

### ***5.3. Оценочные материалы для промежуточной аттестации***

*Целью промежуточных аттестаций по дисциплине является оценка качества освоения дисциплины обучающимися.*

Промежуточная аттестация предназначена для объективного подтверждения и оценивания достигнутых результатов обучения после завершения изучения дисциплины. Осуществляется в конце семестра и представляет собой итоговую оценку знаний по дисциплине в виде проведения экзамена.

Промежуточная аттестация может проводиться в устной, письменной форме, и в форме тестирования. На промежуточную аттестацию отводится до 30 баллов.

**5.3.1. ВОПРОСЫ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЧЕТ по дисциплине «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски» (контролируемая компетенция ПКС-2, индикаторы достижения компетенций ПКС 2-2)**

1. Субъекты и факторы, составляющие микро- и макроэкономическую среду.
2. Исторический аспект развития понятия "риск".
3. Бизнес- риски на микро- и макроэкономическом уровне.
4. Классификация бизнес- рисков: основные классификационные признаки.
5. Инфляционные и процентные риски.
6. Ценовые и налоговые риски.
7. Инвестиционные и инновационные риски.
8. Риск неплатежеспособности предприятия и риск снижения финансовой устойчивости предприятия.
9. Политический, страновой и риски "форс-мажорной" группы.
10. Кредитный, валютный и депозитный риски.
11. Основные проявления банковских рисков на микро- и макроэкономических уровнях.
12. Классификация банковских рисков.
13. Риски активов и пассивов банка.
14. Риски банковских злоупотреблений и система внутреннего контроля банка.
15. Основные показатели банковского риск-анализа.
16. Этапы процесса управления финансовыми рисками предприятия.
17. Формирование информационной базы системы управления финансовыми рисками.
18. Группировка финансовых операций по размеру возможных финансовых потерь. Кривая риска.
19. Риск-менеджмент: понятие и сущность, цели и задачи.
20. Функции объекта и субъекта управления риском.
21. Организация службы риск-менеджмента на предприятии.
22. Система риск-анализа финансовой деятельности предприятия.
23. Система риск-контроллинга финансовой деятельности предприятия.
24. Система риск-планирования финансовой деятельности предприятия.
25. Экономическая сущность финансовой среды и бизнес- рисков.
26. Микро- и макросреда бизнеса: сущность, субъекты.
27. Основные теории бизнес- рисков.
28. Классификация бизнес- рисков.
29. Риск неплатежеспособности предприятия, риск снижения финансовой устойчивости предприятия.
30. Инфляционные, процентные, ценовые и налоговые риски.
31. Основные проявления банковских рисков. Валютный, депозитный и кредитный
32. банковские риски.

33. Инвестиционные, инновационные и проектные риски.
34. Риски на макроуровне. Страновой, политический риск.
35. Основные риски микро- и макросреды бизнеса.
36. Группы рисков по характеру финансовых последствий.
37. Основные проявления рисков в микросреде бизнеса.
38. Группировка рисков по возможности их страхования и прогнозирования.
39. Сущность, цели и задачи управления бизнес-рисками.
40. Этапы процесса управления финансовыми рисками предприятия.
41. Риск-менеджмент: понятие и сущность, цели и задачи.
42. Кривая риска и показатели оценки степени риска.
43. Оценка уровня финансового риска.
44. Методологические основы управления финансовыми рисками
45. Методический инструментарий количественной оценки уровня финансового риска.
46. Экономико-статистические методы оценки финансовых рисков: уровень и дисперсия.
47. Оценка уровня риска с использованием коэффициента вариации, стандартного
48. отклонения и "бета"-коэффициента.
49. Аналоговые методы оценки финансовых рисков.
50. Экспертные методы оценки финансовых рисков: коллективные и индивидуальные.
51. Использование модели "стоимость под риском" (VaR).
52. Методический инструментарий оценки стоимости денежных средств с учетом фактора риска.
53. Математический инструментарий учета фактора ликвидности и фактора инфляции.
54. Принятие решений в условиях риска и неопределенности.
55. Функции объекта и субъекта риск-менеджмента.
56. Классические критерии принятия управленческих решений: критерии Вальда, Сэвиджа, "оптимистический" и N-критерий.
57. Производные критерии принятия управленческих решений: критерии Гурвица,
58. Гермейера и критерий произведений.
59. Составные критерии принятия управленческих решений.
60. Модификация критериев принятия управленческих решений с использованием
61. утопической точки.
62. Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков: избежание и лимитирование концентрации уровня рисков.
63. Хеджирование финансовых рисков.
64. Диверсификация финансовых рисков.
65. Трансферт финансовых рисков.
66. Самострахование и прочие методы нейтрализации финансовых рисков (гарантии, компенсации, "премия за риск" и тд).
67. Страхование, самострахование и хеджирование: основные отличия.
68. Виды и формы страхования финансовых рисков.
69. Методы оценки возможного банкротства предприятия.
70. Использование моделей для оценки экономического потенциала предприятия: Альтман, Бивер, Спрингейт, Фридман и др.
71. Виды и финансовые аспекты реорганизации предприятия.
72. Управление риском снижения финансовой устойчивости предприятия. Риск банкротства.
73. Основные показатели эффективности инвестиционных проектов и методы их оценки.
74. Простые методы оценки эффективности инвестиционного проекта (PP, ARR, CC).
75. Показатели эффективности инвестиционных проектов, определяемые на основании
76. использования концепции дисконтирования (NPV, IRR, PI)

77. Модель оценки капитальных активов (САРМ).

78. Финансовый риск-контроллинг.

Зачет является формой контроля знаний и умений, полученных на лекциях, практических занятиях и в процессе самостоятельной работы.

При подготовке к зачету обучающимся целесообразно использовать материалы лекций и рекомендованной преподавателем литературы. Чтобы лучше, продуктивнее использовать время на подготовку к экзамену, необходимо еще до начала сессии составить план своей работы. В процессе подготовки к зачету обучающимся первоначально определить разделы, к которым относятся соответствующие вопросы, а потом начинать их детальную проработку. Для основательного запоминания и усвоения материала желательно повторить его не менее трех раз. При просмотре всего материала курса очень помогает составление различных схем, сводных таблиц, графиков, которые позволяют наглядно связывать воедино различные части курса и обобщать их.

При повторении материала непосредственно перед зачетом нежелательно использовать много книг. Такое всестороннее и глубокое изучение материала нужно проводить в течение семестра, а в сессию резерв времени ограничен, поэтому достаточно одного-двух учебников и конспекта лекций. По ходу повторения материала полезно выписывать все основные определения, понятия.

В структуре каждого курса или раздела существуют ключевые лекции, в которых сформулированы основные законы, определения и положения, получившие развитие в дальнейших лекциях. Эти лекции необходимо проработать наиболее тщательно.

В ходе подготовки к зачету следует активно использовать консультации. Максимальную пользу от консультаций можно получить тогда, когда обучающийся приходит на нее с собственными конкретными вопросами, а не надеется услышать только ответы на вопросы других.

**6. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности**

**Таблица 7. Результаты освоения учебной дисциплины, подлежащие проверке**

<b>Результаты обучения (компетенции)</b>	<b>Основные показатели оценки результатов обучения</b>	<b>Вид материала, обеспечивающие формирование компетенций</b>
<b>Код и наименование компетенций выпускника</b> ПКС-2. Способен разрабатывать функциональные направления управления рисками.	<b>ЗНАТЬ:</b> – законодательство Российской Федерации по управлению рисками; – классификацию рисков; – особенности финансовой среды бизнеса и систему рисков, характерных для нее.	Оценочные материалы для устного опроса (раздел 5.1.1, №1-53). Оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.2, №1-57). Оценочные материалы для выполнения докладов (раздел 5.1.3, №1-38). Оценочные материалы для выполнения эссе (раздел 5.1.4, №1-43). Оценочные материалы для контрольной работы (коллоквиум) (раздел 5.2.1,
<b>Код и наименование индикаторов достижения компетенций выпускника</b> ПКС-2.2 Способен разработать систему управления рисками в рамках отдельных бизнес-		

процессов функциональных направлений	и		<p>варианты 1-3).</p> <p>Оценочные материалы для проведения тестирования (раздел 5.2.2, №1-30).</p> <p>Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3.1, №1-78).</p>
		<p><b>УМЕТЬ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– использовать знания особенностей финансовой среды бизнеса и системы рисков, характерных для нее;</li> <li>– организовывать процесс управления рисками в организации.</li> </ul>	<p>Оценочные материалы для устного опроса (раздел 5.1.1, №1-53).</p> <p>Оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.2, №1-57).</p> <p>Оценочные материалы для выполнения докладов (раздел 5.1.3, №1-38).</p> <p>Оценочные материалы для выполнения эссе (раздел 5.1.4, №1-43).</p> <p>Оценочные материалы для контрольной работы (коллоквиум) (раздел 5.2.1, варианты 1-3).</p> <p>Оценочные материалы для проведения тестирования (раздел 5.2.2, №1-30).</p> <p>Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3.1, №1-78).</p>
		<p><b>ВЛАДЕТЬ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– навыками разработки методов управления рисками в соответствии с принятой в организации классификацией рисков;</li> <li>– навыками мониторинга системы управления рисками;</li> <li>– навыками анализа применяемых способов управления рисками и мероприятий по управлению рисками.</li> </ul>	<p>Оценочные материалы для устного опроса (раздел 5.1.1, №1-53).</p> <p>Оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.2, №1-57).</p> <p>Оценочные материалы для выполнения докладов (раздел 5.1.3, №1-38).</p> <p>Оценочные материалы для выполнения эссе (раздел 5.1.4, №1-43).</p> <p>Оценочные материалы для контрольной работы (коллоквиум) (раздел 5.2.1, варианты 1-3).</p> <p>Оценочные материалы для проведения тестирования (раздел 5.2.2, №1-30).</p> <p>Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3.1, №1-78).</p>

## **7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **7.1. Нормативно-законодательные акты**

1. Гражданский кодекс РФ. - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: Консультант Плюс: URL: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
2. Постановление Правительства РФ от 15.04.2014 г. № 320 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации «Управление государственными финансами и регулирование финансовых рынков». - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: Консультант Плюс: URL: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)

### **7.2. Основная литература**

1. Остапенко Е.А. Финансовая среда и предпринимательские риски : учебное пособие для студентов бакалавриата (направление подготовки - 38.03.00 Экономика) / Остапенко Е.А., Гурнович Т.Г.. — Ставрополь : Ставропольский государственный аграрный университет, Секвойя, 2019. — 271 с. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/76127.html> (дата обращения: 11.09.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
2. Турчаева И.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учебное пособие / Турчаева И.Н., Матчинов В.А.. — Саратов : Вузовское образование, 2019. — 248 с. — ISBN 978-5-4487-0319-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/77575.html> (дата обращения: 11.09.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей. - DOI: <https://doi.org/10.23682/77575>
3. Алешина А.В. Финансовые рынки. Часть 1 : учебно-методическое пособие и практикум для изучения курса «Финансовые рынки»: базовый уровень / Алешина А.В., Булгаков А.Л., Крикунов А.С.. — Москва : Научный консультант, 2020. — 192 с. — ISBN 978-5-6040844-0-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/104999.html> (дата обращения: 11.09.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
4. Каранина Е.В. Управление финансовыми рисками. Стратегические модели и профессиональные стандарты : учебное пособие / Каранина Е.В.. — Санкт-Петербург : Интермедия, 2017. — 152 с. — ISBN 978-5-4383-0124-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/66803.html> (дата обращения: 11.09.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
5. Слепухина Ю.Э. Риск-менеджмент на финансовых рынках : учебное пособие / Слепухина Ю.Э.. — Екатеринбург : Уральский федеральный университет, ЭБС АСВ, 2021. — 216 с. — ISBN 978-5-7996-1522-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/68289.html> (дата обращения: 11.09.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
6. Анализ эффективности и рисков финансово-хозяйственной деятельности : учебное пособие / Е.В. Смирнова [и др.]. — Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2019. — 166 с. — ISBN 978-5-7410-1744-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/71262.html> (дата обращения: 11.09.2021). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

7. Гибсон Роджер Формирование инвестиционного портфеля: Управление финансовыми рисками / Гибсон Роджер. — Москва : Альпина Бизнес Букс, 2019. — 280 с. — ISBN 978-5-9614-0775-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/82378.html> (дата обращения: 11.09.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
8. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / В.Е. Барбаумов [и др.]. — Москва : Альпина Бизнес Букс, 2020. — 932 с. — ISBN 978-5-9614-0824-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/96867.html> (дата обращения: 11.09.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

### **7.3. Дополнительная литература**

9. Каран Гиротра Оптимальная бизнес-модель: четыре инструмента управления рисками / Каран Гиротра, Нетесин С.. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 216 с. — ISBN 978-5-9614-4652-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/86733.html> (дата обращения: 11.09.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
10. Крышкин О.В. Настольная книга по внутреннему аудиту: риски и бизнес-процессы / Крышкин О.В.. — Москва : Альпина Паблишер, 2020. — 480 с. — ISBN 978-5-9614-4449-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/93049.html> (дата обращения: 11.09.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

### **7.4. Периодические издания (газета, вестник, бюллетень, журнал)**

#### *Журналы*

1. Вопросы экономики (библиотека КБГУ).
2. Финансовый журнал: <https://www.finjournal-nifi.ru/ru/o-zhurnale/archive>

### **7.5. Интернет-ресурсы**

#### *— профессиональные базы данных:*

1. База данных Science Index (РИНЦ). Режим доступа: URL: <http://elibrary.ru>
2. Национальная электронная библиотека РГБ (имеется режим для людей с нарушением зрения (для слепых и слабовидящих). URL: <https://нэб.рф>

#### *— информационные справочные системы:*

1. Справочная правовая система «КонсультантПлюс». URL: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
2. Портал ГАРАНТ.РУ. URL: <https://www.garant.ru>

#### *- иные интернет-ресурсы:*

1. Научная электронная библиотека «Киберленинка»: <https://cyberleninka.ru/>
2. Сайт «Инвестиции. Профессиональный взгляд»: <http://invest-mag.ru>
3. Сайт «InvestorIQ»: <https://investorIQ.ru/>

#### *— иные интернет-ресурсы:*

1. Economics online <http://www.econline.h1.ru> - целью данного проекта является создание коллекции ссылок на ресурсы WWW, предоставляющие экономическую и финансовую информацию бесплатно в режиме онлайн. На сайте вы найдете каталог ссылок на лучшие экономические ресурсы, новости, информацию по экономической теории, финансам, статистике, архивы научных работ по экономике и т. д.
2. Economicus.Ru <http://economicus.ru> - экономический портал, главной целью которого является предоставление качественной информации по самому широкому спектру экономических дисциплин. Работы и биографии известных экономистов, профессиональный каталог экономических ресурсов Интернет, экономическая

конференция, учебно-методические материалы для преподающих и изучающих экономику, подборка словарей, энциклопедий, справочников по самым разнообразным областям экономики, наиболее полное собрание лекций по экономической теории.

3. Электронная библиотека по бизнесу и финансам <http://www.finbook.biz/> - сайт предоставляет бесплатный доступ к электронным книгам по бизнесу, финансам, экономике.

4. Служба тематических толковых словарей <http://glossary.ru/>

#### **7.6. Методические указания по проведению различных учебных занятий и другим видам самостоятельной работы**

Учебная работа по дисциплине «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски» состоит из контактной работы (лекции, практические занятия) и самостоятельной работы. Соотношение лекционных, семинарских, лабораторных и практических занятий к общему количеству часов соответствует учебному плану Направления 38.03.01 Экономика.

Для подготовки к практическим занятиям необходимо рассмотреть контрольные вопросы, при необходимости обратиться к рекомендуемой литературе, записать непонятные моменты в вопросах для уяснения их на предстоящем занятии.

*Методические рекомендации по изучению дисциплины «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски» для обучающихся*

Приступая к изучению дисциплины, обучающемуся необходимо ознакомиться с тематическим планом занятий, списком рекомендованной учебной литературы. Следует уяснить последовательность выполнения индивидуальных учебных заданий, занести в свою рабочую тетрадь темы и сроки проведения семинаров, написания учебных и творческих работ. При изучении дисциплины обучающиеся выполняют следующие задания: изучают рекомендованную учебную и научную литературу; пишут контрольные работы, готовят доклады и сообщения к практическим занятиям; выполняют самостоятельные творческие работы, участвуют в выполнении практических заданий. Уровень и глубина усвоения дисциплины зависят от активной и систематической работы на лекциях, изучения рекомендованной литературы, выполнения контрольных письменных заданий

Курс изучается на лекциях, семинарах, при самостоятельной и индивидуальной работе обучающихся. Обучающийся для полного освоения материала должен не пропускать занятия и активно участвовать в учебном процессе. Лекции включают все темы и основные вопросы теории и практики страхования. Для максимальной эффективности изучения необходимо постоянно вести конспект лекций, знать рекомендуемую преподавателем литературу, позволяющую дополнить знания и лучше подготовиться к семинарским занятиям.

В соответствии с учебным планом на каждую тему выделено необходимое количество часов практических занятий, которые проводятся в соответствии с вопросами, рекомендованными к изучению по определенным темам. Обучающиеся должны регулярно готовиться к семинарским занятиям и участвовать в обсуждении вопросов. При подготовке к занятиям следует руководствоваться конспектом лекций и рекомендованной литературой. Тематический план дисциплины, учебно-методические материалы, а также список рекомендованной литературы приведены в рабочей программе

В ходе изучения дисциплины обучающийся имеет возможность подготовить реферат по выбранной из предложенного в Рабочей программе списка теме. Выступление с докладом по реферату в группе проводится в форме презентации с использованием мультимедийной техники.



### *Методические рекомендации при работе над конспектом во время проведения лекции*

В процессе лекционных занятий целесообразно конспектировать учебный материал. Для этого используются общие и утвердившиеся в практике правила, и приемы конспектирования лекций.

Конспектирование лекций ведется в специально отведенной для этого тетради, каждый лист которой должен иметь поля, на которых делаются пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Целесообразно записывать тему и план лекций, рекомендуемую литературу к теме. Записи разделов лекции должны иметь заголовки, подзаголовки, красные строки. Для выделения разделов, выводов, определений, основных идей можно использовать цветные карандаши и фломастеры.

Названные в лекции ссылки на первоисточники надо пометить на полях, чтобы при самостоятельной работе найти и вписать их. В конспекте дословно записываются определения понятий, категорий и законов. Остальное должно быть записано своими словами.

Каждому обучающемуся необходимо выработать и использовать допустимые сокращения наиболее распространенных терминов и понятий.

### *Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям*

Практические (семинарские) занятия – составная часть учебного процесса, групповая форма занятий при активном участии обучающихся. Практические (семинарские) занятия способствуют углубленному изучению наиболее сложных проблем науки и служат основной формой подведения итогов самостоятельной работы обучающихся. Целью практических (семинарских) занятий является углубление и закрепление теоретических знаний, полученных обучающимися на лекциях и в процессе самостоятельного изучения учебного материала, а, следовательно, формирование у них определенных умений и навыков.

В ходе подготовки к практическому (семинарскому) занятию необходимо прочитать конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. Следует доработать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы.

Желательно при подготовке к практическим (семинарским) занятиям по дисциплине одновременно использовать несколько источников, раскрывающих заданные вопросы.

На практических (семинарских) занятиях обучающиеся учатся грамотно излагать проблемы, свободно высказывать свои мысли и суждения, рассматривают ситуации, способствующие развитию профессиональной компетентности. Следует иметь в виду, что подготовка к практическому (семинарскому) занятию зависит от формы, места его проведения, конкретных заданий и поручений. Это может быть написание реферата (с последующим их обсуждением), коллоквиум.

### *Методические рекомендации по организации самостоятельной работы*

Организация самостоятельной работы по дисциплине включает следующее компоненты:

1. Самостоятельное изучение тем дисциплины;
2. Подготовка рефератов по предложенным темам.

Самостоятельная работа обучающегося включает:

- изучение основной и дополнительной литературы;
- изучение материалов периодической печати и электронных ресурсов;
- подготовку к практическим (семинарским) занятиям;
- выполнение задания и подготовку к его защите;

- изучение проблемных ситуаций, не имеющих однозначного решения;
- подготовку к экзамену;
- индивидуальные и групповые консультации по наиболее сложным вопросам дисциплины.

Теоретический материал по тем темам, которые вынесены на самостоятельное изучение, обучающийся прорабатывает в соответствии с вопросами для подготовки к зачету. Пакет заданий для самостоятельной работы выдается в начале семестра, определяются конкретные сроки их выполнения и сдачи. Результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем и учитываются при аттестации обучающегося. Задания для самостоятельной работы составляются, как правило, по темам и вопросам, по которым не предусмотрены аудиторские занятия, либо требуется дополнительно проработать и проанализировать рассматриваемый преподавателем материал в объеме запланированных часов.

Для закрепления теоретического материала обучающиеся выполняют различные задания (рефераты, домашние задания). Их выполнение призвано обратить внимание обучающихся на наиболее сложные, ключевые и дискуссионные аспекты изучаемой темы, помочь систематизировать и лучше усвоить пройденный материал. Такие задания могут быть использованы как для проверки знаний обучающихся преподавателем в ходе проведения занятий, а также для самопроверки знаний обучающимися.

При самостоятельном выполнении заданий обучающиеся могут выявить тот круг вопросов, который усвоили слабо, и в дальнейшем обратить на них особое внимание. Контроль самостоятельной работы обучающихся по выполнению заданий осуществляется преподавателем с помощью выборочной и фронтальной проверок на практически (семинарских) занятиях. При необходимости дополнительные консультации могут быть назначены по согласованию с преподавателем в индивидуальном порядке. Самостоятельная работа должна носить творческий и планомерный характер.

#### *Методические рекомендации по работе с литературой*

Всю литературу можно разделить на учебники и учебные пособия, оригинальные научные монографические источники, научные публикации в периодической печати. Из них можно выделить литературу основную (рекомендуемую), дополнительную и литературу для углубленного изучения дисциплины.

Изучение дисциплины следует начинать с учебника, поскольку учебник – это книга, в которой изложены основы научных знаний по определенному предмету в соответствии с целями и задачами обучения, установленными программой.

При работе с литературой необходимо учитывать, что имеются различные виды чтения, и каждый из них используется на определенных этапах освоения материала.

*Предварительное* чтение направлено на выявление в тексте незнакомых терминов и поиск их значения в справочной литературе. В частности, при чтении указанной литературы необходимо подробнейшим образом анализировать понятия.

*Сквозное чтение* предполагает прочтение материала от начала до конца. Сквозное чтение литературы из приведенного списка дает возможность обучающемуся сформировать свод основных понятий из изучаемой области и свободно владеть ими.

*Выборочное* – наоборот, имеет целью поиск и отбор материала. В рамках данного курса выборочное чтение, как способ освоения содержания курса, должно использоваться при подготовке к практическим занятиям по соответствующим разделам.

*Аналитическое чтение* – это критический разбор текста с последующим его конспектированием. Освоение указанных понятий будет наиболее эффективным в том случае, если при чтении текстов студент будет задавать к этим текстам вопросы. Перечень этих вопросов ограничен, поэтому важно не только содержание вопросов, но сам принцип освоения литературы с помощью вопросов к текстам.

Целью *изучающего* чтения является глубокое и всестороннее понимание учебной информации. Есть несколько приемов изучающего чтения:

1. Чтение по алгоритму предполагает разбиение информации на блоки: название; автор; источник; основная идея текста; фактический материал; анализ текста путем сопоставления имеющихся точек зрения по рассматриваемым вопросам; новизна.

2. Прием постановки вопросов к тексту имеет следующий алгоритм:

- медленно прочитать текст, стараясь понять смысл изложенного;
- выделить ключевые слова в тексте;
- постараться понять основные идеи, подтекст и общий замысел автора.

3. Прием тезирования заключается в формулировании тезисов в виде положений, утверждений, выводов.

К этому можно добавить и иные приемы: прием реферирования, прием комментирования.

#### *Методические рекомендации по написанию рефератов*

Реферат – доклад на определенную тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников; краткое изложение содержания научной работы, книги (или ее части), статьи с основными фактическими сведениями и выводами. Реферат является творческой исследовательской работой, основанной, прежде всего, на изучении значительного количества научной и иной литературы по теме исследования.

Написание реферата используется в учебном процессе в целях приобретения обучающимся необходимой профессиональной подготовки, развития умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов и т.п. Процесс написания реферата включает: выбор темы; подбор нормативных актов, специальной литературы и иных источников, их изучение; составление плана; написание текста работы и ее оформление; устное изложение реферата.

Рефераты пишутся по наиболее актуальным темам. В них на основе тщательного анализа и обобщения научного материала сопоставляются различные взгляды авторов и определяется собственная позиция обучающегося с изложением соответствующих аргументов. Темы рефератов должны охватывать и дискуссионные вопросы курса. Они призваны отражать передовые научные идеи, обобщать тенденции практической деятельности, учитывая при этом изменения в текущем законодательстве. Обучающийся при желании может сам предложить ту или иную тему, предварительно согласовав ее с научным руководителем.

Содержание реферата обучающийся докладывает в отведенное для этого преподавателем время на практических занятиях. Предварительно подготовив тезисы доклада, обучающийся в течение 7 - 10 минут должен кратко изложить основные положения своей работы. После доклада автор отвечает на вопросы аудитории. На основе обсуждения обучающемуся выставляется соответствующая оценка.

#### *Методические рекомендации по написанию эссе*

Эссе – это небольшое по объему сочинение, не претендующее на полноту изложения материала. Эссе содержит основные мысли на заданную тему, излагается лаконично и сжато. Однако ответ на поставленный в названии к эссе вопрос должен быть дан, или, если тема сформулирована в виде утверждения, то оно должно быть подтверждено или опровергнуто.

В курсе планируется написание как минимум два эссе в течение семестра, которые охватывают все темы дисциплины. Темы эссе объявляются заранее, поэтому у обучающихся есть возможность внимательно поработать с литературой и другими источниками информации, задать интересующие вопросы преподавателю, кратко сформулировать основные мысли, касающиеся вопроса эссе.

При написании эссе обычно используется ряд источников, которые служат базой

для личных рассуждений автора, но которые не обязательно указывать в конце сочинения (однако при желании в конце эссе может быть приведен список используемой литературы). Использованные источники позволяют автору дать содержательный и обоснованный ответ на вопрос темы эссе, а также обосновать личную точку зрения на затрагиваемую проблему. Источниками могут быть как учебные пособия, так и публицистические и научные статьи в периодической печати и Интернете. В эссе может быть использована статистика для подтверждения высказываний, однако в силу небольшого объема сочинения, эссе не должно быть перегружено цифрами.

Стиль эссе – научный. Требования к объему эссе по данной дисциплине – 5-7 страниц текста формата А4 шрифт размера 14, интервал 1,5. Поля: верхнее, нижнее, правое, левое – 20мм. Абзацный отступ – 1,25; Рисунки должны создаваться в циклических редакторах или как рисунок Microsoft Word (сгруппированный). Таблицы выполнять табличными ячейками Microsoft Word. Сканирование рисунков и таблиц не допускается. Выравнивание текста (по ширине страницы) необходимо выполнять только стандартными способами, а не с помощью пробелов. Размер текста в рисунках и таблицах – 12 кегль

#### *Методические рекомендации по подготовке сообщений*

Подготовка материала для сообщения (доклада) аналогична поиску материалов для реферата и эссе. По объему текст, который рекомендуется использовать для сообщения, близок к объему текста эссе: для устного сообщения – не более трех страниц печатного текста. Если сообщение делается в письменном виде – объем его должен быть 3 – 5 страниц.

Устное сообщение может сопровождаться презентацией. Рекомендуемое количество слайдов – около 10. Текст слайда должен дополнять информацию, которая произносится докладчиком во время выступления. Полностью повторять на слайде текст выступления не целесообразно. Приоритет при написании слайдов отдается таблицам, схемам, рисункам, кратким заключениям и выводам.

В сообщении должна быть раскрыта заявленная тема. Приветствуется внимание аудитории к докладу, содержательные вопросы аудитории и достойные ответы на них поощряются более высокой оценкой выступающему.

Время выступления – 10 – 15 минут.

Литература и другие источники могут быть найдены обучающимся самостоятельно или рекомендованы преподавателем (если возникнут сложности с поиском материала по теме); при предложении конкретной темы сообщения преподаватель должен ориентироваться в проблеме и уметь направить обучающихся.

#### *Методические рекомендации для подготовки к экзамену*

Промежуточная аттестация по дисциплине «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски» проводится в форме экзамена. Основой для определения оценки служит уровень усвоения обучающимися материала, предусмотренного рабочей программой дисциплины. К экзамену допускаются обучающиеся, набравшие 36 и более баллов по итогам текущего и промежуточного контроля. На экзамене обучающийся может набрать от 15 до 30 баллов.

В период подготовки к экзамену обучающиеся вновь обращаются к учебно-методическому материалу и закрепляют промежуточные знания.

Подготовка обучающегося к экзамену включает три этапа:

- самостоятельная работа в течение семестра;
- непосредственная подготовка в дни, предшествующие экзамену по темам курса;
- подготовка к ответу на экзаменационные вопросы.

При подготовке к экзамену обучающимся целесообразно использовать материалы лекций, практические работы, выполнявшиеся в течение семестра, нормативные правовые акты, основную и дополнительную литературу.

На экзамен выносятся материал в объеме, предусмотренном рабочей программой

дисциплины за семестр. Экзамен проводится в письменной форме.

При проведении экзамена в письменной форме, ведущий преподаватель составляет экзаменационные билеты, которые включают в себя: теоретические задания; практические задания (задачи или ситуации). Формулировка теоретических задания совпадает с формулировкой перечня экзаменационных вопросов, доведенных до сведения обучающихся накануне экзаменационной сессии. Содержание вопросов одного билета относится к различным разделам программы с тем, чтобы более полно охватить материал учебной дисциплины. Экзаменационный билет включает три задания, каждое из которых оценивается в 10 баллов (итого – 30 баллов на экзамене). При проведении письменного экзамена на работу отводится 60 минут.

## **8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **8.1. Требования к материально-техническому обеспечению**

Перечень материально-технического обеспечения дисциплины включает в себя:

- учебные аудитории для проведения учебных занятий, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения (компьютерные классы института);
- помещение для самостоятельной работы обучающихся, оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к ЭОИС КБГУ.

При проведении занятий используются:

*лицензионное программное обеспечение:*

- Пакет прав для учащихся на обеспечение доступа к сервису Office 365 ProPlusEdu ShrdSvr ALNG SubsVL MVL PerUsr STUUseBnft Student EES;
- Антивирусное программное обеспечение Kaspersky Endpoint Security для бизнеса – Стандартный Russian Edition. 1500-2499 Node 1 year Educational Renewal License.

*свободно распространяемые программы:*

- 7Z – программа-архиватор;
- Adobe Acrobat Reader – программа для чтения PDF файлов;
- Mozilla Firefox лицензия, Google Chrome – интернет-браузеры;
- Far Manager – консольный файловый менеджер для операционных систем семейства Microsoft Windows;
- Google – сервисы для работы;
- Tilda – конструктор сайтов;
- Ethereum – блокчейн платформа.

*информационные справочные системы:*

- «КонсультантПлюс». URL: <http://www.consultant.ru>
- «Гарант» (в свободном доступе). URL: <http://www.garant.ru>

### **8.2. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Для студентов с ограниченными возможностями здоровья созданы специальные условия для получения образования. В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья университетом обеспечивается:

1. Альтернативная версия официального сайта в сети «Интернет» для слабовидящих;

2. Для инвалидов с нарушениями зрения (слабовидящие, слепые) - присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь, дублирование вслух справочной информации о расписании учебных занятий; наличие средств для усиления остаточного зрения, брайлевской компьютерной техники, видеоувеличителей, программ не визуального доступа к информации, программ-синтезаторов речи и других технических средств приема-передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями зрения;

3. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху (слабослышащие, глухие) – звукоусиливающая аппаратура, мультимедийные средства и другие технические средства приема-передачи учебной информации в доступных формах;

4. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, созданы материально-технические условия обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекты питания, туалетные и другие помещения университета, а также пребывания в указанных помещениях (наличие расширенных дверных проемов, поручней и других приспособлений).

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

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

а) для слабовидящих:

- на экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения зачете/экзамена оформляются увеличенным шрифтом;

- задания для выполнения на экзамене зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;

в) для глухих и слабослышащих:

- на зачете/экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- зачет/экзамен проводится в письменной форме;

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

- по желанию студента экзамен может проводиться в письменной форме;

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

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;
- по желанию студента экзамен проводится в устной форме.

*Материально-техническое обеспечение дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья*

Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
Аудитория для самостоятельной работы и коллективного пользования специальными техническими средствами для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ в КБГУ, аудитория № 145 (Главный корпус КБГУ)	Комплект учебной мебели: <ul style="list-style-type: none"> <li>- столы и стулья для обучающихся (3 комплекта);</li> <li>- стол для инвалидов-колясочников (1 шт.);</li> <li>- компьютер с подключением к сети и программным обеспечением (3 шт.);</li> <li>- специальная клавиатура (с увеличенным размером клавиш, со специальной накладкой, ограничивающей случайное нажатие соседних клавиш) (1шт.);</li> <li>- принтер для печати рельефно-точечным шрифтом Брайля VP Columbia (1 шт.);</li> <li>- портативный тактильный дисплей Брайля «Focus 14 Blue» (совместимый с планшетными устройствами, смартфонами и ПК) (1 шт.);</li> <li>- бумага для печати рельефно-точечным шрифтом Брайля, совместимого с принтером VP Columbia;</li> <li>- видеоувеличитель портативный HV-MVC, диагональ экрана – 3,5 дюйма (4 шт.);</li> <li>- сканирующая и читающая машина SARA-CE (1 шт.);</li> <li>- джойстик компьютерный адаптированный, беспроводной (3 шт.);</li> <li>- беспроводная Bluetooth гарнитура с костной проводимостью «AfterShokz</li> </ul>	<p>Продукты MICROSOFT (Desktop Education ALNG LicSaPk OLVS Academic Edition Enterprise) подписка (Open Value Subscription) № V 2123829.</p> <p>Kaspersky Endpoint Security Стандартный Russian Edition № лицензии 17E0-180427-50836-287-197.</p> <p>Программы для создания и редактирования субтитров, конвертирующее речь в текстовый и жестовый форматы на экране компьютера: Майкрософт Диктейт: <a href="https://dictate.ms/">https://dictate.ms/</a>, Subtitle Edit, («Сурдофон» (бесплатные).</p> <p>Программа не визуального доступа к информации на экране компьютера JAWS for Windows (бесплатная).</p> <p>Программа для чтения вслух текстовых файлов (Tiger Software Suit (TSS)) (номер лицензии 5028132082173733).</p> <p>Программа экранного доступа с синтезом речи для слепых и слабовидящих (NVDA) (бесплатная)</p>

	<p>Trekz Titanium» (1 шт.);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводная гарнитура с костной проводимостью «AfterShokz Sportz Titanium» (2 шт.);</li> <li>- проводная гарнитура Defender (1 шт.);</li> <li>- персональный коммуникатор EN-101 (5 шт.);</li> <li>- специальные клавиатуры (с увеличенным размером клавиш, со специальной накладкой, ограничивающей случайное нажатие соседних клавиш);</li> <li>- клавиатура адаптированная с крупными кнопками + пластиковая накладка, разделяющая клавиши, Беспроводная Clevy Keyboard + Clevy Cove (3шт.);</li> <li>- джойстик компьютерный Joystick SimplyWorks беспроводной (3шт.);</li> <li>- ноутбук + приставка для айтрекинга к ноутбуку PSEye Mini (1 шт)</li> </ul>	
--	---	--



**9. Лист изменений (дополнений)**  
**в рабочей программе дисциплины (модуля) «Финансовая среда бизнеса и бизнес-риски»**  
**по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы и**  
**кредит» на \_\_\_\_\_ учебный год**

<b>№п/п</b>	<b>Элемент (пункт) РПД</b>	<b>Перечень вносимых изменений (дополнений)</b>	<b>Примечание</b>

Обсуждена и рекомендована на заседании кафедры экономики и финансов  
 протокол № \_\_\_\_ от " \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

## Приложение 1

### *Шкала оценивания планируемых результатов обучения*

#### *Текущий и рубежный контроль*

Семестры	Шкала оценивания			
	0-35 баллов	36-50 баллов	51-60 баллов	61-70 баллов
3	Частичное посещение аудиторных занятий. Неудовлетворительное выполнение заданий на практических (семинарских) занятиях. Плохая подготовка к балльно-рейтинговым мероприятиям. Обучающийся не допускается к промежуточной аттестации.	Полное или частичное посещение аудиторных занятий. Частичное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «удовлетворительно».	Полное или частичное посещение аудиторных занятий. Полное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «хорошо».	Полное посещение аудиторных занятий. Полное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «отлично».

#### *Промежуточная аттестация*

Семестр	Шкала оценивания	
	Не зачтено (36-60)	Зачтено (61-70)
3	Обучающийся имеет 36-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на зачёте не ответил ни на один вопрос.	Обучающийся имеет 36-45 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на зачёте представил полный ответ на один вопрос и частично (полностью) ответил на второй. Обучающийся имеет 46-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на зачёте дал полный ответ на один вопрос или частично ответил на оба вопроса. Обучающемуся, имеющему 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, выставляется отметка «зачтено» без сдачи зачёта.

## Приложение 2

### *Критерии оценки качества освоения дисциплины*

Баллы (рейтинговой оценки)	Результат освоения	Требования к уровню освоения компетенции(й)
61-70	Зачтено	Индикатор достижения компетенции ПКС-2.2 освоен полностью. Обучающийся: имеет целостные, системные знания, умеет выделять главное и второстепенное; дает четкие определения понятий; последовательно и уверенно излагает материал; может применять приобретенные знания, умения и навыки для решения профессиональных задач.
36-60	Не зачтено	Индикатор достижения компетенции ПКС-2.2 освоен частично. Обучающийся: имеет разрозненные знания; допускает негрубые ошибки и неточности в определении понятий; затрудняется в изложении материала; допускает грубые ошибки при применении приобретенных знаний, умений и навыков в решении профессиональных задач.
0-35	Недопуск	Индикатор достижения компетенции ПКС-2.2 не освоен. Обучающийся: имеет разрозненные, бессистемные знания, не умеет выделять главное и второстепенное; допускает грубые ошибки в определении понятий, искажает их смысл; беспорядочно и неуверенно излагает материал; не может применять приобретенные знания, умения и навыки для решения профессиональных задач.