Негосударственное частное образовательное учреждение
высшего образования
«Армавирский лингвистический социальный институт»

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.05.01 «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски»

Направление подготовки **38.03.02 «Менеджмент»**
(уровень бакалавриата)
Направленность (профиль) образовательной программы **«Экономический менеджмент»**
Форма обучения **очная/заочная**
Квалификация (степень) выпускника: **Бакалавр**

Подписан: Сакиева Фатима Нурдиновна
DN: C=RU, OU=Ректор, O=НЧОУ ВО АЛСИ, CN=Сакиева Фатима Нурдиновна, E=info@alsivuz.ru
Основание: я подтверждаю этот документ своей удостоверяющей подписью
Местоположение: Армавир
Дата: 2021.06.15 17:33:42+03'00'

Армавир, 2021

Содержание

1. Цели освоения учебной дисциплины
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
3. Указание места дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся
5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий
5.1 Структура учебной дисциплины
5.2. Виды занятий и их содержание
5.2.1 Содержание теоретической части дисциплины
5.2.2 Тематика практических занятий
5.2.3 Задания для СРС
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)
7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)
7.1. Паспорт фонда оценочных средств
7.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы
7.3.Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, а так же шкал оценивания
7.4 Типовые задания и иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы
7.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций
7.5.1 Сводный перечень обобщенных критериев оценки разных форм контроля
7.5.2. Средства оценивания для промежуточной и текущей аттестации
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины (модуля)
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)
12 Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)
13. Особенности организации образовательного процесса по образовательной программе для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья
14 Перечень лицензионного программного обеспечения

Обоснование РПД

Рабочая программа по дисциплине «Б1.В.ДВ.05.01» «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски» разработана в соответствии с требованиями установленными:

- Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата), утвержденный приказом Министерства образования и науки РФ от 7 августа 2014 г.№ 940;

- приказом Минобрнауки России от 5 апреля 2017 г. N 301 "Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры",

- учебным планом по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль) образоватебльной программы «Экономический менеджмент»

Для обучающихся набора:
2018 года;
2019 года;

Автор (составитель): к.э.н., доцент Е.И. Лопатина

Рабочая программа дисциплины одобрена на заседании кафедры экономических, естественнонаучных и социальных дисциплин 15 июня 2021 г. протокол № 11

Заведующий кафедрой_____/ Л.Л.Денисова
(подпись) Ф.И.О.

Рецензент : доцент кафедры экономики и управления ФГБОУ ВО АГПУ М.И.Пшмахова

1. Цели освоения учебной дисциплины

Цель освоения учебной дисциплины – усвоение теоретических и практических основ организации функционирования предприятий различных организационно-правовых форм, особенностей организации их финансовой деятельности, принципов и методов управления предпринимательскими и финансовыми рисками. Полученные знания дадут возможность с одной стороны, грамотно организовывать современную предпринимательскую деятельность, а с другой – эффективно и рационально использовать имеющиеся финансовые ресурсы, управлять возможными предпринимательскими и финансовыми рисками.

Задачами освоения дисциплины являются:

изучение сущности каждого вида предпринимательского риска, полного спектра воздействующих факторов, особенностей их проявления, методов оценки и управления.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций (в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП):

Профессиональные компетенции:

- умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4);
- способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений (ПК-5);
- владением навыками координации предпринимательской деятельности в целях обеспечения согласованности выполнения бизнес-плана всеми участниками (ПК-19);

В результате освоения дисциплины студент должен:

Иметь представление:

- о роли государства в формировании финансовой среды предпринимательства;
- об экономической природе предпринимательства.

Знать:

- различные методы и инструменты управления финансовыми рисками;
- природу и классификацию финансовых рисков;
- виды предпринимательской деятельности;
- финансовые условия развития производства.

Уметь:

- использовать различные инструменты управления финансовыми рисками;
- применять базовые математические подходы к анализу финансовых рисков.
- использовать операции по привлечению финансовых ресурсов.

Владеть:

- - организацией предпринимательской деятельности.
- - практикой управления риском в риск – менеджменте
- - понятиями о финансовых рисках в системе риск-менеджмента

3. Указание места дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски» является дисциплиной по выбору, входит в состав вариативной части профессионального цикла ООП.

4. Объем дисциплины

Выписка из учебного плана

Форма обучения	Семестр	Трудоемкость		Лекции, *час.*	Практич. занятия, *час.*	Лаб. раб., *час.*	СРС, *час*	Форма аттестации
		зач. ед.	час					
очная	7	3	108	18	36	–	54	Зачет
заочная	9	3	108	4	8	–	92	Зачет (4)
в т.ч. в интерактивной форме[1]			20%					

5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий

5.1 Структура учебной дисциплины

Очная форма обучения

№	Разделы курса, темы занятий	Всего часов	Всего аудит часов	Из них			СРС
				лекц.	практ	лаб.	
	Раздел I. Предпринимательство. финансовая среда предпринимательства						
1	Экономическая природа предпринимательства и его организационно-правовые формы	10	5	2	4	–	5
2	Предпринимательская среда. Формы и виды предпринимательской деятельности	10	5	2	4	–	5
3	Финансовое обеспечение деятельности предпринимательской организации. Операции по привлечению финансовых ресурсов.	10	5	2	4	–	5

[1] Для РПД, разработанных с ФГОС ВО, интерактивные часы в данной таблице не прописываются

4	Организация предпринимательской деятельности. Экономические ресурсы предпринимательской деятельности	10	5	2	4	–	5
5	Затраты и результаты предпринимательской деятельности. Виды предпринимательских рисков.	10	5	2	4	–	5
	Раздел II. управление финансовыми рисками						
6	Финансовые риски: основные определения и понятия.	10	6	2	3	–	6
7	Финансовые риски в системе риск-менеджмента. Практика управления риском в риск – менеджменте	10	6	2	3	–	6
8	Финансовые риски в предпринимательской деятельности: общий подход	10	6	2	3	–	6
9	Финансовые риски в инвестиционном процессе и методы их минимизации*	9	6	1	3	–	6
10	Банковские финансовые риски*	9	5	1	4	–	5
11	Зачет		–	–	–	–	
	Всего часов:	**108**	**54**	**18**	**36**	**-**	**54**

***** Занятие проводится в интерактивной форме

заочная форма обучения

№	Разделы курса, темы занятий	Всего часов	Всего аудит часов	Из них			СРС
				лекц.	практ	лаб.	
	Раздел I. Предпринимательство. финансовая среда предпринимательства						
1	Экономическая природа предпринимательства и его организационно-правовые формы	10	2	1	1	–	9

2	Предпринимательская среда. Формы и виды предпринимательской деятельности	10	1		1	–	9
3	Финансовое обеспечение деятельности предпринимательской организации. Операции по привлечению финансовых ресурсов.	10	1	1		–	9
4	Организация предпринимательской деятельности. Экономические ресурсы предпринимательской деятельности	10	1		1	–	9
5	Затраты и результаты предпринимательской деятельности. Виды предпринимательских рисков.	9	1		1	–	9
	Раздел II. управление финансовыми рисками						
6	Финансовые риски: основные определения и понятия.	9	2	1	1	–	9
7	Финансовые риски в системе риск-менеджмента. Практика управления риском в риск – менеджменте	9	1		1	–	9
8	Финансовые риски в предпринимательской деятельности: общий подход	9	1	1		–	9
9	Финансовые риски в инвестиционном процессе и методы их минимизации	9	1		1	–	8
10	Банковские финансовые риски	9	1		1	–	8
11	Зачет	4	–	–	–	–	4
	Всего часов:	**108**	**12**	**4**	**8**	**-**	**92**

5.2. Виды занятий и их содержание

5.2.1 Содержание теоретической части дисциплины

Планы и содержание лекционных занятий

№	Наименование раздела, темы	Содержание раздела, темы	Форма текущего контроля
	Раздел I. Предпринимательство. финансовая среда предпринимательства	Экономическая природа предпринимательства. Организационно-правовые формы предпринимательской деятельности. Предпринимательство на рынке финансовых услуг. Корпоративное предпринимательство: российская и зарубежная практика. Корпорации, концерны, группы. Холдинги: образование и управление.	Устный контроль.
1	Экономическая природа предпринимательства и его организационно-правовые формы	Понятие «предпринимательство» и эволюция его определения. Основные характеристики предпринимательской деятельности. Роль предпринимательства в экономическом развитии. Личность предпринимателя и предпринимательское поведение. Различие между менеджером и предпринимателем. Сущность предпринимательской среды. Экономическая свобода – ведущий элемент предпринимательской среды. Внешняя предпринимательская среда. Сокращение административных барьеров, регулирующих деятельность субъектов предпринимательства. Рынок – среда существования предпринимателей. Внутренняя предпринимательская среда. Классификация предпринимательской деятельности. Виды предпринимательства: производственное, коммерческое, финансовое, консультативное. Крупный и малый бизнес. Проблема определения понятия «малый бизнес». Инновационный бизнес. Венчурное предпринимательство. Современные организационно-правовые формы предпринимательской деятельности в России.	Устный и письменный контроль
2	Предпринимательская среда. Формы и виды предпринимательской деятельности	Выбор источников финансирования. Внутренние источники финансирования деятельности предприятия. Основные формы внешнего финансирования предпринимательской деятельности. Эмиссия ценных бумаг. Привлечение банковских кредитов. Основные виды банковского кредита. Заключение организацией кредитного договора с банками. Коммерческое кредитование организаций. Налоговый и инвестиционный налоговые кредиты. Факторинг как форма финансирования. Лизинговые операции. Финансирование организаций путем предоставления бюджетного кредита. Заемный капитал: арендные отношения в системе "арендодатель-арендатор". Финансовая аренда (лизинг). Определение лизинга и механизм лизинговой сделки. Расчет лизинговых платежей. Гарантии для участников лизинговых операций. Факторинг. Франчайзинг. Особенности поддержки малого предпринимательства в России. Государственное регулирование инвестиционно - заемной системы предпринимательства. Формы государственной финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства.	Устный и письменный контроль
3	Финансовое обеспечение деятельности предпринимательской организации. Операции по привлечению финансовых ресурсов.	Поиск и оценка бизнес - идеи. Технология принятия предпринимательского решения. Определение ресурсов, необходимых для начала бизнеса. Выбор юридической формы фирмы. Процедура регистрации. Определение организационной формы новой фирмы. Модель функционирования фирмы в рыночной среде. Экономические ресурсы, необходимые для организации и ведения предпринимательской деятельности. Материальные, трудовые, информационные ресурсы. Финансовые ресурсы. Источники капитала. Типы банковских ссуд.	Устный и письменный контроль

4	Организация предпринимательской деятельности. Экономические ресурсы предпринимательской деятельности	Издержки производства и себестоимость продукции. Основные финансовые результаты предпринимательской деятельности Бюджетное планирование. Ценообразование и ценовая политика фирмы. Основные финансовые документы фирмы. Виды предпринимательским рисков и методы управления ими.	Устный и письменный контроль
5	Затраты и результаты предпринимательской деятельности. Виды предпринимательских рисков.	Понятие риска и связанные с ним понятия. Природа и классификация финансовых рисков. Законодательное определение финансовых рисков. Различные подходы к минимизации финансовых рисков. Характеристика целей и возможностей методов стратегического планирования, оперативного менеджмента, риск-менеджмента, страхования при управлении финансовыми рисками. Финансовые риски в страховании.	Устный и письменный контроль
	Раздел II. управление финансовыми рисками		Устный и письменный контроль
6	Финансовые риски: основные определения и понятия.	Финансовый риск как объект управления. Классификация финансовых рисков в риск-менеджменте. Приемы математической статистики и способы оценки степени риска. Среднее ожидаемое значение, колеблемость, дисперсия и среднее квадратичное отклонение, коэффициент вариации как параметры, описывающие риск. Объективный и субъективный методы определения вероятности реализации риска. Сущность и содержание риск-менеджмента. Организация и процедуры риск-менеджмента. Стратегия риск-менеджмента. Приемы риск-менеджмента: диверсификация, лимитирование, самострахование, страхование, хеджирование и др.	Устный и письменный контроль
7	Финансовые риски в системе риск-менеджмента. Практика управления риском в риск – менеджменте	Риск-менеджмент как система управления риском. Этапы риск -менеджмента: определение цели риска, определение величины вероятности наступления события, выявление степени и величины риска, анализ окружающей обстановки, выбор стратегии приемов управления риском и способов его снижения, осуществление целенаправленного воздействия на риск. Стоимость риска. Коэффициенты риска. Способы снижения риска в риск - менеджменте.	Устный и письменный контроль
8	Финансовые риски в предпринимательской деятельности: общий подход	Различные подходы к рассмотрению финансовых рисков в предпринимательской деятельности. Страхование предпринимательских рисков: понятия, цели, условия. Типы рисков, связанных с различными стадиями кругооборота средств в процессе товарного производства, и соответствующие методы минимизации риска. Принципы страхования и его классификация, внешние и внутренние методы страхования предпринимательских рисков. Понятие о косвенных рисках. Страхование инвестиций и финансовых гарантий, страхование от политических и коммерческих рисков, страхование имущества, гражданской ответственности, на случай перерывов в хозяйственной деятельности, риска неплатежа, кредитов, экспортных кредитов, депозитных вкладов. Методы определения объема ответственности и оценки риска. Зарубежная практика страхования предпринимательских рисков.	Устный и письменный контроль
9	Финансовые риски в инвестиционном процессе и методы их минимизации	Структура инвестиций и классификация структуры рисков, связанных с защитой имущественных интересов иностранного инвестора: общие риски, технические риски, специальные риски. Риски хозяйственной деятельности, политические риски. Формы организации защиты от рисков. Оценка риска инвестиций. Примеры оценки финансового риска в инвестиционном процессе.	Устный и письменный контроль

		Формы организации защиты от финансовых рисков в инвестиционном процессе: государственные гарантии, страхование, самострахование. Ограниченность стандартных актуарных методов оценки рисков в инвестиционном процессе. Количественные методы оценки политических рисков: инспекционные поездки экспертов; метод разведки; метод Делори; численные методы. Принципы факторного анализа. Методы снижения «субъективности» полученного оценочного результата. Параметры, используемые в численных методах оценки политического риска.	
10	Банковские финансовые риски (в инновационной форме)	Виды деятельности банка и соответствующие финансовые риски. Факторы, влияющие на уровень банковских рисков. Ретроспективные, текущие и перспективные, низкие, умеренные и полные банковские риски. Экономические и политические банковские риски. Внутренние и внешние банковские риски. Страновые, валютные риски и риски стихийных бедствий. Риски активных и пассивных операций. Методы оценки и управления банковскими рисками. Оценка и управление кредитными рисками. Кредитные и финансовые риски при осуществлении инвестиционных проектов. Риски при работе с ценными бумагами и валютой, методы их минимизации.	Устный и письменный контроль
ЗАЧЕТ			

Инновационная форма проведения темы.

1. Лекции нетрадиционной формы проведения

Проблемная лекция начинается с вопросов, с постановки проблемы, которую в ходе изложения материала необходимо решить. Проблемные вопросы отличаются от не проблемных тем, что скрытая в них проблема требует не однотипного решения, то есть готовой схемы решения в прошлом опыте нет. Для ответа на него требуется размышление, когда для ответа на не проблемный вопрос существует правило, которое нужно знать.

Проблемные лекции обеспечивают творческое усвоение будущими специалистами принципов и закономерностей изучаемой науки, активизируют учебно-познавательную деятельность студентов, их самостоятельную аудиторную и внеаудиторную работу, усвоение знаний и применение их на практике.

Программа изучения дисциплины предусматривает:

■ **Лекционные занятия и самостоятельное изучение курса** «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски» по настоящей программе проходят с использованием рекомендуемой литературы и источников.

Лекционный материал посвящается рассмотрению основных концептуальных вопросов: основным понятиям, подходам, а также вопросам, трактовка которых в научном мире неоднозначна, также рассматриваются конкретные методики и алгоритмы.

Самостоятельная работа предполагает: изучение теории и практики и рекомендованных литературных источников; изучение по рекомендации преподавателя наиболее интересных, проблемных работ и тем, по возможности, конспектирование их.

■ **Проведение семинарских занятий.** Такая форма занятий предполагает активную, целенаправленную работу студентов.

Цель семинарского занятия - усвоение важнейших вопросов курса и выступление каждого студента на каждом семинаре. На семинаре студенты должны уметь объяснить понимание ими вопросов темы. Для этого при подготовке к семинару студент должен внимательно изучить рекомендованную литературу и методические рекомендации, подготовиться и ответить на любой вопрос темы семинара, продолжить выступление предыдущего выступающего.

Студент должен иметь на семинаре основные нормативные акты и может пользоваться конспектом изученной литературы. Каждый студент должен по указанию преподавателя отрецензировать сообщение, сделанное предыдущим выступающим.

Текущая аттестация качества усвоения знаний

Дисциплина изучается в 7 (очная форма обучения); 10 (очно-заочная и заочная формы обучения) семестрах.

Текущая аттестация работы студентов осуществляется в процессе проведения семинарских занятий на протяжении семестра путем оценки устных ответов, а также решения тестов и задач.

Если студент не выполнил ни одного задания, а также не проявил активности на семинарах, то его работа в течение семестра оценивается как неудовлетворительная. Однако даже при этом студент допускается к зачету как итоговой форме контроля знаний.

Если студент пропускает занятия по уважительной причине (по болезни, график свободного посещения), то он выполняет задания самостоятельно, во внеаудиторное время, знакомя преподавателя с полученными результатами. При этом тесты могут быть заменены разбором проблемных ситуаций по названным темам.

Предполагается также промежуточная аттестация в форме контрольного тестирования и выполнения двух контрольно-срезовых работ.

Итоговая аттестация по курсу

По итогам изучения изучаемой дисциплины сдается зачет

Зачет и экзамен проводится устно по билетам. При выставлении итоговой оценки оцениваются ответы на вопросы билета, дополнительные вопросы и учитывается оценка за работу в течение семестра, включая все элементы рубежного контроля.

Для студентов заочной формы обучения предусматривается контрольная работа. Положительный результат выполнения студентом контрольной работы является основанием для сдачи зачета.

5.2.2 Тематика практических занятий

Раздел I. Предпринимательство. финансовая среда предпринимательства

Семинар №1

Тема: Экономическая природа предпринимательства и его организационно-правовые формы.

Время семинара – 4 часа

Цель проведения занятия – раскрыть сущность и экономическую природу предпринимательства и его организационно-правовые формы.

Задачи:

- изучить экономическую природу предпринимательства;
- раскрыть организационно-правовые формы предпринимательской деятельности;
- рассмотреть основные формы современного крупного предпринимательства.

Вопросы к рассмотрению:

1. Экономическая природа предпринимательства.
2. Организационно-правовые формы предпринимательской деятельности.
3. Предпринимательство на рынке финансовых услуг.
4. Основные характеристики предпринимательской деятельности

Задания для самостоятельной работы:

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

1. Корпоративное предпринимательство: российская и зарубежная практика.
2. Корпорации, концерны, группы. Холдинги: образование и управление.
3. Роль предпринимательства в экономическом развитии.
4. Личность предпринимателя и предпринимательское поведение.

Практикум:**1 – 4**

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Семинар №2

Тема: Предпринимательская среда. Формы и виды предпринимательской деятельности

Время семинара – 4 часа

Цель проведения занятия – изучить сущность и особенности предпринимательской деятельности, рассмотреть Роль предпринимательства в экономическом развитии страны.

Задачи:

- раскрыть основные характеристики предпринимательской деятельности;
- проанализировать личность предпринимателя и предпринимательское поведение, раскрыть различие между менеджером и предпринимателем;
- рассмотреть сущность предпринимательской среды, виды предпринимательской деятельности.

Вопросы к рассмотрению:

1. Понятие «предпринимательство» и эволюция его определения. Основные характеристики предпринимательской деятельности.
2. Сущность предпринимательской среды.
3. Внешняя и внутренняя предпринимательская среда..
4. Классификация предпринимательской деятельности.
5. Виды предпринимательства: производственное, коммерческое, финансовое, консультативное.
6. Крупный и малый бизнес. Проблема определения понятия «малый бизнес».
7. Инновационный бизнес. Венчурное предпринимательство.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

1. Личность предпринимателя и предпринимательское поведение. Различие между менеджером и предпринимателем.
2. Экономическая свобода – ведущий элемент предпринимательской среды.
3. Рынок – среда существования предпринимателей
4. Современные организационно-правовые формы предпринимательской деятельности в России

Практикум: 5 - 7

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 22, 24, 29, 30, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Семинар №3

Тема: Финансовое обеспечение деятельности предпринимательской организации. Операции по привлечению финансовых ресурсов

Время семинара – 6 часа

Цель проведения занятия – изучить сущность и особенности финансового обеспечения деятельности предпринимательской организации, порядок проведения операций по привлечению финансовых ресурсов.

Задачи:

- изучить особенности финансового обеспечения предприятия;
- рассмотреть признаки финансовой устойчивости предприятия;
- раскрыть порядок осуществления операций по привлечению финансовых ресурсов.

Вопросы к рассмотрению:

1. Выбор источников финансирования.
2. Внутренние источники финансирования деятельности предприятия.
3. Основные формы внешнего финансирования предпринимательской деятельности.

4. Эмиссия ценных бумаг.
5. Привлечение банковских кредитов. Основные виды банковского кредита.
6. Коммерческое кредитование организаций.
7. Налоговый и инвестиционный налоговые кредиты.
8. Заемный капитал: арендные отношения в системе "арендодатель-арендатор".
9. Финансовая аренда (лизинг). Расчет лизинговых платежей.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

1. Заключение организацией кредитного договора с банками.
2. Факторинг как форма финансирования.
3. Лизинговые операции.
4. Сущность и содержание франчайзинга.
5. Финансирование организаций путем предоставления бюджетного кредита.
6. Государственное регулирование инвестиционно-заемной системы предпринимательства.
7. Формы государственной финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства.

Практикум: 8 – 12

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Семинар №4

Тема: Организация предпринимательской деятельности. Экономические ресурсы предпринимательской деятельности

Время семинара – 4 часа

Цель проведения занятия – раскрыть особенности организации предпринимательской деятельности, порядок аккумулирования экономических ресурсов, осуществления затрат в предпринимательской деятельности.

Задачи:

- изучить порядок и технологию принятия предпринимательского решения;
- раскрыть порядок процедуры регистрации предприятия;
- проанализировать особенности бюджетного планирования на предприятии..

Вопросы к рассмотрению:

1. Технология принятия предпринимательского решения.
2. Выбор юридической формы фирмы. Процедура регистрации.
3. Экономические ресурсы, необходимые для организации и ведения предпринимательской деятельности.
4. Финансовые ресурсы. Источники капитала. Типы банковских ссуд.
5. Издержки производства и себестоимость продукции.
6. Основные финансовые результаты предпринимательской деятельности.
7. Бюджетное планирование.
8. Ценообразование и ценовая политика фирмы.
9. Основные финансовые документы фирмы.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

1. Поиск и оценка бизнес-идеи.
2. Модели функционирования фирмы в рыночной среде.
3. Материальные, трудовые, информационные ресурсы в предпринимательской деятельности.

Практикум: 13 – 17

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 24, 25, 29, 32, 36, 37, 40, 44, 45, 46, 51, 53, 56,59, 60.

Семинар № 5

Тема: Затраты и результаты предпринимательской деятельности. Виды предпринимательских рисков

Время семинара – 4 часа

Цель проведения занятия – изучить затраты, порядок их учета, которые предприятие несет при изготовлении продукции, раскрыть основные виды предпринимательских рисков.

Задачи:

- изучить издержки производства при изготовлении продукции;
- выяснить, что представляет собой понятие «себестоимость продукции»;
- проанализировать виды предпринимательских рисков.

Вопросы к рассмотрению:

1. Издержки производства и себестоимость продукции.
2. Основные финансовые результаты предпринимательской деятельности.
3. Бюджетное планирование.
4. Ценообразование и ценовая политика фирмы.
5. Основные финансовые документы фирмы.
6. Виды предпринимательским рисков и методы управления ими.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

1. Цели ценообразования предприятия;
2. Стратегии ценообразования, применяемые на предприятии.
3. Предпринимательские риски, наиболее часто встречающиеся в современной рыночной экономике.

Практикум: 18 – 20

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Раздел II. Управление финансовыми рисками

Семинар №6

Тема: Финансовые риски: основные определения и понятия

Время семинара – 4 часа

Цель проведения занятия – изучить сущность понятия «Финансовые риски», их природу и классификацию, существующие подходы к минимизации рисков.

Задачи:

- раскрыть сущность понятия риска;
- рассмотреть природу и классификацию рисков;
- изучить особенности страхования финансовых рисков.

Вопросы к рассмотрению:

1. Понятие риска и связанные с ним понятия.
2. Природа и классификация финансовых рисков.
3. Характеристика целей и возможностей методов стратегического планирования, оперативного менеджмента, риск-менеджмента, страхования при управлении финансовыми рисками.
4. Финансовые риски в страховании.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

1. Законодательное определение финансовых рисков.
2. Различные подходы к минимизации финансовых рисков.
3. Различия и особенности риск-менеджмента и оперативного менеджмента.

Практикум: 21 – 26

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Семинар №7

Тема: Финансовые риски в системе риск-менеджмента
Практика управления риском в риск – менеджменте

Время семинара – 6 часа

Цель проведения занятия – изучить сущность и особенности финансовых рисков в системе риск-менеджмента, основные формы и методы по управлению финансовыми рисками.

Вопросы к рассмотрению:

1. Понятие финансового риска. Природа и классификация финансовых рисков.
2. Финансовый риск как объект управления. Классификация финансовых рисков в риск-менеджменте.
5. Приемы математической статистики и способы оценки степени риска.
6. Сущность и содержание риск-менеджмента. Организация и процедуры риск-менеджмента.
7. Стратегия и приемы риск-менеджмента.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

1. Объективный и субъективный методы определения вероятности реализации риска.
2. Приемы риск-менеджмента: диверсификация, лимитирование, самострахование, страхование, хеджирование и др.
3. Способы снижения риска в риск - менеджменте.

Практикум: 27 – 31

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 22, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 42, 44, 45, 46, 53, 55, 56,59, 60.

Семинар №8

Тема: Финансовые риски в предпринимательской деятельности: общий подход

Время семинара – 4 часа

Цель проведения занятия – раскрыть существующие различные подходы к рассмотрению финансовых рисков в предпринимательской деятельности, особенности страхования предпринимательских и финансовых рисков.

Задачи:

- рассмотреть особенности страхования предпринимательских рисков;
- изучить подходы к страхование инвестиций и финансовых гарантий;
- раскрыть сущность методов определения объема ответственности и оценки риска.

Вопросы к рассмотрению:

1. Различные подходы к рассмотрению финансовых рисков в предпринимательской деятельности.
2. Страхование предпринимательских рисков: понятия, цели, условия.
3. Страхование инвестиций и финансовых гарантий, страхование от политических и коммерческих рисков, страхование имущества, гражданской ответственности, на случай перерывов в хозяйственной деятельности, риска неплатежа, кредитов, экспортных кредитов, депозитных вкладов.
4. Методы определения объема ответственности и оценки риска.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

1. Типы рисков, связанных с различными стадиями кругооборота средств в процессе товарного производства, и соответствующие методы минимизации риска.
2. Принципы страхования и его классификация, внешние и внутренние методы страхования предпринимательских рисков.
3. Косвенные риски: понятие, сущность, критерии определения.

Практикум: 32 – 36

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 27, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46,49, 53, 56,59, 60.

Семинар №9

Тема: Финансовые риски в инвестиционном процессе и методы их минимизации

Время семинара – 4 часа

Цель проведения занятия – изучить особенности проявления финансовых рисков в инвестиционном процессе, раскрыть методы их минимизации.

Задачи:

- раскрыть структура инвестиций и классификация структуры рисков, связанных с защитой имущественных интересов иностранного инвестора.;
- изучить формы организации защиты от финансовых рисков в инвестиционном процессе;
- проанализировать принципы факторного анализа, методы снижения «субъективности» полученного оценочного результата.

Вопросы к рассмотрению:

1. Структура инвестиций и классификация структуры рисков, связанных с защитой имущественных интересов иностранного инвестора.
2. Оценка риска инвестиций.
3. Формы организации защиты от финансовых рисков в инвестиционном процессе.
4. Ограниченность стандартных актуарных методов оценки рисков в инвестиционном процессе.
5. Количественные методы оценки политических рисков.
6. Принципы факторного анализа. Методы снижения «субъективности» полученного оценочного результата.
7. Параметры, используемые в численных методах оценки политического риска. **Задания для самостоятельной работы**

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

1. Формы организации защиты от рисков.
2. Примеры оценки финансового риска в инвестиционном процессе.
3. Формы организации защиты от финансовых рисков в инвестиционном процессе: государственные гарантии, страхование, самострахование.
4. Риски хозяйственной деятельности, политические риски.

Практикум: 37 – 41

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 28, 29, 32, 34, 37, 39, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Семинар №10

Тема: Банковские финансовые риски

Время семинара – 4 часа

Цель проведения занятия – рассмотреть основные виды банковских финансовых рисков, меры по их минимизации.

Задачи:

- изучить виды деятельности банка и соответствующие финансовые риски;
- раскрыть сущность экономических и политических банковских рисков;
- рассмотреть кредитные и финансовые риски при осуществлении инвестиционных проектов.

Вопросы к рассмотрению:

1. Виды деятельности банка и соответствующие финансовые риски.
2. Экономические и политические банковские риски.
3. Страновые, валютные риски и риски стихийных бедствий.
4. Риски активных и пассивных операций.
5. Методы оценки и управления банковскими рисками.
6. Оценка и управление кредитными рисками.

7. Кредитные и финансовые риски при осуществлении инвестиционных проектов.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

1. Факторы, влияющие на уровень банковских рисков.
2. Внутренние и внешние банковские риски.
3. Ретроспективные, текущие и перспективные, низкие, умеренные и полные банковские риски.
4. Риски при работе с ценными бумагами и валютой, методы их минимизации.

Практикум: 42 – 46

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 26, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 55, 56,59, 60.

4.2 Планы семинарских занятий для студентов очно – заочной формы обучения

Раздел I. Предпринимательство. Финансовая среда предпринимательства

Семинар №1

Тема: Экономическая природа предпринимательства и его организационно-правовые формы.

Время семинара – 1 час

Цель проведения занятия – раскрыть сущность и экономическую природу предпринимательства и его организационно-правовые формы.

Задачи:

- изучить экономическую природу предпринимательства;
- раскрыть организационно-правовые формы предпринимательской деятельности;
- рассмотреть основные формы современного крупного предпринимательства.

Вопросы к рассмотрению:

1. Экономическая природа предпринимательства.
2. Организационно-правовые формы предпринимательской деятельности.
3. Предпринимательство на рынке финансовых услуг.
4. Основные характеристики предпринимательской деятельности

Задания для самостоятельной работы:

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

5. Корпоративное предпринимательство: российская и зарубежная практика.
6. Корпорации, концерны, группы. Холдинги: образование и управление.
7. Роль предпринимательства в экономическом развитии.
8. Личность предпринимателя и предпринимательское поведение.

Практикум: **1 – 4**

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Семинар №2

Тема: Предпринимательская среда. Формы и виды предпринимательской деятельности

Время семинара – 1 час

Цель проведения занятия – изучить сущность и особенности предпринимательской деятельности, рассмотреть Роль предпринимательства в экономическом развитии страны.

Задачи:

- раскрыть основные характеристики предпринимательской деятельности;
- проанализировать личность предпринимателя и предпринимательское поведение, раскрыть различие между менеджером и предпринимателем;
- рассмотреть сущность предпринимательской среды, виды предпринимательской деятельности.

Вопросы к рассмотрению:

1. Понятие «предпринимательство» и эволюция его определения. Основные характеристики предпринимательской деятельности.
2. Сущность предпринимательской среды.
3. Внешняя и внутренняя предпринимательская среда..
4. Классификация предпринимательской деятельности.
5. Виды предпринимательства: производственное, коммерческое, финансовое, консультативное.
6. Крупный и малый бизнес. Проблема определения понятия «малый бизнес».
7. Инновационный бизнес. Венчурное предпринимательство.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

5. Личность предпринимателя и предпринимательское поведение. Различие между менеджером и предпринимателем.
6. Экономическая свобода – ведущий элемент предпринимательской среды.
7. Рынок – среда существования предпринимателей
8. Современные организационно-правовые формы предпринимательской деятельности в России

Практикум: 5 – 7

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 22, 24, 27, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Семинар №3

Тема: Финансовое обеспечение деятельности предпринимательской организации. Операции по привлечению финансовых ресурсов

Время семинара – 2 часа

Цель проведения занятия – изучить сущность и особенности финансового обеспечения деятельности предпринимательской организации, порядок проведения операций по привлечению финансовых ресурсов.

Задачи:

- изучить особенности финансового обеспечения предприятия;
- рассмотреть признаки финансовой устойчивости предприятия;
- раскрыть порядок осуществления операций по привлечению финансовых ресурсов.

Вопросы к рассмотрению:

1. Выбор источников финансирования.
2. Внутренние источники финансирования деятельности предприятия.
3. Основные формы внешнего финансирования предпринимательской деятельности.
4. Эмиссия ценных бумаг.
5. Привлечение банковских кредитов. Основные виды банковского кредита.
6. Коммерческое кредитование организаций.
7. Налоговый и инвестиционный налоговые кредиты.
8. Заемный капитал: арендные отношения в системе "арендодатель-арендатор".
9. Финансовая аренда (лизинг). Расчет лизинговых платежей.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

8. Заключение организацией кредитного договора с банками.
9. Факторинг как форма финансирования.
10. Лизинговые операции.
11. Сущность и содержание франчайзинга.
12. Финансирование организаций путем предоставления бюджетного кредита.
13. Государственное регулирование инвестиционно-заемной системы предпринимательства.

14. Формы государственной финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства.

Практикум: 8 – 12

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Семинар №4

Тема: Организация предпринимательской деятельности. Экономические ресурсы предпринимательской деятельности

Время семинара – 2 часа

Цель проведения занятия – раскрыть особенности организации предпринимательской деятельности, порядок аккумулирования экономических ресурсов, осуществления затрат в предпринимательской деятельности.

Задачи:

- изучить порядок и технологию принятия предпринимательского решения;
- раскрыть порядок процедуры регистрации предприятия;
- проанализировать особенности бюджетного планирования на предприятии.

Вопросы к рассмотрению:

1. Технология принятия предпринимательского решения.
2. Выбор юридической формы фирмы. Процедура регистрации.
3. Экономические ресурсы, необходимые для организации и ведения предпринимательской деятельности.
4. Финансовые ресурсы. Источники капитала. Типы банковских ссуд.
5. Издержки производства и себестоимость продукции.
6. Основные финансовые результаты предпринимательской деятельности.
7. Бюджетное планирование.
8. Ценообразование и ценовая политика фирмы.
9. Основные финансовые документы фирмы.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

4. Поиск и оценка бизнес-идеи.
5. Модели функционирования фирмы в рыночной среде.
6. Материальные, трудовые, информационные ресурсы в предпринимательской деятельности.

Практикум: 13 – 17

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 24, 25, 27, 32, 34, 36, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Семинар № 5

Тема: Затраты и результаты предпринимательской деятельности. Виды предпринимательских рисков

Время семинара – 2 часа

Цель проведения занятия – изучить затраты, порядок их учета, которые предприятие несет при изготовлении продукции, раскрыть основные виды предпринимательских рисков.

Задачи:

- изучить издержки производства при изготовлении продукции;
- выяснить, что представляет собой понятие «себестоимость продукции»;
- проанализировать виды предпринимательских рисков.

Вопросы к рассмотрению:

7. Издержки производства и себестоимость продукции.
8. Основные финансовые результаты предпринимательской деятельности.
9. Бюджетное планирование.
10. Ценообразование и ценовая политика фирмы.

11. Основные финансовые документы фирмы.
12. Виды предпринимательским рисков и методы управления ими.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

4. Цели ценообразования предприятия;
5. Стратегии ценообразования, применяемые на предприятии.
6. Предпринимательские риски, наиболее часто встречающиеся в современной рыночной экономике.

Практикум: 18 – 20

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 22, 25, 28, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Раздел II. Управление финансовыми рисками

Семинар №6

Тема: Финансовые риски: основные определения и понятия

Время семинара – 2 часа

Цель проведения занятия – изучить сущность понятия «Финансовые риски», их природу и классификацию, существующие подходы к минимизации рисков.

Задачи:

- раскрыть сущность понятия риска;
- рассмотреть природу и классификацию рисков;
- изучить особенности страхования финансовых рисков.

Вопросы к рассмотрению:

1. Понятие риска и связанные с ним понятия.
2. Природа и классификация финансовых рисков.
3. Характеристика целей и возможностей методов стратегического планирования, оперативного менеджмента, риск-менеджмента, страхования при управлении финансовыми рисками.
4. Финансовые риски в страховании.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

4. Законодательное определение финансовых рисков.
5. Различные подходы к минимизации финансовых рисков.
6. Различия и особенности риск-менеджмента и оперативного менеджмента.

Практикум: 21 – 26

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 24, 27, 28, 32, 34, 37, 40, 42, 45, 46, 51, 56,59, 60.

Семинар №7

Тема: Финансовые риски в системе риск-менеджмента

Практика управления риском в риск – менеджменте

Время семинара – 2 часа

Цель проведения занятия – изучить сущность и особенности финансовых рисков в системе риск-менеджмента, основные формы и методы по управлению финансовыми рисками.

Вопросы к рассмотрению:

1. Понятие финансового риска. Природа и классификация финансовых рисков.
2. Финансовый риск как объект управления. Классификация финансовых рисков в риск-менеджменте.
5. Приемы математической статистики и способы оценки степени риска.
6. Сущность и содержание риск-менеджмента. Организация и процедуры риск-менеджмента.
7. Стратегия и приемы риск-менеджмента.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

4. Объективный и субъективный методы определения вероятности реализации риска.
5. Приемы риск-менеджмента: диверсификация, лимитирование, самострахование, страхование, хеджирование и др.
6. Способы снижения риска в риск - менеджменте.

Практикум: 27 - 31

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 29, 32, 33, 34, 37, 40, 42, 44, 45, 46, 53, 56, 59, 60.

Семинар №8

Тема: Финансовые риски в предпринимательской деятельности: общий подход

Время семинара – 2 часа

Цель проведения занятия – раскрыть существующие различные подходы к рассмотрению финансовых рисков в предпринимательской деятельности, особенности страхования предпринимательских и финансовых рисков.

Задачи:

- рассмотреть особенности страхования предпринимательских рисков;
- изучить подходы к страхование инвестиций и финансовых гарантий;
- раскрыть сущность методов определения объема ответственности и оценки риска.

Вопросы к рассмотрению:

1. Различные подходы к рассмотрению финансовых рисков в предпринимательской деятельности.
2. Страхование предпринимательских рисков: понятия, цели, условия.
3. Страхование инвестиций и финансовых гарантий, страхование от политических и коммерческих рисков, страхование имущества, гражданской ответственности, на случай перерывов в хозяйственной деятельности, риска неплатежа, кредитов, экспортных кредитов, депозитных вкладов.
4. Методы определения объема ответственности и оценки риска.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

5. Типы рисков, связанных с различными стадиями кругооборота средств в процессе товарного производства, и соответствующие методы минимизации риска.
6. Принципы страхования и его классификация, внешние и внутренние методы страхования предпринимательских рисков.
7. Косвенные риски: понятие, сущность, критерии определения.

Практикум: 32 – 36

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 28, 29, 32,33, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Семинар №9

Тема: Финансовые риски в инвестиционном процессе и методы их минимизации

Время семинара – 2 часа

Цель проведения занятия – изучить особенности проявления финансовых рисков в инвестиционном процессе, раскрыть методы их минимизации.

Задачи:

- раскрыть структура инвестиций и классификация структуры рисков, связанных с защитой имущественных интересов иностранного инвестора.;
- изучить формы организации защиты от финансовых рисков в инвестиционном процессе;
- проанализировать принципы факторного анализа, методы снижения «субъективности» полученного оценочного результата.

Вопросы к рассмотрению:

1. Структура инвестиций и классификация структуры рисков, связанных с защитой имущественных интересов иностранного инвестора.
2. Оценка риска инвестиций.
3. Формы организации защиты от финансовых рисков в инвестиционном процессе.
4. Ограниченность стандартных актуарных методов оценки рисков в инвестиционном процессе.
5. Количественные методы оценки политических рисков.
6. Принципы факторного анализа. Методы снижения «субъективности» полученного оценочного результата.
7. Параметры, используемые в численных методах оценки политического риска.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

8. Формы организации защиты от рисков.
9. Примеры оценки финансового риска в инвестиционном процессе.
10. Формы организации защиты от финансовых рисков в инвестиционном процессе: государственные гарантии, страхование, самострахование.
11. Риски хозяйственной деятельности, политические риски.

Практикум: 37 – 41

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 22, 23, 25, 28, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Семинар №10

Тема: Банковские финансовые риски

Время семинара – 2 часа

Цель проведения занятия – рассмотреть основные виды банковских финансовых рисков, меры по их минимизации.

Задачи:

- изучить виды деятельности банка и соответствующие финансовые риски;
- раскрыть сущность экономических и политических банковских рисков;
- рассмотреть кредитные и финансовые риски при осуществлении инвестиционных проектов.

Вопросы к рассмотрению:

1. Виды деятельности банка и соответствующие финансовые риски.
2. Экономические и политические банковские риски.
3. Страновые, валютные риски и риски стихийных бедствий.
4. Риски активных и пассивных операций.
5. Методы оценки и управления банковскими рисками.
6. Оценка и управление кредитными рисками.
7. Кредитные и финансовые риски при осуществлении инвестиционных проектов.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

5. Факторы, влияющие на уровень банковских рисков.
6. Внутренние и внешние банковские риски.
7. Ретроспективные, текущие и перспективные, низкие, умеренные и полные банковские риски.
8. Риски при работе с ценными бумагами и валютой, методы их минимизации.

Практикум: 42 – 46

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 27, 29, 31, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

4.3. Планы семинарских занятий для студентов заочной формы обучения.

Семинар №1

Тема: Предпринимательская среда. Формы и виды предпринимательской деятельности

Время семинара – 2 часа

Цель проведения занятия – изучить сущность и особенности предпринимательской деятельности, рассмотреть Роль предпринимательства в экономическом развитии страны.

Задачи:

- раскрыть основные характеристики предпринимательской деятельности;
- проанализировать личность предпринимателя и предпринимательское поведение, раскрыть различие между менеджером и предпринимателем;
- рассмотреть сущность предпринимательской среды, виды предпринимательской деятельности.

Вопросы к рассмотрению:

1. Понятие «предпринимательство» и эволюция его определения. Основные характеристики предпринимательской деятельности.
2. Сущность предпринимательской среды.
3. Внешняя и внутренняя предпринимательская среда..
4. Классификация предпринимательской деятельности.
5. Виды предпринимательства: производственное, коммерческое, финансовое, консультативное.
6. Крупный и малый бизнес. Проблема определения понятия «малый бизнес».
7. Инновационный бизнес. Венчурное предпринимательство.

Задания для самостоятельной работы:

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

9. Личность предпринимателя и предпринимательское поведение. Различие между менеджером и предпринимателем.
10. Экономическая свобода – ведущий элемент предпринимательской среды.
11. Рынок – среда существования предпринимателей
12. Современные организационно-правовые формы предпринимательской деятельности в России

Практикум: 1 – 7

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Семинар №2

Тема: Организация предпринимательской деятельности. Экономические ресурсы предпринимательской деятельности

Время семинара – 2 часа

Цель проведения занятия – раскрыть особенности организации предпринимательской деятельности, порядок аккумулирования экономических ресурсов, осуществления затрат в предпринимательской деятельности.

Задачи:

- изучить порядок и технологию принятия предпринимательского решения;
- раскрыть порядок процедуры регистрации предприятия;
- проанализировать особенности бюджетного планирования на предприятии..

Вопросы к рассмотрению:

1. Технология принятия предпринимательского решения.
2. Выбор юридической формы фирмы. Процедура регистрации.
3. Экономические ресурсы, необходимые для организации и ведения предпринимательской деятельности.
4. Финансовые ресурсы. Источники капитала. Типы банковских ссуд.

5. Издержки производства и себестоимость продукции.
6. Основные финансовые результаты предпринимательской деятельности.
7. Бюджетное планирование.
8. Ценообразование и ценовая политика фирмы.
9. Основные финансовые документы фирмы.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

7. Поиск и оценка бизнес-идеи.
8. Модели функционирования фирмы в рыночной среде.
9. Материальные, трудовые, информационные ресурсы в предпринимательской деятельности.

Практикум: 8 – 17

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 22, 23, 25, 27, 29, 32, 34, 37, 40, 42, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Семинар №3

Тема: Финансовые риски в системе риск-менеджмента

Практика управления риском в риск – менеджменте

Время семинара – 2 часа

Цель проведения занятия – изучить сущность и особенности финансовых рисков в системе риск-менеджмента, основные формы и методы по управлению финансовыми рисками.

Вопросы к рассмотрению:

1. Понятие финансового риска. Природа и классификация финансовых рисков.
2. Финансовый риск как объект управления. Классификация финансовых рисков в риск-менеджменте.
5. Приемы математической статистики и способы оценки степени риска.
6. Сущность и содержание риск-менеджмента. Организация и процедуры риск-менеджмента.
7. Стратегия и приемы риск-менеджмента.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

8. Объективный и субъективный методы определения вероятности реализации риска.
9. Приемы риск-менеджмента: диверсификация, лимитирование, самострахование, страхование, хеджирование и др.
10. Способы снижения риска в риск - менеджменте.

Практикум: 18 – 31

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 27, 29, 32, 34, 35, 37, 40, 42, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Семинар №4

Тема: Банковские финансовые риски

Время семинара – 2 часа

Цель проведения занятия – рассмотреть основные виды банковских финансовых рисков, меры по их минимизации.

Задачи:

- изучить виды деятельности банка и соответствующие финансовые риски;
- раскрыть сущность экономических и политических банковских рисков;
- рассмотреть кредитные и финансовые риски при осуществлении инвестиционных проектов.

Вопросы к рассмотрению:

1. Виды деятельности банка и соответствующие финансовые риски.
2. Экономические и политические банковские риски.
3. Страновые, валютные риски и риски стихийных бедствий.
4. Риски активных и пассивных операций.
5. Методы оценки и управления банковскими рисками.
6. Оценка и управление кредитными рисками.
7. Кредитные и финансовые риски при осуществлении инвестиционных проектов.

Задания для самостоятельной работы

Подготовить доклады, информационные сообщения на темы:

9. Факторы, влияющие на уровень банковских рисков.
10. Внутренние и внешние банковские риски.
11. Ретроспективные, текущие и перспективные, низкие, умеренные и полные банковские риски.
12. Риски при работе с ценными бумагами и валютой, методы их минимизации.

Практикум: 37 – 41

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Практикум

Тема 1. Экономическая природа предпринимательства и его организационно-правовые формы

В России, как и во всем мире, широко используются категории – бизнес, коммерция, предпринимательство.

1. В чем Вы видите существенное различие этих категорий? Кем бы Вы хотели стать в перспективе – бизнесменом, коммерсантом или предпринимателем? Почему?

2. Точка зрения: «Предпринимательство нельзя отнести ни к науке, ни к искусству. Это конкретная деятельность, практика. Конечно же, оно имеет свою базу знаний...» (П. Друкер).

Точка зрения: «Быть предпринимателем – значит решиться исполнить новое дело» (В.И. Даль).

Точка зрения: «Бизнес – это экономическая деятельность, осуществляемая частными лицами, предприятиями и организациями по извлечению природных благ, производству или приобретению и продаже товаров или оказанию услуг в обмен на другие товары, услуги или деньги к взаимной выгоде заинтересованных лиц или организаций» (А. Хоскинг).

Точка зрения: «Не каждый бизнесмен может быть назван в полной мере предпринимателем. Им нельзя считать, к примеру, владельца фирмы, которая из года в год производит один и тот же товар или предоставляет одни и те же услуги. Он осуществляет не предпринимательские, а репродуктивные функции.

... В строгом смысле слова предпринимателями являются те деловые люди, чье поведение на рынке отличается поисковым характером. Поиск нового предпринимателем – это открытие новых возможностей для хозяйственной активности, освоение новых рынков, переход к производству новых товаров и услуг, «выход» на новые финансовые и материальные ресурсы, внедрение организационных новшеств» (В.Д. Камаев).

Какое из разъяснений сущности предпринимательства кажется Вам наиболее точным?

3. Какие выводы из учений классиков экономической мысли имеют практическое значение для российских предпринимателей в современных условиях?

Точка зрения: «...Инновация (нововведение) является скорее экономическим или социальным понятием, нежели техническим. К этому понятию ВОлне применимо определение предпринимательства, данное Ж.Б. Сэем: «Цель инновационного решения – повысить отдачу на вложенные ресурсы. В преломлении современной экономической мысли нововведение определяется как явление, лежащее в сфере спроса, а не

предложения, т.е. оно изменяет ценность и полезность, извлекаемые потребителем из ресурсов» (П. Друкер).

4. Почему инновации – важнейшая составная часть предпринимательства?

Тема 2. Предпринимательская среда. Формы и виды предпринимательской деятельности

5. Под типологией предпринимательства понимается учение о различных типах, видах, сферах предпринимательской деятельности, определяемых по существенным признакам, позволяющим отнести данную конкретную экономическую (хозяйственную) деятельность к определенному типу (виду).

а) Каковы основные критерии классификации предпринимательства?

б) Дайте характеристику незаконного и лжепредпринимательства.

в) Кого, на Ваш взгляд, можно отнести к профессиональным участникам предпринимательской деятельности на рынке ценных бумаг?

г) Что такое производственное предпринимательство?

6. Предпринимательская среда

Известные ученые, исследующие формирование условий предпринимательства, считают, что эффективная предпринимательская среда должна обеспечивать необходимую экономическую свободу как первое и определяющее условие развития предпринимательства и организационно-хозяйственное новаторство.

а) В каких законодательных актах отражены эти два важнейших составных элемента предпринимательской среды?

б) Как бы Вы охарактеризовали предпринимательскую среду?

в) Выделите основные подсистемы внешней и внутренней предпринимательской среды.

г) Каковы, на Ваш взгляд, основные причины, тормозящие формирование позитивной внешней предпринимательской среды в России?

д) В послесловии к книге «Вечный дух предпринимательства» К. Татеиси подчеркивает мысль, что самым важным достижением компании «Омрон» является создание духа состязательности, который позволил ей в течение десятилетий без страха смотреть в будущее.

Согласны ли Вы с таким объяснением успеха компании «Омрон»? Если да, то почему?

7. Культура предпринимательства

Точка зрения: «Бизнес делается на экономико-этической основе. Недопустимо нарушать общепринятые правила предпринимательства и коммерции. Деловой риск не имеет ничего общего с риском переступать закон. Порядочность – визитная карточка предпринимателя» (В.М. Шепель).

а) Каковы составные элементы культуры предпринимательства? Выделите среди них основные.

б) Как Вы считаете, насколько характерно этическое поведение для современных российских предпринимателей? Приведите примеры.

в) Известны ли Вам случаи, когда движущей силой предпринимательства было служение обществу?

Точка зрения: «Практические нормы и этика деятельности в некоторых американских отраслях находятся под постоянным вниманием добровольных общественных организаций. Некоторым из них даны официальные полномочия проводить в жизнь свои решения при условии их одобрения правовыми органами» (Х. Роузен).

г) Какое влияние, на Ваш взгляд, оказывают отечественные общественные организации на предприятия и предпринимателей по соблюдению этических норм?

Тема 3.Финансовое обеспечение деятельности предпринимательской организации. Операции по привлечению финансовых ресурсов

Решите задачи:

8. Задача №1. Портфель состоит из двух ценных бумаг А и В со следующими характеристиками:
ожидаемая доходность по А составляет 20%, стандартное отклонение по А = 27%, ожидаемая доходность по В составляет 25%, стандартное отклонение по В = 30%, коэффициент корреляции между доходностями ценных бумаг равен 0,6.

9. Задача 2. Рассчитать ожидаемую доходность и стандартное отклонение портфеля для всех возможных сочетаний долей активов в портфеле (см. табл.):

X_A	1	0,8	0,6	0,4	0,2	0
X_B	0	0,2	0,4	0,6	0,8	1

и изобразить полученные параметры на плоскости (риск, ожидаемая доходность).
2*. Какой смысл имеют отрицательные доли активов в портфеле? Рассчитайте параметры портфеля для отрицательных долей X_A и X_B при помощи электронных таблиц MsExcel.

10. Задача 3. Производственная мощность минизавода рассчитана на выпуск 9163 тыс. шт. кирпича, ожидаемая цена реализации за 1 тыс. шт. - 10 тыс. руб. Постоянные затраты составляют 21 965 тыс. руб., переменные расходы - 47 900 тыс. руб. Объем производства при этом равен объему продаж. Найдите точку безубыточности в натуральном и стоимостном выражениях, используя при этом размер маржинального дохода.

11. Задача 4. Как изменится ответ задачи, если фонд, вместо вложений в облигации, занимает 6 тыс. у.е. по безрисковой ставке 5% и вкладывает их наряду с собственным капиталом в 24 тыс. у.е. в индексный портфель, характеристики которого указаны выше?

12. Задача 5. Оцените степень риска бизнес-проекта, используя следующие исходные данные: выручка от продаж - 1200 тыс. руб.; переменные издержки - 576 тыс. руб.; прибыль до налогообложения - 200 тыс. руб.; чистая прибыль - 120 тыс. руб.

Тема 4. Организация предпринимательской деятельности. Экономические ресурсы предпринимательской деятельности

13. В начале XXI в. в развитых странах мира, в том числе и в России, наблюдается тенденция к увеличению государственных расходов на государственное регулирование. В целом они увеличились по сравнению с 1990 г. на 1/3.

а) Чем объяснить активное вовлечение государства в предпринимательскую деятельность?

б) Каковы, на Ваш взгляд, преимущества государственного предпринимательства?

в) Как Вы считаете, в перспективе доля государственного предпринимательства будет увеличиваться или уменьшаться?

14. Для того чтобы проверить свои способности в предпринимательской деятельности, ответьте на следующие вопросы:

- Какие функции, обязанности (не должности) Вы выполняли за последние годы?
- Активны ли Вы? деятельны? инициативны?
- Способны ли Вы совладать, справиться с несчастьем? Способны ли проиграть, потерять все и все-таки начать свой бизнес сначала?
- Каково Ваше хобби, каковы страсти? Можно ли их приложить к Вашему бизнесу?
- Прямолинейны ли, откровенны ли Вы?
- Агрессивны ли Вы?
- Можете ли Вы быть гибким, случись Вам встретить непреодолимые обстоятельства? Пасуете ли Вы перед силой?

- Обладаете ли Вы аналитическим складом ума? Способны ли Вы добраться до сути проблемы, а затем решить ее?
- Торговец ли Вы по натуре? Способны ли торговать? Продавали ли Вы в действительности когда-нибудь и что-нибудь? Желаете ли Вы пойти от одной двери к другой, чтобы попробовать?
- Готовы ли пожертвовать чем-либо ради Вашей новой фирмы?
- Творческий ли Вы человек? Есть ли у Вас воображение, способны ли Вы на выдумку?
- Можете ли Вы распознать свою нишу рынка?
- В состоянии ли использовать все то, что имеется под рукой, чтобы начать собственное дело?
- Как Вы справляетесь с неудачей? Смогли бы Вы эту неудачу обернуть в грядущий рыночный успех?
- Умеете ли Вы быть настойчивым? Возвращаетесь ли назад опять, чтобы добиться своего?
- Умеете ли Вы работать с людьми?

Ученые считают, что, если ответы будут положительными, Вы можете организовать собственное дело, стать предпринимателем.

15. Практический интерес имеют исследования, проведенные американской фирмой «Мак-Бер энд Компани» при поддержке Американского агентства по международному развитию и Национального научного фонда США, которые позволили определить 21 личное качество, постоянно демонстрируемое удачливыми предпринимателями.

а) Каковы, с Вашей точки зрения, наиболее важные личностные качественные характеристики предпринимателей?

16. Как Вы считаете, какие физические лица не имеют права заниматься предпринимательством?

17. Какие виды юридических лиц являются предпринимателями?

Тема 5. Затраты и результаты предпринимательской деятельности. Виды предпринимательских рисков

18. Риски в предпринимательской деятельности

Точка зрения: «Риск представляет собой степень неопределенности результата. Без риска предпринимательская деятельность невозможна» (Б. Карлоф).

Точка зрения: «Считается, что предпринимательство связано с огромным риском. ...Согласно определению, предприниматели перемещают ресурсы из области низкой производительности в область более высокой. Конечно, всегда присутствует риск сбоя. Однако даже при умеренном уровне успеха прибыль бывает более чем достаточна для того, чтобы компенсировать любую степень риска. Таким образом, предпринимательство связано с меньшим риском, чем оптимизация (действие в традиционной экономике). Уверен, что нет ничего более рискованного оптимизации ресурсов в областях, где с большей пользой можно применить нововведения. ...Теоретически предпринимательство – наименее, а не наиболее рискованное направление в экономической политике» (П. Друкер).

а) Какая из вышеизложенных точек зрения Вам кажется более верной?

б) Можно ли поставить знак равенства между понятиями «неопределенность» и «риск»?

в) Каковы функции предпринимательских рисков в экономике?

г) Какие типы и виды рисков могут возникать в предпринимательских организациях?

д) Какие факторы влияют на уровень предпринимательского риска?

в) Что понимают под процессом управления предпринимательским риском? Обоснуйте свой ответ.

19. Предположим, Вы решили открыть свою фирму.

а) Перечислите основные объективные причины возникновения предпринимательского риска.

б) Какие основные механизмы нейтрализации предпринимательского риска Вы будете использовать?

20. Практика предпринимательства показала необходимость обоснования нового дела или его модернизации с целью определения наиболее рациональных путей достижения поставленных целей. Цели и система норм предприятия или индивидуальной предпринимательской деятельности обычно излагаются в форме бизнес-плана. Нет правовых норм и требований, как и когда составлять бизнес-план. Сам предприниматель принимает решение о том, разрабатывать ли бизнес-план и в какой форме это делать.

а) Как Вы считаете, необходима ли разработка бизнес-плана, несмотря на отсутствие нормативных требований на эту работу?

б) Согласны ли Вы с тем, что читатели бизнес-плана в основном обращают внимание на эффективность предпринимательской идеи?

Тема 6. Финансовые риски: основные определения и понятия

Решите задачи:

21. Задача 1. . Облигация с нулевым купоном нарицательной стоимостью 1 000 руб. и сроком погашения через 10 лет продается за 600 рублей. Проанализировать целесообразность приобретения облигации такого вида, если банковский процент составляет:

1) 5% годовых;
2) 5.5% годовых;
3) 6% годовых.

22. Задача 2. Для реализации нового проекта фирме понадобились финансовые средства и она разместила (продала) 50 тыс. варрантов на право покупки 10 обыкновенных акций этой фирмы по цене 1 000 руб. за акцию в течение пяти лет. Текущая рыночная цена акции составляет 800 руб. Рыночная цена акции растет приблизительно на 10% в год.

С какого года, ожидается использование варрантов инвесторами?

23. Задача 3. Найдите наращенное значение инвестиций, если 1 млн. руб. инвестирован на 3 года при номинальной ставке 20% годовых? Рассчитайте три возможных варианта:

- проценты начисляются один раз в год;
- проценты начисляются два раз в год;
- проценты начисляются ежеквартально.

24. Задача 4. Определить потребность в заемных средствах, если:

- затраты на регистрацию и получение лицензии составляют 70 000 руб.;
- для аренды торгового помещения необходимо 100 000 руб.;
- кассовые аппараты стоят 5 000 руб.;
- холодильное оборудование можно приобрести по комиссионной цене в 35 000 руб.;
- затраты на первоначальный ассортимент товара у посредников составят 50 000 руб.;
- на расчетном счете необходимо иметь 50 000 руб.;
- капитал учредителей составляет 200 000 руб.

25. Задача 5. Вексель на 200 000 руб. выписан 10 января 2003 года с датой погашения 10 октября 2003 года. Проценты по векселю составляют 12% в год. Какова будет выкупная стоимость векселя, если его пришлось учитывать 10 мая 2003 года по учетной ставке 10% годовых (между 10 января и 10 октября ровно 273 дня; в расчетах надо исходить из 360 дней в году).

26. Задача 6. Оцените степень риска бизнес-проекта, используя следующие исходные данные: выручка от продаж - 1200 тыс. руб.; переменные издержки - 576 тыс. руб.; прибыль до налогообложения - 200 тыс. руб.; чистая прибыль - 120 тыс. руб.

Тема 7. Финансовые риски в системе риск - менеджмента. Практика управления риском в риск – менеджменте

Решите задачи:

27. Задача 1. Оцените степень риска бизнес-проекта, используя следующие исходные данные: объем производства продукции - 200 ед., цена реализации единицы продукции - 50 тыс. руб.; удельные переменные затраты на единицу - 30 тыс. руб.; сумма постоянных затрат - 600 тыс. руб.; сумма выплачиваемых процентов по займам - 40 тыс. руб.

28. Задача 2. Используя данные таблицы, оцените возможность банкротства с помощью двухфакторной модели:

Доходность, % 10 12,5 15 16 17 18 18 20

Стандартное отклонение, % 23 21 25 31 29 32 35 45

Виды портфелей	A	B	C	D	E	F	G	H
Доходность, %	10	12,5	15	16	17	18	18	20
Стандартное отклонение, %	23	21	25	31	29	32	35	45

Z = - 0,3877 – 1,0736 Ктл + 0,579 Кзк,

где Ктл – коэффициент текущей ликвидности;

Кзк - доля заемного капитала.

Показатель	Значение
1. Выручка от реализации, млн. руб.	2700
2. Проценты по кредитам и займам, млн. руб.	54
3. Налогооблагаемая прибыль, млн. руб.	180
4. Рыночная цена акции, руб.:	
обыкновенный	25,7
привилегированной	90,3
5. Число размещенных обыкновенных акций, млн. шт.	50
6. Число привилегированных акций, млн. руб.	1

29. Задача 3. На рынке ценных бумаг имеются портфели ценных бумаг, обладающие следующей доходностью при заданном уровне риска:

Виды портфелей	A	B	C	D	E	F	G	H
Доходность, %	10	12,5	15	16	17	18	18	20
Стандартное отклонение, %	23	21	25	31	29	32	35	45

Доходность безрисковых ценных бумаг = 12% при стандартном отклонении, равном нулю.

1. Объясните, все ли портфели можно отнести к эффективным.
2. Какой портфель выбирает инвестор, и какой максимальный доход он получает, если его уровню риска соответствует стандартное отклонение $\leq$ 25%?

30. Задача 4. На предприятии планируют начать производство новых видов продукции. При этом возможны 4 решения (Р ь Р2, Рз, РД), каждому из которых соответствует определенный вид продукции или их комбинация. Варианты обстановки характеризует структура спроса на новую продукцию. При этом возможны три варианта состояния спроса (О1, О2, О2). Выигрыши, характеризующие величину результата, представлены в таблице 1.

Вероятность реализации обстановки (Pj) составляет: для О1 - 0,5;

Эффективность производства новых видов продукции

Варианты решений-стратегий производства (Pj)	Величина выигрыша *(aij)* в зависимости от состояния спроса		
	О1	О2	О3

P1	37	47	52
P2	87	32	47
Pз	47	94	22
P4	92	32	47

02 - 0,3; 03 - 0,2, Определить наиболее выгодную стратегию производства, рассчитав при этом величину потерь для каждой пары сочетаний решений и показатели риска, выбрав наименее рисковое решение по минимальному показателю.

По проведенным расчетам необходимо сделать вывод о наиболее приемлемом варианте производства.

31. Задача 5. Используя данные задачи 1, найти наилучшие стратегии по критериям максимакса, Вальда, Сэвиджа, Гурвица (в зависимости от величины коэффициента пессимизма).

Тема 8. Финансовые риски в предпринимательской деятельности: общий подход

Решите задачи:

32. Задача 1.

Имеются данные о цене акции ОАО «Лукойл» за 26 последовательных дней:

	25.10.06	26.10.06	27.10.06	30.10.06	31.10.06	01.11.06	02.11.02	03.11.06	07.11.06	08.11.06
Цена, у. е.	80,20	82,30	83,05	82,30	79,75	80,90	82,20	80,25	81,95	84,60

	09.11.06	10.11.06	13.11.06	14.11.06	15.11.06	16.11.06	17.11.06	20.11.06	21.11.06	22.11.06
Цена, у. е.	84,30	86,20	86,60	86,20	85,85	86,75	86,95	84,75	82,80	84,75

	23.11.06	24.11.06	27.11.06	28.11.06	29.11.06	30.11.06.
Цена, у. е.	84,80	85,45	86,00	85,80	85,60	89,00

1. Рассчитайте соответствующий ряд ежедневных доходностей.
2. Вычислите ожидаемое значение и стандартное отклонение доходности акций.
3*. Постройте гистограмму распределения доходности акций (функцию плотности вероятностей).

33. Задача 2. Инвестиционный фонд распределил капитал в 10 тыс. у.е между индексным

портфелем, вложив в него 6 тыс. у.е., и облигациями, в которые в инвестировано 4 тыс. у.е. Полагая облигации безрисковыми активами с ожидаемой доходностью 6% и считая, что:

- ожидаемая доходность индексного портфеля составляет 14%;
- стандартное отклонение его доходности – 25%,

1. Определите инвестиционные характеристики (ожидаемую доходность и стандартное отклонение доходности) портфеля фонда.
2. Как изменится ответ задачи, если фонд, вместо вложений в облигации, занимает 4 тыс. у.е. по безрисковой ставке 6% и вкладывает их наряду с собственным капиталом в 10 тыс. у.е. в индексный портфель, характеристики которого указаны выше?

34. Задача 3. Портфель состоит из двух ценных бумаг А и В со следующими характеристиками:

- ожидаемая доходность по А составляет 20%, стандартное отклонение по А = 27%,
- ожидаемая доходность по В составляет 25%, стандартное отклонение по В = 30%,
- коэффициент корреляции между доходностями ценных бумаг равен 0,6.

1. Рассчитать ожидаемую доходность и стандартное отклонение портфеля для всех возможных сочетаний долей активов в портфеле (см. табл.):

X_A	1	0,8	0,6	0,4	0,2	0
X_B	0	0,2	0,4	0,6	0,8	1

и изобразить полученные параметры на плоскости (риск, ожидаемая доходность).
2*. Какой смысл имеют отрицательные доли активов в портфеле? Рассчитайте параметры портфеля для отрицательных долей X_A и X_B при помощи электронных таблиц MsExcel.

35. Задача 4. Определить ожидаемое значение прибыли в мероприятиях Аи Б, если при вложение денежных средств в мероприятие А из 150 случаев прибыль в сумме
20,0 тыс .руб. была получена в 75 случаях. Прибыль 25,0 тыс. руб. – в 60 случаях и прибыль 30,0 тыс. руб. - в 15 случаях. Осуществление мероприятия Б из 150 случаев давало прибыль 19,0 тыс. руб. в 60 случаях; прибыль 24,0 тыс. руб. - в 45 случаях. Сделать вывод о колеблемости величины прибыли в двух различных вариантах и о размере средней величины прибыли в мероприятиях
А и Б.

36. Задача 5. Фирма изготавливает кофемолки на бывшем оборонном заводе. Кофемолки продаются владельцам торговых мест – дилерам по всему Подмосковью, без анализа их кредитоспособности. Средний размер заказа 4 000 руб. Условия – оплата должна произойти в течение 30 дней, а средний период инкассации – 45 дней, что считается удовлетворительным. Директор по финансам обеспокоен тем, что в настоящее время возросло число безнадежных долгов при новых заказах. Опыт показывает, что новые заказы можно классифицировать по трем ступеням риска:

	Категория заказа		
	низкого риска	среднего риска	высокого риска
Потери по безнадежным долгам, %	3	7	24
Заказы данной категории среди всех, %	30	50	20

Затраты по производству и отгрузке кофемолок и издержки по обслуживанию дебиторской задолженности составляют 78% объема продаж. Дополнительные расходы на получение информации о кредитных рейтингах и ее оценку равны 120 рублей на каждый заказ. По всем категориям риска средний период инкассации – 60 дней. Следует ли в таких условиях отказывать в продаже товара новым клиентам – дилерам до анализа их кредитоспособности?

Тема 9. Финансовые риски в инвестиционном процессе и методы их минимизации

Решите задачи:

37. Задача 1. Предприятие рассматривает проект, связанный с организацией подсобного промышленного производства. Запланированный объем выпуска продукции - 200 ед.; цена реализации за единицу продукции - 50 тыс. руб.; удельные переменные затраты на единицу продукции - 30 тыс. руб.; сумма постоянных затрат - 600 тыс. руб. Определить точку безубыточности в натуральном и стоимостном выражениях.

38. Задача 2. Оценить степень риска бизнес-проекта, опираясь на показатели производственного, финансового и производственно-финансового левериджа, если известны следующие данные: маржинальный доход - 520 тыс. руб.; прибыль до налогообложения - 250 тыс. руб.; чистая прибыль - 144 тыс. руб.

39. Задача 3. Инвестиционный фонд распределил капитал в 24 тыс. у.е между индексным портфелем, вложив в него 20 тыс. у.е., и облигациями, в которые в инвестировано 4 тыс. у.е. Полагая облигации безрисковыми активами с ожидаемой доходностью 5% и считая, что

- ожидаемая доходность индексного портфеля составляет 15%;
- стандартное отклонение его доходности – 20%,

определите инвестиционные характеристики (ожидаемую доходность и стандартное отклонение доходности) портфеля фонда.

40. Задача 4. Оцените степень риска бизнес-проекта, используя следующие исходные данные: объем производства продукции - 200 ед., цена реализации единицы продукции - 50 тыс. руб.; удельные переменные затраты на единицу - 30 тыс. руб.; сумма постоянных затрат - 600 тыс. руб.; сумма выплачиваемых процентов по займам - 40 тыс. руб.

41. Задача 5. Финансовый директор должен рассмотреть три объекта инвестирования с одинаковой прогнозируемой суммой требуемых капитальных вложений. При этом планируемый доход точно не известен, хотя рассчитано распределение вероятностей величины планируемого дохода (в тыс. рублей). Расчет приведен в таблице.

1-й объект		2-й объект		3-й объект	
доход	вероятность	доход	вероятность	доход	вероятность
6 000	0,2	5 000	0,2	4 000	0,2
7 000	0,4	6 500	0,35	6 000	0,3
8 000	0,8	8 000	0,7	8 000	0,6
9 000	0,4	9 500	0,55	10 000	0,7
10 000	0,2	13 000	0,2	16 000	0,2

Определить:

- математическое ожидание дохода для рассматриваемых объектов;
- какой проект более рискованный и почему.

Тема 10. Банковские финансовые риски

Решите задачи:

42. Задача 1. Вы решили положить временно свободные деньги (60 000 руб.) в банк. Банк начисляет 7,5% (сложных процентов) годовых. Какими будут показатели Вашего расчетного счета через 2 года; через 4 года?

43. Задача 2. Вам предлагают взять кредит, но Вы собираетесь реально выплачивать не более 6% в год. Номинальная ставка процента 210%, а ожидаемый темп инфляции 200%. Как Вы поступите?

44. Задача 3. Вы положили деньги на депозит на год, рассчитывая реально получить 7,5% в год и предполагая, что темп инфляции составит 60%. Какой реальный доход или убыток Вы получите, если действительный темп инфляции составит 70%?

45. Задача 4. Статистические данные договоров коммерческих фирм показывают, что эквивалентными считаются суммы 10 000 руб. сегодня и 24 414 руб. через четыре года. Можно ли по этим данным судить, какой процент на рублевый вклад будут обеспечивать банки в течение четырех ближайших лет?

46. Задача 6. Определить уровень премии за риск по трем видам акций:

Виды акций	Средняя норма доходности на фондовом рынке, %	Безрисковая норма доходности на фондовом рынке, %	Бета-коэффициент по акциям	Уровень премии за риск, %
A	10	6	0,8	
B	10	6	1,0	
C	10	6	1,2	

Бета-коэффициент – это уровень систематического риска по конкретному финансовому (фондовому) инструменту.

5.2.3 Задания на самостоятельную работу

Задания на СРС по теме № 1. Экономическая природа предпринимательства и его организационно-правовые формы

Цель задания – углубить знания студентов по экономической природе предпринимательства, научить принимать решение о предпринимательской деятельности адекватно складывающейся ситуации.

Содержание:

Рассмотрите предложенные ситуации, примите управленческие решения по инициированным обстоятельствам.

1. Организационно-правовые формы предпринимательской деятельности:

Точка зрения: «...В коммерческом обороте его участники находятся в положении юридически (не экономически) равноправных субъектов, не обладающих ни привилегиями или преимуществами, ни внеэкономическими ущемлениями своего положения. В качестве самостоятельных предпринимателей все они юридически равны с точки зрения набора имеющихся у них прав и возможностей. В этом смысле различие частного и государственного предпринимательства не должно иметь юридического значения» (Е.А. Суханов).

а) Как Вы считаете, чем можно обосновать нормы закона о равноправии субъектов предпринимательства?

б) Какие организационно-правовые формы предпринимательской деятельности Вам известны?

г) В реальной экономике преобладает частное индивидуальное или коллективное предпринимательство? Обоснуйте свой ответ.

2. Индивидуальный предприниматель

В соответствии со ст. 23 ГК РФ гражданин вправе заниматься предпринимательской деятельностью без образования юридического лица с момента государственной регистрации в качестве индивидуального предпринимателя.

а) Проанализируйте юридический статус индивидуального предпринимателя. Каковы его особенности?

б) Каков порядок государственной регистрации и прекращения деятельности индивидуального предпринимателя?

3. Практикум: 1 - 4

Задания на СРС по теме № 2. Предпринимательская среда. Формы и виды предпринимательской деятельности

Цель задания – обеспечить более углубленное творческое уяснение студентами сущности и особенностей предпринимательской среды, рассмотреть формы и виды предпринимательской деятельности.

Содержание:

Рассмотрите предложенные ситуации, примите управленческие решения по инициированным обстоятельствам.

1. Малое предпринимательство

Точка зрения: «Первым “действием” человека, занявшегося малым бизнесом, является принятие решения заняться своим собственным делом. На принятие этого решения могут уйти годы, хотя иногда оно может быть принято спонтанно, под влиянием момента.

...Человек, создающий малое предприятие, по сути, выбирает себя в руководители.

...Успех владельца малого предприятия прямо пропорционален жертвам, которые он готов принести для успеха предприятия. Представление о том, что “собственный бизнес – путь, усыпанный розами”, всего лишь иллюзия.

Главная причина того, почему человек выбирает себя главой своего предприятия в том, что он должен это сделать. Вот из таких побуждений и состоит “великая американская мечта”» (Л. Аллен).

а) Каковы критерии малого предпринимательства по российским нормативным требованиям?

б) Почему многие государства мира оказывают помощь малому бизнесу и в чем реально заключается эта помощь?

в) Каковы преимущества малого предпринимательства?

г) Какие организации относятся к малому предпринимательству?

д) Каковы, по Вашему мнению, причины, мешающие развитию малого предпринимательства в России?

2. Предпринимательская тайна

Предпринимательская деятельность во всех сферах экономики неразрывно связана с получением, накоплением, хранением и использованием различных сведений, характеризующих предпринимательскую организацию и связанных с ней партнеров. Обеспечение сохранности информации о деятельности фирмы, факторах ее развития является условием выживания в рыночной конкурентной среде.

а) Что такое, по Вашему мнению, предпринимательская тайна и в чем отличие предпринимательской тайны от коммерческой?

б) Каковы основные сведения, составляющие предпринимательскую тайну?

3. Представьте, что Вам поручено организовать систему защиты коммерческих секретов фирмы:

а) Кратко изложите Ваш подход к решению вышеуказанной задачи;

б) Как Вы считаете, как влияет утечка сведений, составляющих предпринимательскую тайну, на финансово-экономическое положение организации?

в) Проанализируйте механизм защиты предпринимательской тайны.

4. Практикум: 5 - 7

Задания на СРС по теме № 3. Финансовое обеспечение деятельности предпринимательской организации. Операции по привлечению финансовых ресурсов

Цель задания – развитие творческого подхода у обучающихся к привлечению финансовых ресурсов в целях обеспечения предпринимательской деятельности.

Содержание:

1. Подготовить письменные сообщения, доклады на темы:

а) источники финансирования предпринимательской деятельности;

б) новые формы банковских операций и кредитов, направленных на финансовое обеспечение предпринимательской деятельности.

2. Решите задачи:

Задача 1. Облигация с нулевым купоном нарицательной стоимостью 1 000 руб. и сроком погашения через 10 лет продается за 600 рублей. Проанализировать целесообразность приобретения облигации такого вида, если банковский процент составляет:

4) 5% годовых;
5) 5.5% годовых;
6) 6% годовых.

Задача 2. Определить потребность в заемных средствах, если:

- затраты на регистрацию и получение лицензии составляют 70 000 руб.;
- для аренды торгового помещения необходимо 100 000 руб.;
- кассовые аппараты стоят 5 000 руб.;
- холодильное оборудование можно приобрести по комиссионной цене в 35 000 руб.;
- затраты на первоначальный ассортимент товара у посредников составят 50 000 руб.;
- на расчетном счете необходимо иметь 50 000 руб.;

капитал учредителей составляет 200 000 руб.

Задача №3. Предположим, что компания *X* обещает выплачивать дивиденды в размере 20 руб. на акцию в течение неопределенного периода в будущем при требуемой ставке

доходности 15%. Текущий курс акции равен 140 руб. Оцените возможные предпочтения инвестора.

Задача №4. Предположим, что за прошедший год компания *У* выплатила дивиденды в размере 9 руб. на акцию. Прогнозируется, что дивиденды по акциям компании будут расти на 6% каждый год в течение неопределенного срока. Требуемая ставка доходности инвестора равна 14% годовых. Оцените предпочтения инвестора, если текущий курс акции составляет 102 руб.

Задача №5. За последний год компания *Х* выплатила дивиденды в размере 10 руб. на акцию. Прогнозируется, что со следующего года дивиденды будут расти на 4% в год. Требуемая доходность инвестора составляет 15% годовых. Рассчитайте фундаментальную стоимость акции с учетом конечного срока владения ею.

Задания на СРС по теме № 4. Организация предпринимательской деятельности. Экономические ресурсы предпринимательской деятельности

Цель задания – на основе творческого, креативного подхода к организации предпринимательской деятельности, сформировать у студентов понимание современных процессов, происходящих в сфере бизнеса, выработать личностный подход к формированию экономических ресурсов предпринимательской деятельности.

Содержание:

Рассмотрите предложенные ситуации, примите управленческие решения по инициированным обстоятельствам.

1. Создание собственного дела

Предположим, что Вы решили открыть свою фирму с целью получения прибыли.

1. Кратко изложите Ваш подход к решению вышеуказанной цели.
2. Каковы, по Вашему мнению, общие условия создания Вашего собственного дела?
3. Каковы основные принципы организации собственного дела?
4. Какими будут этапы создания Вашего дела?
5. Какова Ваша предпринимательская идея?
6. Как бы Вы сформулировали цели при создании Вашего собственного дела?
7. Каковы основные формы (пути) создания Вашего дела?
8. Как Вы считаете, можно ли купить предприятие (бизнес)? И каким образом?
9. Каким образом Вы осуществите аренду предприятия?
10. Какие известные Вам способы предпринимательской деятельности являются перспективными в настоящее время?
11. Каким образом Вы осуществите постановку созданной организации на учет в налоговом органе? Где еще надо ее поставить на учет?
12. Как осуществляется открытие счетов в банке? Какие можно открывать счета?

Задания на СРС по теме № 5. Затраты и результаты предпринимательской деятельности. Виды предпринимательских рисков

Цель задания – более углубленно изучить затраты и результаты предпринимательской деятельности раскрыть существующие виды предпринимательских рисков.

Содержание:

1. Подготовить письменные сообщения, доклады на темы:

- затраты, относящиеся к расходам в целях налогообложения предприятия;
- виды предпринимательских рисков, являющиеся наиболее характерными для современного экономического развития.

2. Рассмотрите предложенные ситуации, примите управленческие решения по инициированным обстоятельствам.

а) Прекращение деятельности предпринимательской организации

Предпринимательская организация как юридическое лицо может быть ликвидирована в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», федеральными законами об отдельных организационно-правовых формах предпринимательской деятельности.

Ликвидация юридического лица влечет прекращение его деятельности без перехода прав и обязанностей в порядке правопреемства к другим лицам (организациям).

1. В каких формах прекращается деятельность предпринимательской организации?
2. В каких формах осуществляется реорганизация организации?
3. Каковы основные признаки несостоятельности (банкротства) организации?
4. Кто может подать в арбитражный суд заявление о признании организации банкротом?

б) Ответственность субъектов предпринимательской деятельности

Для выполнения задания по данной теме, при ответах на поставленные вопросы, необходимо самостоятельно подобрать и использовать материалы периодической печати, в которых говорится о нарушениях и ответственности субъектов предпринимательской деятельности.

1. Как, по Вашему мнению, следует определить административно-правовую ответственность предпринимателя?
2. В чем состоит сущность солидарной ответственности? Кто ее несет?
3. Что такое субсидиарная ответственность? Каким образом она реализуется?
4. За какие правонарушения предприниматели несут уголовную ответственность? В каких формах она проявляется?

Задания на СРС по теме № 6. Финансовые риски: основные определения и понятия

Цель задания – обеспечить более глубокое усвоение обучаемыми процессов, связанных с существованием финансовых рисков, принятию решению по их недопущению и минимизации.

Содержание:

1. Подготовить письменные сообщения, доклады на темы:

а). финансовые риски, являющиеся на современном этапе экономического развития, наиболее актуальными и противоречивыми;

б). меры, принимаемые на современном рыночном предприятии по недопущению и/или минимизации финансовых рисков.

2. Решите задачи:

Задача 1. Акционерное общество выпустило и разместило 2 500 облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. По решению суда оно ликвидируется как неплатежеспособное. Опишите процедуру банкротства. Определить сумму выплат, приходящуюся на одну облигацию общества после его ликвидации. Известно, что бухгалтерский баланс, составленный на момент принятия решения о ликвидации, имеет следующие показатели:

Актив	тыс. руб.	Пассив	тыс. руб.
Нематериальные активы	500	Уставный фонд	2 000
Основные средства	2 000	Резервный фонд	900
Расчеты с учредителями	1 000	Долгосрочный заем	2 500
Производственные запасы	500	Расчеты по оплате труда	600
Расчетный счет	200	Расчеты с бюджетом	600
Убытки	2 800	Краткосрочные кредиты банка	400
Баланс	**7 000**	**Баланс**	**7 000**

Задача 2. Используйте условия задачи варианта № 21 и ответьте на вопрос, каково комиссионное вознаграждение и общий объем маржи для размещения акций компании.

Задача 3. Используя условия задачи варианта № 21, определить вознаграждение банка-менеджера и чистый доход от андеррайтинга, предполагая комиссионное вознаграждение 3% общих поступлений за продажу ценных бумаг или 60% общего объема маржи.

Задания на СРС по теме № 7. Финансовые риски в системе риск - менеджмента. Практика управления риском в риск – менеджменте

Цель задания – проанализировать действующие финансовые риски в системе современного риск-менеджмента и выработать у студентов креативные подходы к практике управления риском в риск-менеджменте.

Содержание:

1. Подготовить письменные сообщения, доклады на темы:

а). финансовые риски в системе современного риск-менеджмента и меры по их минимизации;

б). особенности управления риском в риск-менеджменте в современных условиях.

2. Решите задачи:

Задача 1. Для реализации нового проекта фирме понадобились финансовые средства и она разместила (продала) 50 тыс. варрантов на право покупки 10 обыкновенных акций этой фирмы по цене 1 000 руб. за акцию в течение пяти лет. Текущая рыночная цена акции составляет 800 руб. Рыночная цена акции растет приблизительно на 10% в год.

С какого года, ожидается использование варрантов инвесторами?

Задача 2. Найдите наращенное значение инвестиций, если 1 млн. руб. инвестирован на 3 года при номинальной ставке 20% годовых? Рассчитайте три возможных варианта:

- проценты начисляются один раз в год;
- проценты начисляются два раз в год;
- проценты начисляются ежеквартально.

Задача 3. Вексель на 200 000 руб. выписан 10 января 2003 года с датой погашения 10 октября 2003 года. Проценты по векселю составляют 12% в год. Какова будет выкупная стоимость векселя, если его пришлось учитывать 10 мая 2003 года по учетной ставке 10% годовых (между 10 января и 10 октября ровно 273 дня; в расчетах надо исходить из 360 дней в году).

Задания на СРС по теме № 8. Финансовые риски в предпринимательской деятельности: общий подход

Цель задания – проанализировать существующие в современном предпринимательстве финансовые риски применительно к действующему общему подходу, выработать меры по их недопущению и минимизации

Содержание:

1. Подготовить письменные сообщения, доклады на темы:

а). современные финансовые риски в предпринимательской деятельности;

б). особенности управления финансовыми рисками в современных условиях.

2. Решите задачи:

Задача 1. Компании К и Б имеют следующие финансовые характеристики:

Финансовая характеристика компании	К		Б	
	компания	норма по отрасли	компа-ния	норма по отрасли
Задолженность (акционерный капитал)	1,1	1,43	0,78	0,47
Рейтинг облигации	А-1	А-2	Ваа-3	Ваа-1
Коэффициент покрытия процентов прибылью	4,7	4,4	5,3	5,1
Наличность и годные для продажи активы	0,08	0,07	0,1	0,13

Определить, у какой из компаний степень финансового риска выше.

Задача 2. Предприятие рассматривает проект, связанный с организацией подсобного промышленного производства. Запланированный объем выпуска продукции - 200 ед.; цена реализации за единицу продукции - 50 тыс. руб.; удельные переменные затраты на едини-

цу продукции - 30 тыс. руб.; сумма постоянных затрат - 600 тыс. руб. Определить точку безубыточности в натуральном и стоимостном выражениях.

Задача 3. Производственная мощность минизавода рассчитана на выпуск 9163 тыс. шт. кирпича, ожидаемая цена реализации за 1 тыс. шт. - 10 тыс. руб. Постоянные затраты составляют 21 965 тыс. руб., переменные расходы - 47 900 тыс. руб. Объем производства при этом равен объему продаж. Найдите точку безубыточности в натуральном и стоимостном выражениях, используя при этом размер маржинального дохода.

Задача 4. Оценить степень риска бизнес-проекта, опираясь на показатели производственного, финансового и производственно-финансового левериджа, если известны следующие данные: маржинальный доход - 520 тыс. руб.; прибыль до налогообложения - 250 тыс. руб.; чистая прибыль - 144 тыс. руб.

Задача 5.

Имеются данные о цене акции ОАО «Татнефть» за 26 последовательных дней:

	25.10.06	26.10.06	27.10.06	30.10.06	31.10.06	01.11.06	02.11.02	03.11.06	07.11.06	08.11.06
Цена, у. е.	4,60	4,70	4,75	4,68	4,58	4,63	4,70	4,65	4,68	4,70

	09.11.06	10.11.06	13.11.06	14.11.06	15.11.06	16.11.06	17.11.06	20.11.06	21.11.06	22.11.06
Цена, у. е.	4,70	4,85	4,90	4,92	4,90	4,86	4,96	4,85	4,80	4,81

	23.11.06	24.11.06	27.11.06	28.11.06	29.11.06	30.11.06.
Цена, у. е.	4,85	4,90	5,00	4,98	4,93	5,05

1. Рассчитайте соответствующий ряд ежедневных доходностей
2. Вычислите ожидаемое значение и стандартное отклонение доходности акции.
3*. Постройте гистограмму распределения доходности акций (функцию плотности вероятностей).

Задания на СРС по теме № 9. Финансовые риски в инвестиционном процессе и методы их минимизации

Цель задания: выработать навыки количественной оценки степени риска инвестируемых средств с тем, чтобы инвесторы могли иметь реальное представление о перспективе получения прибыли и возврата вложенных средств.

Содержание:

1. Подготовить письменные сообщения, доклады на темы:

а). современные финансовые риски в инвестиционном процессе;

б). методы минимизации финансовых рисков в инвестиционном процессе.

2. Решите задачи:

Задача 1. Инвестиционный фонд распределил капитал в 60 тыс. у.е между индексным портфелем, вложив в него 54 тыс. у.е., и облигациями, в которые в инвестировано 6 тыс. у.е. Полагая облигации безрисковыми активами с ожидаемой доходностью 8% и считая, что

- ожидаемая доходность индексного портфеля составляет 20%;
- стандартное отклонение его доходности – 28%.

Определите инвестиционные характеристики (ожидаемую доходность и стандартное отклонение доходности) портфеля фонда.

Как изменится ответ задачи, если фонд, вместо вложений в облигации, занимает 6 тыс. у.е. по безрисковой ставке 8% и вкладывает их наряду с собственным капиталом в 60 тыс. у.е. в индексный портфель, характеристики которого указаны выше?

Задача 2. Компания ожидает на протяжении следующих 5 лет получить чистую прибыль и понести капитальные расходы в таких размерах, тыс. руб.:

Год	1	2	3	4	5
Чистая прибыль	20 000	15 000	25 000	23 000	18 000
Капитальные расходы	10 000	15 000	20 000	15 000	20 000

В настоящее время акционерный капитал компании состоит из 1 млн акций, и компания выплачивает дивиденды в размере 10 руб. на акцию. Определить дивиденды на акцию и объем внешнего финансирования в каждом году, если дивидендная политика строится по остаточному принципу.

Задача 3. Используйте условия задачи варианта № 16 и определите объем внешнего финансирования в каждом году, который был бы необходим фирме при условии, что выплата дивидендов остается на прежнем уровне.

Задача 4. Используйте условия задачи варианта № 16 и определите размер дивидендов на акцию и объем внешнего финансирования, которые имели бы место при показатели дивидендного выхода, равном 50% от уровня первого года.

Задача 5. Используя условия задачи варианта № 16, определите преимущества дивидендной политики, построенной по остаточному принципу.

Задания на СРС по теме № 10. Банковские финансовые риски

Цель задания - более углубленно рассмотреть и выработать практические меры по минимизации современных банковских финансовых рисков.

Содержание:

1. Подготовить письменные сообщения, доклады на темы:

а). современные банковские риски и их классификация;

б). методы минимизации современных финансовых рисков.

2. Решите задачи:

Задача 1. Компания намеревается привлечь 5 млн руб., разместив новый выпуск акций на условиях андеррайтинга. После изучения потенциальных трудностей, связанных с реализацией выпуска, инвестиционный банк принял решение о том, что комиссионные за реализацию должны составлять примерно 3–4% от общей стоимости выпуска. При оценке риска, связанного с размещением, комиссионные обычно составляют от 50 до 60 % общей разницы между ценой приобретения банком ценных бумаг и ценой их реализации. Зная, что вознаграждение банка-менеджра эмиссионного синдиката (которое является частью дохода от андеррайтинга) составляет 15% общего объема маржи.

Предполагая комиссионное вознаграждение 4% общих поступлений за продажу ценных бумаг или 50% общего объема маржи, определить вознаграждение банка-менеджера и чистый доход от андеррайтинга.

Задача 2. Структура портфеля Фонда акций Первого паевого инвестиционного фонда на 30.09.06 г. выглядела следующим образом:

Эмитент	Стоимость, дол.	%
РАО ЕЭС	847 82,00	7,89
ОАО «Лукойл»	1 399 3,92	13,02
ЮКОС	1 124 806,39	10,47
Норильский Никель	648 050,00	6,03
Северосталь	168 000,00	1,56
Сибнефть	870 000,00	8,1
Уралсвязьинформ	324 125,00	3,02

Кубаньэлектросвязь	125 622,00	1,17
Волга-Телеком	184 500,00	1,72
Сбербанк	656 260,00	6,11
Центртелеком	194 300,00	1,81
Вымпелком	294 000,00	2,74
Башкирэнерго	189 000,00	1,76
Сибирьтелеком	256 275,00	2,39
Денежные средства	3 462 869,27	32,23
ИТОГО	10 745 017,58	100,0

Представьте анализ (преимущества и недостатки) данной диверсификации акций по отраслям: денежные средства, нефтегаз, коммуникации, энергетика, металлургия, банки.

Задача 3. Вычислите, по какой цене банку имеет смысл приобрести бессрочную облигацию, если выплачиваемый по ней годовой доход составляет 20 000 руб., а приемлемая норма дохода равна 15% в год?

Мероприятия, создающие предпосылки и условия для реализации СРС, должны предусматривать обеспечение каждого студента:

- ❖ методом выполнения теоретических (расчетных, графических и т.п.) и практических (лабораторных, учебно-исследовательских и др.) работ;
- ❖ информационными ресурсами (справочники, учебные пособия, банки индивидуальных заданий, обучающие программы, пакеты прикладных программ и т.д.);
- ❖ методическими материалами (указания, руководства, практикумы и т.п.);
- ❖ контролирующими материалами (тесты);
- ❖ материальными ресурсами (ПЭВМ, измерительное и технологическое оборудование и др.);
- ❖ временными ресурсами;
- ❖ консультациями (преподаватели);
- ❖ возможностью публичного обсуждения теоретических и/или практических результатов, полученных студентом самостоятельно (конференции, конкурсы).

Повышение роли самостоятельной работы студентов при проведении различных видов учебных занятий также предполагает:

- оптимизацию методов обучения, внедрение в учебный процесс новых технологий обучения, повышающих производительность труда преподавателя, активное использование информационных технологий, позволяющих студенту в удобное для него время осваивать учебный материал;
- широкое внедрение компьютеризированного тестирования;
- совершенствование методики проведения практик и научно-исследовательской работы студентов, поскольку именно эти виды учебной работы, студентов в первую очередь готовят их к самостоятельному выполнению профессиональных задач;
- модернизацию системы курсового и дипломного проектирования, которая должна повышать роль студента в подборе материала, поиске путей решения задач.

Отчетность и контроль СРС

Виды отчетности:

- доработанные конспекты лекций;
- выполненные письменные работы, протоколы выполнения тестовых заданий, решенные практические задачи;
- картотека по результатам поисковых заданий;
- тезисы выступления;
- отчет о результатах анализа;
- участие в деловой игре и т.п.

Требования к контролю:

- **Контроль за СРС должен быть индивидуальным.**
- **Контроль осуществляется преподавателем в течение всего семестра с выставлением оценки в журнале учебных занятий.**
- **Контроль завершается перед аттестацией учебной работы студента по дисциплине (перед зачетом или экзаменом).**

Способы контроля:

-выборочный устный опрос перед началом ПЗ/СЗ;

-выборочная проверка конспектов, тезисов, рефератов и докладов;

-проверка контрольных работ;

-проверка выполнения задач и тестов.

Итоговая оценка СРС выставляется в журнал учебных занятий и учитывается преподавателем при аттестации студентов в период зачетно-экзаменационной сессии (сокращение числа экзаменационных вопросов при оценке СРС не ниже «хорошо», предоставление права выбора экзаменационных вопросов студенту из предложенных преподавателем, выставление оценки «зачет» по результатам СРС).

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

№	Тема (раздел)	Содержание заданий, выносимых на СРС	Количество часов, отводимых на выполнение заданий		Учебно-методическое обеспечение (из списка литературы)
			ОДО	ОЗО	
	Раздел I. Предпринимательство. финансовая среда предпринимательства				обязательные – 19, 20, 21; дополнительные - 22, 25, 30, 32, 37, 41, 42, 53, 56
1	Экономическая природа предпринимательства и его организационно-правовые формы	реферат; анализ тематической статьи разработка тестовых заданий	5	9	обязательные – 19, 20, 21; дополнительные - 22, 25, 29, 30, 32, 37, 41, 42, 46, 53, 56.
2	Предпринимательская среда. Формы и виды предпринимательской деятельности	анализ международного законодательства по теме,	5	9	обязательные – 19, 20, 21; дополнительные - 23, 25, 27, 30, 34, 37, 44, 45, 46, 53, 56, 60
3	Финансовое обеспечение деятельности предпринимательской организации. Операции по привлечению финансовых ресурсов.	Обсуждение статей по теме лекции	5	9	обязательные – 19, 20, 21; дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60
4	Организация предпринимательской деятельности. Экономические ресурсы предпринимательской деятельности	реферат; проверочный тест по теме решение задач	6	9	обязательные – 19, 20, 21; дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60
5	Затраты и результаты предпринимательской деятельности. Виды предпринимательских рисков.	реферат; анализ тематической статьи разработка тестовых заданий	5	9	обязательные – 19, 20, 21; дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60
	Раздел II. управление финансовыми рисками				
6	Финансовые риски: основные определения и понятия.	Обсуждение статей по теме лекции Решение задач	6	9	19, 20, 21; дополнительные - 22, 26, 29, 32, 34, 37, 40, 43, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60
7	Финансовые риски в системе риск-менеджмента. Практика управления риском в риск – ме-	реферат; проверочный тест по теме	6	9	обязательные – 19, 20, 21; дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45,

	неджменте				46, 53, 56,59, 60
8	Финансовые риски в предпринимательской деятельности: общий подход	реферат; анализ тематической статьи разработка тестовых заданий	6	9	обязательные – 19, 20, 21; дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 36, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60
9	Финансовые риски в инвестиционном процессе и методы их минимизации	Обсуждение статей по теме лекции Решение задач	5	10	обязательные – 19, 20, 21; дополнительные - 22, 26, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60
10	Банковские финансовые риски	Обсуждение статей по теме лекции	5	10	обязательные – 19, 20, 21; дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60

Виды самостоятельной работы студентов:

- Конспектирование первоисточников и другой учебной литературы;
- Проработка учебного материала (по конспектам учебной и научной литературе) и подготовка докладов на семинарах и практических занятиях;
- Решение задач, упражнений;
- Работа с тестами и вопросами для самопроверки.

7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Негосударственное частное образовательное учреждение
высшего образования
«Армавирский лингвистический социальный институт»

УТВЕРЖДАЮ

Ректор НЧОУ ВО АЛСИ
_____ Ф.Н. Аванесова
«_____ » _____ 201__ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине:

«Б1.В.ДВ.4»
«ФИНАНСОВАЯ СРЕДА ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА И ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ РИСКИ»

Направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент»
Направленность (профиль) образовательной программы «Экономический менеджмент»

Форма обучения – **очная, заочная**

Квалификация (степень) выпускника: **Бакалавр**

Кафедра экономических, естественнонаучных и социальных дисциплин

Составитель: к.э.н., доцент Е.И. Лопатина

Армавир, 2016

7.1. Паспорт фонда оценочных средств

В результате изучения дисциплины «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски» обучающийся, в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, вырабатывает следующие компетенции:

Профессиональные компетенции:

- умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4);
- способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений (ПК-5);
- владением навыками координации предпринимательской деятельности в целях обеспечения согласованности выполнения бизнес-плана всеми участниками (ПК-19);

.

Контроль освоения дисциплины осуществляется в каждом дисциплинарном модуле отдельно.

Текущий контроль освоения каждой темы и модуля учебной дисциплины осуществляется лектором и преподавателем, ведущим практические занятия, в виде:

- письменного опроса по теории;
- контрольных работ;
- письменных домашних заданий;
- индивидуальных проектов;
- тестирования по отдельным разделам дисциплины.

Итоговый контроль - экзамен в шестом семестре в письменной форме.

Результаты текущего и итогового контроля формируют рейтинговую оценку работы студента.

7.2. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования

	ПК-4	ПК-5	ПК-19
Знать	- различные методы и инструменты управления финансовыми рисками;	- природу и классификацию финансовых рисков	- виды предпринимательской деятельности;
Уметь	- использовать различные инструменты управления финансовыми рисками;	- применять базовые математические подходы к анализу финансовых рисков.	- использовать операции по привлечению финансовых ресурсов.
Владеть	- организацией предпринимательской деятельности	- практикой управления риском в риск – менеджменте	- понятиями о финансовых рисках в системе риск-менеджмента
Этапы формирования: (темы)	1,2,3,4,5		6,7,8,9,10
Оценочные средства (задания к темам)	1,2,3,4,5		6,7,8,9,10, тестирование

7.3.Описание показателей и критериев оценивания компетенций, а так же шкал оценивания

Уровень сформированности компетенции	Этап текущего контроля Критерии для определения уровня сформированности компетенции								Этап промежуточной аттестации (зачет с оценкой) Критерии для определения уровня сформированности компетенции	Этап промежуточной аттестации (экзамен) Критерии для определения уровня сформированности компетенции
	Контрольная работа	Доклад / сообщение	Реферат	Ситуационные задачи*	Деловая игра*	Доклады на дискуссионные темы*	Тест	Работа на семинаре (ответы на вопросы и т.п.)*		
Высокий	зачтено	4-5 балла	«отлично»	«отлично»	4-5 балла	4-5 балла	81-100 %	4-5 балла	«отлично»	«отлично»
Продвинутый	зачтено	3-4 балла	«хорошо»	«хорошо»	3-4 балла	3-4 балла	61-80%	3-4 балла	«хорошо»	«хорошо»
Пороговый	зачтено	3 балла	«удовлетворительно»	«удовлетворительно»	3 балла	3 балла	41-60%	3 балла	«удовлетворительно»	«удовлетворительно»
Ниже порогового	Не зачтено	2 балла	«неудовлетворительно»	«неудовлетворительно»	2 балла	2 балла	0-40%	2 балла	«неудовлетворительно»	«неудовлетворительно»

7.3.1 Перечень оценочных средств сформированности компетенции

№ п/	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Вид комплектации оценочным средством в ФОС
1	2	3	4
1.	Собеседование	Средство контроля на практическом занятии, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Комплект вопросов для устного опроса студентов. Перечень вопросов к семинару. Задания для практического занятия. Вопросы для самостоятельного изучения. Вопросы по темам/разделам дисциплины
2.	Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Перечень тем для контрольных работ Комплект контрольных заданий по вариантам
3.	Круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты	Оценочные средства, позволяющие включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения.	Перечень дискуссионных тем для проведения круглого стола, дискуссии, полемики, диспута, дебатов

4.	Реферат	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебноисследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.	Перечень тем рефератов
5.	Доклад, сообщение	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы	Темы докладов, сообщений
6.	Творческое задание	Частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.	Темы групповых и/или индивидуальных творческих заданий
7.	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
8.	Эссе	Средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.	Перечень тем для эссе

Оценивание сформированности компетенций происходит при устных ответах, а так же при выполнении письменных заданий.

7.3.2. Уровневая шкала показателей сформированности компетенций

При освещении оценочных средств по предмету преподаватель оценивает степень сформированности у обучающихся необходимых компетенций по следующей уровневой таксономической шкале, предложенной Б. Блумом (США) и проф. М.В. Клариным:

1 уровень - Знание

Этот уровень обозначает запоминание и воспроизведение изученного материала. Речь может идти о различных видах содержания - от конкретных фактов до целостных теорий. Общая черта этой категории - припоминание соответствующих сведений. Студент: знает (запоминает и воспроизводит) употребляемые термины; знает конкретные факты; знает методы и процедуры; знает основные понятия; знает правила и принципы.

2 уровень - Понимание

Показателем способности понимать значение изученного может служить преобразование (трансляция) материала из одной формы выражения в другую - его «перевод» с

одного «языка» на другой (например, из словесной формы - в математическую). В качестве показателя понимания может также выступать интерпретация материала студентом (объяснение, краткое изложение) или же предположение о дальнейшем ходе явлений, событий (предсказание последствий, результатов). Такие учебные результаты превосходят простое запоминание материала.

Обучающийся: понимает факты, правила и принципы; интерпретирует словесный материал, схемы, графики, диаграммы; преобразует словесный материал в математические выражения; предположительно описывает будущие последствия, вытекающие из имеющихся данных.

3 уровень - Применение

Этот уровень обозначает умение использовать изученный материал в конкретных условиях и в новых ситуациях. Сюда входят применение правил, методов, понятий, законов, принципов, теорий. Соответствующие результаты обучения требуют более высокого уровня владения материалом, чем понимание. Студент: использует понятия и принципы в новых ситуациях; применяет законы, теории в конкретных практических ситуациях; демонстрирует правильное применение метода или процедуры.

4 уровень - Анализ

Этот уровень обозначает умение разбить материал на составляющие части так, чтобы ясно выступала его структура. Сюда относятся вычленение частей целого, выявление взаимосвязей между ними, осознание принципов организации целого. Студент: выделяет скрытые (неявные) предположения; видит ошибки и упущения в логике рассуждений; проводит разграничения между фактами и следствиями; оценивает значимость данных.

5 уровень - Синтез

Этот уровень обозначает умение комбинировать элементы так, чтобы получить целое, обладающее новизной. Таким новым продуктом может быть сообщение (выступление, доклад), план действий, схемы, упорядочивающие имеющиеся сведения.

Достижение соответствующих учебных результатов предполагает деятельность творческого характера, направленную на создание новых схем, структур. Студент: пишет небольшое творческое сочинение; предлагает план проведения эксперимента; использует знания из различных областей, чтобы составить план решения той или иной проблемы.

6уровень - Оценка

Этот уровень обозначает умение оценивать значение того или иного материала (утверждения, художественного произведения, исследовательских данных и т. д.). Суждения студента должны основываться на чётких критериях: внутренних (структурных, логи-

ческих) или внешних (соответствие намеченной цели). Критерии могут определяться самим обучающимся или предлагаться ему извне, например, преподавателем.

Промежуточная аттестация студентов реализуется в формах контрольных работ, тестирования, оценки качества и активности работы на семинарах, анализа добросовестности и самостоятельности студента при написании курсовых и иных письменных работ, посещаемости занятий.

Работы/ответы студентов оцениваются по пятибалльной системе в соответствии с требованиями к выставлению оценки по каждому предмету.

Оценка устных ответов.

Оценка “отлично” ставится, если студент:

– Показывает глубокое и полное знание и понимание всего объёма программного материала; полное понимание сущности рассматриваемых понятий, явлений и закономерностей, теорий, взаимосвязей;

– Умеет составить полный и правильный ответ на основе изученного материала; выделять главные положения, самостоятельно подтверждать ответ конкретными примерами, фактами; самостоятельно и аргументировано делать анализ, обобщения, выводы. Устанавливать межпредметные (на основе ранее приобретенных знаний) и внутрипредметные связи, творчески применять полученные знания в незнакомой ситуации. Последовательно, чётко, связно, обоснованно и безошибочно излагать учебный материал; давать ответ в логической последовательности с использованием принятой терминологии; делать собственные выводы; формулировать точное определение и истолкование основных понятий, законов, теорий; при ответе не повторять дословно текст учебника; излагать материал литературным языком; правильно и обстоятельно отвечать на дополнительные вопросы учителя. Самостоятельно и рационально использовать наглядные пособия, справочные материалы, учебник, дополнительную литературу, первоисточники; применять систему условных обозначений при ведении записей, сопровождающих ответ; использование для доказательства выводов из наблюдений и опытов;

– Самостоятельно, уверенно и безошибочно применяет полученные знания в решении проблем на творческом уровне; допускает не более одного недочёта, который легко исправляет по требованию учителя; имеет необходимые навыки работы с приборами, чертежами, схемами и графиками, сопутствующими ответу; записи, сопровождающие ответ, соответствуют требованиям.

Оценка “хорошо” ставится, если студент:

– Показывает знания всего изученного программного материала. Даёт полный и правильный ответ на основе изученных теорий; незначительные ошибки и недочёты при

воспроизведении изученного материала, определения понятий дал неполные, небольшие неточности при использовании научных терминов или в выводах и обобщениях из наблюдений и опытов; материал излагает в определенной логической последовательности, при этом допускает одну негрубую ошибку или не более двух недочетов и может их исправить самостоятельно при требовании или при небольшой помощи преподавателя; в основном усвоил учебный материал; подтверждает ответ конкретными примерами; правильно отвечает на дополнительные вопросы учителя.

– Умеет самостоятельно выделять главные положения в изученном материале; на основании фактов и примеров обобщать, делать выводы, устанавливать внутрипредметные связи. Применять полученные знания на практике в видоизменённой ситуации, соблюдать основные правила культуры устной речи и сопровождающей письменной, использовать научные термины;

– Не обладает достаточным навыком работы со справочной литературой, учебником, первоисточниками (правильно ориентируется, но работает медленно). Допускает негрубые нарушения правил оформления письменных работ.

Оценка “удовлетворительно” ставится, если студент:

– Усвоил основное содержание учебного материала, имеет пробелы в усвоении материала, не препятствующие дальнейшему усвоению программного материала;

– Материал излагает несистематизированно, фрагментарно, не всегда последовательно;

– Показывает недостаточную сформированность отдельных знаний и умений; выводы и обобщения аргументирует слабо, допускает в них ошибки.

– Допустил ошибки и неточности в использовании научной терминологии, определения понятий дал недостаточно четкие;

– Не использовал в качестве доказательства выводы и обобщения из наблюдений, фактов, опытов или допустил ошибки при их изложении;

– Испытывает затруднения в применении знаний, необходимых для решения задач различных типов, при объяснении конкретных явлений на основе теорий и законов, или в подтверждении конкретных примеров практического применения теорий;

– Отвечает неполно на вопросы преподавателя (упуская и основное), или воспроизводит содержание текста учебника, но недостаточно понимает отдельные положения, имеющие важное значение в этом тексте;

– Обнаруживает недостаточное понимание отдельных положений при воспроизведении текста учебника (записей, первоисточников) или отвечает неполно на вопросы учителя, допуская одну-две грубые ошибки.

Оценка “неудовлетворительно” ставится, если студент:

– не усвоил и не раскрыл основное содержание материала;

– не делает выводов и обобщений.

– не знает и не понимает значительную или основную часть программного материала в пределах поставленных вопросов;

– имеет слабо сформированные и неполные знания и не умеет применять их к решению конкретных вопросов и задач по образцу;

– при ответе (на один вопрос) допускает более двух грубых ошибок, которые не может исправить даже при помощи учителя.

Оценка письменных работ

Оценка “отлично” ставится, если студент:

– выполнил работу полностью, без ошибок и недочетов;

– объем ЗУНов составляет 90-100% содержания.

Оценка “хорошо” ставится, если студент:

– выполнил работу полностью, но допустил в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета или не более трех недочетов;

– объем ЗУНов составляет 70-90% содержания

Оценка “удовлетворительно” ставится, если студент:

– правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок;

– допустил не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочета;

– допустил не более трех негрубых ошибок;

– одной негрубой ошибки и трех недочетов;

– при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочетов;

– владеет ЗУНами в объеме 50-70% содержания.

Оценка “неудовлетворительно” ставится, если обучающийся:

– допустил число ошибок и недочетов превосходящее норму, при которой может быть выставлена оценка “3”;

– или если правильно выполнил менее половины работы.

– объем ЗУНов учащегося менее 50% содержания

7. 3.3.Оценивание качества устного ответа при промежуточной аттестации обучающегося

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при устном ответе во время промежуточной аттестации определяется оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» по следующим критериям:

Оценка «отлично» ставится, если:

- полно раскрыто содержание материала;
- материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности;
- продемонстрировано системное и глубокое знание программного материала;
- точно используется терминология;
- показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации;
- продемонстрировано усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов, сформированность и устойчивость компетенций, умений и навыков;
- ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов;
- продемонстрирована способность творчески применять знание теории к решению профессиональных задач;
- продемонстрировано знание современной учебной и научной литературы;
- допущены одна - две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию.

Оценка «хорошо» ставится, если:

- вопросы излагаются систематизированно и последовательно;
- продемонстрировано умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер;
- продемонстрировано усвоение основной литературы.
- ответ удовлетворяет в основном требованиям на оценку «отлично», но при этом имеет один из недостатков:

– в изложении допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа;

– допущены один - два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию преподавателя;

– допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если:

- неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала;
- усвоены основные категории по рассматриваемому и дополнительным вопросам;
- имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих вопросов;
- при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков, студент не может применить теорию в новой ситуации;
- продемонстрировано усвоение основной литературы.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если:

- не раскрыто основное содержание учебного материала;
- обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала;
- допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов.
- не сформированы компетенции, умения и навыки.

Показатели для оценки устного ответа в привязке к компетенциям и шкале оценивания приведены в нижеследующей таблице:

№	Показатели оценивания	Коды компетенций, проверяемых с помощью показателей	Шкала оценивания
1.	Обучающийся имеет существенные пробелы в знаниях основного учебного материала по дисциплине; не способен аргументированно и последовательно его излагать, допускает грубые ошибки в ответах, неправильно отвечает на задаваемые комиссией вопросы или затрудняется с ответом; не подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой	ПК – 4,5,19	Неудовлетворительно
2	Обучающийся показывает знание основного материала в объеме, необходимом для предстоящей профессиональной деятельности; при ответе на вопросы билета и дополнительные вопросы не допускает грубых ошибок, но испытывает затруднения в последовательности их изложения; не в полной мере демонстрирует способ-	ПК – 4,5,19	Удовлетворительно

	ность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой на минимально допустимом уровне		
3	Обучающийся показывает полное знание программного материала, основной и дополнительной литературы; дает полные ответы на теоретические вопросы билета и дополнительные вопросы, допуская некоторые неточности; правильно применяет теоретические положения к оценке практических ситуаций; демонстрирует хороший уровень освоения материала и в целом подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой	ПК – 4,5,19	Хорошо
4	Обучающийся показывает всесторонние и глубокие знания программного материала, знание основной и дополнительной литературы; последовательно и четко отвечает на вопросы билета и дополнительные вопросы; уверенно ориентируется в проблемных ситуациях; демонстрирует способность применять теоретические знания для анализа практических ситуаций, делать правильные выводы, проявляет творческие способности в понимании, изложении и использовании программного материала; подтверждает полное освоение компетенций, предусмотренных программой	ПК – 4,5,19	Отлично

7.4 Типовые задания и иные материалы, необходимые для оценки освоения знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций

	Компетенции	Оценочные средства	
	умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-4)	1 этап формирования компетенции	Тесты по всем темам дисциплины
		2 этап формирования компетенции	Вопросы к зачету

	способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений (ПК-5);	1 этап формирования компетенции	Тесты по всем темам дисциплины
		2 этап формирования компетенции	Вопросы к зачету
	владением навыками координации предпринимательской деятельности в целях обеспечения согласованности выполнения бизнес-плана всеми участниками (ПК-19);	1 этап формирования компетенции	Тесты по всем темам дисциплины
		2 этап формирования компетенции	Вопросы к зачету

.

7.4.1 Задания для промежуточной аттестации

В процессе изучения дисциплины осуществляется промежуточная и итоговая аттестация.

Текущий контроль знаний проводится в виде опроса на занятиях, выполнения практических заданий.

Промежуточная аттестация проводится в виде тестирования. Целью является проверить усвоение изученного лекционного материала.

Тесты по теме 1:

1. В РФ наиболее часто встречающимся видом собственности является:

а) частная;
б) государственная;
в) муниципальная;
г) смешанная.

2. К коммерческим организациям не относятся:

а) хозяйственные товарищества и общества;
б) производственные кооперативы;
в) потребительские кооперативы;
г) государственные унитарные предприятия.

3. Одним учредителем может быть создано следующая организационно- правовая форма предприятия:

а) общество с ограниченной ответственностью;
б) производственный кооператив;

в) ОАО (открытое акционерное общество);
г) ЗАО (закрытое акционерное общество).

4. По отношению к участникам полного товарищества действует ответственность:
а) частичная;
б) в пределах сумм внесенных ими вкладов;
в) полная;
г) не действует никакая ответственность.

5. Имеют ли право хозяйственные товарищества и общества выпускать акции:
а) да;
б) да, но после 5 лет работы;
в) нет.

6. Товарищество на вере называют по-другому:
а) полное;
б) хозяйственное;
в) коммандитное;
г) частичное.

7. По отношению к коммандистам в товариществе на вере действует ответственность:
а) частичная;
б) в пределах сумм внесенных ими вкладов;
в) полная;
г) не действует никакая ответственность.

8. В России самой распространенной организационно-правовой формой в настоящее время является:
а) товарищество на вере;
б) производственный кооператив;
в) общество с ограниченной ответственностью (ООО);
г) открытое акционерное общество (ОАО);
д) закрытое акционерное общество (ЗАО).

9. Учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставный капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров, а участники не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных вкладов, называется:
а) общество с ограниченной ответственностью (ООО);
б) общество с дополнительной ответственностью (ОДО).

10. Главной особенностью общества с дополнительной ответственностью является то, что:
а) оно может быть образовано одним участником;
б) его участники не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных вкладов;
в) его участники солидарно несут субсидиарную ответственность по обязательствам общества в одинаковом для всех кратном размере к стоимости их вкладов;
г) они могут дополнительно принимать вклады от населения.

Источники: обязательные – 19, 20, 21;
дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Тесты по теме 2:

1. Составляющие финансовой микросреды предпринимательства:
А) поставщики, покупатели, конкуренты;
Б) поставщики, посредники, покупатели, конкуренты;
В) поставщики, посредники, покупатели, конкуренты, контактные аудитории.

2. Составляющие макросреды предпринимательства включают факторы:

А) природный, политический, экономический;
Б) природный, технический, демографический, культурный;
В) природный, политический, экономический, технический, культурный;
Г) природный, политический, экономический, технический, культурный и демографический.

3. Посредниками финансового рынка могут быть:
А) торговые посредники;
Б) посредники по организации товародвижения;
В) маркетинговые посредники;
Г) финансово-кредитные посредники.

4. Покупателями финансового рынка выступают:
А) покупатели потребительского рынка;
Б) покупатели рынка производителей;
В) покупатели рынка промежуточных продавцов;
Г) покупатели рынка государственных учреждений.

5. Конкуренты микросреды предпринимательства:
А) желания-конкуренты;
Б) товарно-трудовые конкуренты;
В) товарно-видовые конкуренты;
Г) марки-конкуренты.

6. Контактные аудитории по характеру воздействия могут быть:
А) благотворительные;
Б) искомые;
В) нежелательные.

7. Основные тенденции воздействия природного фактора макросреды на среду предпринимательства характеризуются:
А) определенным дефицитом некоторых видов сырья;
Б) тенденцией к удорожанию энергоносителей;
В) ростом загрязнения окружающей среды;
Г) растущим вмешательством государства в процесс рационального использования и воспроизводства природных ресурсов.

8. Основные направления воздействия политического фактора макросреды на предпринимательскую деятельность:
А) увеличение числа законодательных актов;
Б) увеличение числа законодательных актов, регулирующих; предпринимательскую деятельность;
В) повышение требований со стороны государственных учреждений, следящих за соблюдением законов

Источники: обязательные – 19, 20, 21;
дополнительные - 22, 23, 25, 29, 31, 34, 37, 40, 41, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Тесты по теме 3:

1. Финансовый менеджмент представляет собой:
а) государственное управление финансами;
б) управление финансовыми потоками коммерческого предприятия в рыночных условиях хозяйствования;
в) управление финансовыми потоками некоммерческого предприятия.

2. Финансовая стратегия – это:
а) определение долговременного курса в области финансов предприятия, направленного на решение крупномасштабных задач;
б) решение задач конкретного этапа развития финансов предприятия;
в) разработка новых форм и методов распределения денежных средств предприятия.

3. К собственным средствам (капиталу) предприятия относятся:

а) уставный капитал;
б) резервный фонд;
в) здание;
г) нераспределенная прибыль;
д) готовая продукция;
е) дебиторская задолженность.

4. К активам предприятия относятся:

а) убытки;
б) кредиторская задолженность;
в) добавочный капитал;
г) патенты;
д) краткосрочные банковские ссуды;
е) внеоборотные фонды.

5. Какие средства из внешних источников может привлечь предприятие для финансирования капитальных вложений:

а) реинвестированную прибыль;
б) амортизационные отчисления предприятия;
в) оборотные средства;
г) банковский кредит;
д) бюджетные ассигнования.

6. Финансовая политика предприятия представляет собой:

а) деятельность предприятия по целенаправленному использованию финансов;
б) совокупность сфер финансовых отношений на предприятии;
в) финансовый механизм, являющийся составной частью системы управления производством.
г) отражение затрат на приобретение внеоборотных и оборотных активов в себестоимости производимой продукции.

7. Капитальные вложения – это:

а) финансирование воспроизводства основных фондов и нематериальных активов предприятия;
б) вложение денежных средств в активы, приносящие максимальный доход;
в) долгосрочное вложение денежных средств в финансовые инвестиции.

8. Показатель, характеризующий объем реализованной продукции, при котором сумма чистого дохода предприятия равна общей сумме издержек – это:

а) финансовый леверидж;
б) производственный рычаг;
в) порог рентабельности;
г) сила воздействия операционного рычага;
д) точка разрыва;
е) запас финансовой прочности.

9. Остаточная политика дивидендных выплат соответствует:

а) консервативному подходу к формированию и проведению дивидендной политики;
б) умеренному (компромиссному) подходу;
в) агрессивному подходу.

10. Какие термины являются синонимами:

а) активы финансовые;
б) активы оборотные;
в) активы текущие;
г) активы внеоборотные.

11. Система управления финансами предприятия – это:

а) финансовая политика;
б) финансовая стратегия;
в) финансовый аппарат;
г) финансовый механизм.

Источники: обязательные – 19, 20, 21;
дополнительные - 23, 25, 27, 29, 32, 34, 36, 37, 40, 44, 45, 46, 49, 53, 56,59, 60.

2. Тесты по теме 4:

1. Главным преимуществом акционерных обществ является:
а) возможность выпускать акции;
б) возможность привлекать в общество капиталы многих лиц;
в) акционеры не отвечают по обязательствам общества;
г) возможность получать дивиденды по акциям.

2. Акционерное общество, акции которого могут свободно продаваться и покупаться без согласия других акционеров, называется:
а) открытое акционерное общество (ОАО);
б) закрытое акционерное общество (ЗАО);
в) зависимое хозяйственное общество;
г) дочернее хозяйственное общество.

3. Акционерное общество, акции которого распределяются только среди его учредителей или иного заранее определенного круга лиц, называется:
а) открытое акционерное общество (ОАО);
б) закрытое акционерное общество (ЗАО);
в) зависимое хозяйственное общество;
г) дочернее хозяйственное общество.

4. Число акционеров в закрытом акционерном обществе не может быть более:
а) 25 акционеров;
б) 50 акционеров;
в) 75 акционеров;
г) 100 акционеров.

5. В случае превышения числа участников в закрытом акционерном обществе оно:
а) должно быть преобразовано в акционерное общество;
б) должно быть преобразовано в производственный кооператив;
в) может быть ликвидировано в судебном порядке;
г) все вышеперечисленные варианты верны.

6. Простая акция дает акционеру право:
а) получать ежегодно гарантированный доход в фиксированном размере;
б) голоса на общем собрании акционеров.

7. Привилегированные акции дают право:
а) получать ежегодно гарантированный доход в фиксированном размере;
б) голоса на общем собрании акционеров.

8. Доля привилегированных акций в общем объеме вы пуска не может быть более:
а) 10%;
б) 20%;
в) 25%;
г) 50%.

9. В случае невыплаты дивидендов по привилегированным акциям в течение года, они:
а) выводятся из оборота;
б) превращаются в простые;

в) передаются на ответственное хранение в депозитарий;
г) распределяются кратно между всеми участниками.

10. Движение материальных потоков на промышленных предприятиях не всегда сопровождающееся встречным движением денежных средств в безналичном обороте носит название:

а) форвардные операции;
б) фьючерсные операции;
в) толлинг;
г) бартерные операции.

11. При формировании ценовой политики промышленное предприятие использует принцип:

а) средние издержки плюс прибыль;
б) получение желаемой прибыли;
в) все вышеперечисленные варианты верны.

Источники: обязательные – 19, 20, 21;
дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Тесты по теме 5:

1. Риск выполняет функции:

А) регулятивную и защитную;
Б) конструктивную и деструктивную;
В) социально-правовую и историко-генетическую;
Г) аналитическую и инновационную.

2. Источниками риска могут быть:

А) случайные явления природы;
Б) ненадежность технических элементов;
В) неверные решения и запаздывание решений;
Г) ошибки менеджмента;
Д) действия конкурентов.

3. Виды риска в зависимости от объекта, рисковать которого пытаются:

А) экономический и политический;
Б) экологический и физиологический.

4. По сфере возникновения предпринимательские риски подразделяются на:

А) внешние;
Б) внутренние;
В) глобальный;
Г) локальный.

7. По степени правомерности предпринимательские риски могут быть:

А) оправданный;
Б) неоправданный;
В) правомерный;
Г) неправомерный.

8. По сфере деятельности предпринимательские риски подразделяются на;

А) производственный, технический, коммерческий;
Б) производственный, технический, коммерческий, внешнеэкономический;
В) производственный, технический, коммерческий, финансовый;
Г) производственный, технический, коммерческий, внешнеэкономический, финансовый.

9. К рискам, связанным с покупательной способностью денег относятся:

А) инфляционные и дефляционные;
Б) валютные и риски ликвидности.

10. Основным принципом управления фондовым портфелем предприятии является:

а) диверсификация структуры портфеля;
б) максимизация доходности портфеля;
в) максимизация надежности портфеля.

11. Кредитные риски характерны для деятельности:

а) только лицензированных банков;
б) любых банков и небанковских институтов;
в) любых предприятий.

12. Наиболее распространенным вариантом стратегии управления финансовыми рисками предприятия выступает:

а) высокорисковая стратегия;
б) стратегия диверсификация рисков;
в) стратегия минимизация рисков.

13. Наиболее опасной формой потерь от наступивших рисков выступают:

а) дополнительные затраты;
б) прямой ущерб;
в) упущенная выгода.

14. Наиболее распространенным методом профилактики финансовых рисков предприятия выступает:

а) диверсификация рисков по группам клиентов;
б) диверсификация рисков по видам операций;
в) эффективный маркетинг.

Источники: обязательные – 19, 20, 21;
дополнительные - 23, 25, 27, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 54, 56,59, 60.

Тесты по теме 7:

1. Группы методов оценки финансовых рисков:

А) качественный и количественный анализ;
Б) комплексный анализ.

2. Основные области риска в деятельности фирмы:

А) безрисковая область;
Б) минимального и повышенного риска;
В) критического риска и катастрофического риска.

3. Качественный анализ может производиться:

А) методом использования аналогов;
Б) методом экспертных оценок.

4. К методам количественного анализа относятся:

А) статистический, математический;
Б) оценки вероятности ожидаемого ущерба;
В) минимизации потерь;
Г) использования «дерева решений»;
Д) оценки риска на основе анализа финансовых показателей деятельности предприятия.

5. Группы финансовых коэффициентов, используемых для финансового состояния предприятия и предотвращения банкротства предприятия:

А) показатели платежеспособности и ликвидности;
Б) показатели финансовой устойчивости и рентабельности;
В) показатели деловой активности предприятия.

5. При оценке платежеспособности предприятия используются показатели:

А) величина собственных оборотных средств;
Б) коэффициенты ликвидности;
В) коэффициент обеспеченности текущей деятельности собственными оборотными средствами;

Г) коэффициент долгосрочной платежеспособности;
Д) коэффициент покрытия процентов по кредитам.

6. **При анализе финансовой устойчивости предприятия используются коэффициенты:**
   А) соотношения заемных и собственных средств;
   Б) маневренности и финансовой независимости;
   В) обеспеченности собственными оборотными средствами;
   Г) покрытия инвестиций.
7. **Показатели рентабельности капитала:**
   А) рентабельность совокупного капитала;
   Б) рентабельность собственного и заемного капитала;
   В) рентабельность активов.
8. **Финансовые коэффициенты характеризующие деловую активность предприятия:**
   А) общий коэффициент оборачиваемости капитала предприятия;
   Б) коэффициент оборачиваемости собственных средств;
   В) коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

10. Методы воздействия на риск:
А) избежание риска;
Б) удержания риска;
В) снижение риска;
Г) передача риска.

11. Методы сохранения риска:
А) принятие риска без финансирования;
Б) самострахование;
В) выход из зоны.

12. Методы снижения риска:
А) диверсификация;
Б) лимитирование;
В) повышение уровня информационного обеспечения.

13. Методы передачи риска
А) страхование
Б) хеджирование
В) прочие договорные формы передачи ответственности

14. К основным формам диверсификации относятся:
А) диверсификация предпринимательской деятельности фирмы;
Б) диверсификация портфеля ценных бумаг;
В) диверсификация кредитного портфеля фирмы.

15. **Виды ограничений:**
А) по срокам;
Б) по структуре ;
В) по уровню отдачи.

16. **События , которые могут повлечь за собой финансовый ущерб:**
А) остановка или сокращение объема производства;
Б) банкротство;
В) непредвиденные расходы;
Г) неисполнение договорных обязательств;
Д) судебные расходы;
Е) иные события.

Источники: обязательные – 19, 20, 21;
дополнительные - 22, 23, 25, 28, 29, 32, 34, 37,39, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Тесты по теме 6:

1. Найти требуемую норму доходности, если известно, что безрисковая доходность 6%, коэффициент | =0,8, премия за риск 5%:

a. 10%,
b. 8%,
c. 11%.

2. Систематический риск всегда меньше, чем не систематический.

a. правильное утверждение,
b. наоборот, систематический риск всегда больше, чем не систематический,
c. нет однозначной закономерности.

3. Найти требуемую норму доходности, если известно, что безрисковая доходность 15%, коэффициент | =1,3, премия за риск 9%:

a. 23,7%,
b. 26,7%,
c. 17,7%.

4. Кто является автором модели оценки долгосрочных активов?

a. Маршалл;
b. Шарп;
c. Модильяни.

5. Найти значение беты, если известно, что премия за риск составляет 4%, безрисковая доходность 6%, требуемая норма доходности 8%:

a. 0,5,
b. 0,5,
c. 1,5.

6. Коэффициент бета может иметь значение:

a. только положительное;
b. неотрицательное;
c. любое.

7. Найти значение беты, если известно, что премия за риск составляет 6%, безрисковая доходность 10%, требуемая норма доходности 5,2%:

a. -0,8,
b. 0,8,
c. 1,2.

8. При расчете беты используются данные как минимум за:

a. 6 месяцев,
b. 5 лет,
c. 20 лет.

9. В компании XXX бета составляет 1,5. Это значит, что акции XXX:

a. более рискованны, чем в целом рынок,
b. менее рискованны, чем в целом рынок,
c. взаимосвязь рисков данной акции и среднего по рынку не известна.

10. В компании XXX бета составляет 0,9. Это значит, что при росте рынка на 10%:

a. акции XXX вырастут на 19%,
b. акции XXX вырастут на 9%,
c. акции XXX вырастут на 0,9%,
d. акции XXX упадут в цене на 19%.

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 26, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 55, 56,59, 60.

Тесты по теме 8:

1. Наиболее распространенным методом компенсации потерь от наступивших финансовых рисков предприятия выступает:

а) создание собственного финансового резерва;

б) страхование финансовых рисков;
в) использование заемных средств.

2. Наиболее эффективным методом противодействия финансовым рискам предприятия выступает:

а) их профилактика;
б) наименее затратная компенсация возможных потерь;
в) полный отказ от рисковых операций.

3. Основными источниками собственного капитала являются средства:

а) полученные от эмиссии акций;
б) полученные в результате выпуска облигаций;

4. Портфель роста:

а) служат получению высоких текущих доходов;
б) состоят из акций, курс растет;
в) включают ценные бумаги молодых компаний.

5. Риск ликвидности портфеля ценных бумаг:

а) обусловлен возможностью потерь при реализации ценных бумаг
из-за изменения их качества;
б) эмитент долговых ценных бумаг не в состоянии выплачивать проценты по ним или основную сумму долга;
в) риск неправильного выбора ценных бумаг для инвестирования.

6. К производным ценным бумагам относятся;

а) казначейские _____обязательства;
б) опционы;
в) акции;
с) облигации.

7. Коэффициент Бета есть:

а) мера вклада индивидуальной ценной бумаги в суммарный риск рыночного портфеля;
б) мера недиверсифицируемого компонента риска;
в) отношение ковариации между доходом индивидуальной ценной бумаги и
доходом рыночного портфеля к дисперсии рыночного портфеля;
г) все вышеперечисленное.

8. Риск, который может быть устранен правильным подбором инвестиций, называется:

а) корреляционным;
б) системным;
в) диверсифицируемым;
г) включает все вышеперечисленные характеристики.

9. Суммарный риск инвестиционного портфеля:

а) равен сумме системного и диверсифицируемого рисков;
б) может быть полностью устранен путем правильного подбора инвестиций;
в) снижается путем подбора составляющих инвестиционного портфеля,
имеющих позитивную корреляцию;
г) все вышеперечисленное.

10. Диверсификация инвестиционного портфеля – это:

а) процесс рассредоточения средств по инвестициям в целях сокращения риска;
б) процесс, направленный на снижение риска по основному инвестиционному проекту;
в) процесс замены инструментов с падающей доходностью на инструменты с растущей доходностью;
г) поиск ценных бумаг, имеющих позитивную корреляцию.

Источники: обязательные – 19, 20, 21;
дополнительные - 23, 25, 26, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Тесты по теме 9:

1. Инвестиционные риски это

а) риск упущенной выгоды

б) риск снижения доходности

в) риск прямых финансовых потерь

2. Авторами экономической концепции «Рыночная стоимость предприятия и стоимость капитала не зависят от структуры капитала» являются:

а) Ф. Модильяни и М. Миллер;

б) Э. Альтман;

в) М. Гордон и Д. Линтнер.

3. Эффективность использования оборотных средств характеризуется:

а) выручкой от реализации продукции;

б) оборачиваемостью оборотных активов;

в) остатком денежных средств на расчетном счете.

4. Риск – это:

а) вероятность наступления события, связанного с возможными финансовыми потерями или другими негативными последствиями;

б) результат венчурной деятельности;

в) опасность возникновения негативных последствий, связанных с производственной, финансовой и инвестиционной деятельностью.

5. Элементами классификации рисков по уровню финансовых потерь являются:

а) допустимый риск;

б) внешний риск;

в) налоговый риск;

г) простой риск;

д) прогнозируемый риск;

е) критический риск;

ж) катастрофический риск.

6. К методам управления рисками относятся:

а) самострахование;

б) хеджирование;

в) диверсификация;

г) сертификация.

7. Дисперсия характеризует:

а) уровень ликвидности;

б) степень колеблемости изучаемого показателя по отношению к его средней величине;

в) частоту получения ожидаемого результата по финансовой операции.

8. Определение инвестиционного проекта дано в Федеральном законе:

а) «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;

б) «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»;

в) «О бюджете развития Российской Федерации».

9. К методам оценки инвестиционных проектов относится:

а) расчет сальдо накопленных реальных денег;

б) метод внутренней нормы доходности;

в) расчет индекса рентабельности;

г) метод чистого дисконтированного дохода.

10. Дисконтирование представляет собой:

а) процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости;

б) процесс приведения настоящей стоимости денег к будущей.

11. Отношение текущей стоимости притоков денежных средств, образовавшихся в результате реализации инвестиционного проекта, к текущей стоимости вложений в него – это:

а) внутренняя норма прибыли;
б) средняя норма прибыли;
в) коэффициент окупаемости инвестиционного проекта;
г) индекс рентабельности инвестиций.

12. Высший рейтинг по степени надежности ценных бумаг в соответствии с классификацией Moody's Investors Service – это:

а) Саа;
б) Ваа;
в) Ааа.

Источники: обязательные – 19, 20, 21;
дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60.

Тесты по теме 10:

1. Кредитный риск:

а) риск того, что заемщик не уплатит по ссуде;
б) вероятность того, что стоимость части активов банка, в особенности кредитов, уменьшится или сведется к нулю;
в) вероятность невозврата кредитов.

2. Поскольку доля средств владельцев в совокупной стоимости активов банка невелика, даже при относительно незначительном проценте кредитов, которые перешли в разряд неблагополучных, банк может оказаться на грани банкротства (здоровье уходит пудами, а приходит золотниками). Два наиболее распространенных показателя кредитного риска банка:

а). отношение недействующих активов к совокупному объему кредитов и обязательств по лизингу;
б). отношение чистых списаний по кредитам к совокупному объему кредитов и обязательств по лизингу.

3. Факторинговой деятельностью могут заниматься:

а) только банки;
б) банки и специализированные факторинговые компании;
в) только специализированные факторинговые компании;
г) банки, страховые фирмы и специальные факторинговые компании;
д) среди вышеперечисленных вариантов нет верного.

4. Безналичные расчёты могут осуществляться через:

а) банковские операции;
б) кредитные операции;
в) расчётные операции;
г) все вышеперечисленные варианты верны;
д) среди вышеперечисленных вариантов нет верного.

5. При расчёте платёжными поручениями-требованиями банк принимает последующие отказы от акцепта после поступления требований в банк плательщика в течение:

а) одного рабочего дня;
б) двух рабочих дней;
в) трёх рабочих дней;
г) среди вышеперечисленных вариантов нет верного.

6. Каждый аккредитив предназначен для расчётов:

а) только с одногородними поставщиками;
б) только с иногородними поставщиками;
в) только с одним поставщиком;

г) среди вышеперечисленных вариантов нет верного.

7. Овердрафт – это:

а) передаточная надпись на чеке;

б) сумма, превышающая остаток средств на банковском счёте чекодателя;

в) перечеркнутый наискосок двумя параллельными линиями чек;

г) среди вышеперечисленных вариантов нет верного.

8. Переуступка прав на получение средств векселедержателя (продавцом товаров банку) получила название:

а) вексельная операция;

б) факторинговая операция;

в) форфейтинговая операция;

г) клиринговая операция;

д) среди вышеперечисленных вариантов нет верного.

9. Какие виды аккредитивов существуют:

а) отзывной;

б) безотзывной;

в) подтвержденный;

г) трансферабельный;

д) револьверный;

е) резервный;

ж) все вышеперечисленные варианты верны;

з) среди вышеперечисленных вариантов нет верного.

10. Предоставление скидки при форфейтинговых операциях является:

а) для продавца – увеличением цены товара, для банка – дополнительным источником прибыли;

б) для продавца – снижением цены товара, для банка – дополнительной льготой со стороны государства;

в) для продавца – снижением цены товара, для банка – компенсацией риска и маржей;

г) среди вышеперечисленных вариантов нет верного.

11. При расчете переводными векселями дебитора обозначают:

а) трассант;

б) трассат;

в) тратта;

г) ремитент;

д) индоссамент;

е) среди вышеперечисленных вариантов нет верного.

12 . При проведении факторинговой операции выкупная цена неоплаченных счетов составляет:

а) до 50% стоимости поставленных товаров;

б) до 60% стоимости поставленных товаров;

в) до 70% стоимости поставленных товаров;

г) до 80% стоимости поставленных товаров;

д) до 85% стоимости поставленных товаров;

е) до 90% стоимости поставленных товаров;

ж) среди вышеперечисленных вариантов нет верного.

Источники: обязательные – 19, 20, 21;

дополнительные - 23, 25, 29, 32, 34, 37, 40, 44, 45, 46, 53, 56,59, 60, 61.

Итоговый и промежуточный контроль

Критерии оценки и общие принципы выставления оценки

Итоговая и промежуточная аттестация по учебной дисциплине «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски» предусмотрены в форме зачета

(промежуточный контроль) и экзамена, который проводятся в виде устного собеседования по контрольным билетам. Контрольный билет содержит два теоретических вопроса и практическое (по усмотрению преподавателя) задание (задачу) .

Важнейшими критериями оценки знаний обучаемых являются:

- степень усвоения учебной программы;
- содержание ответа на контрольные вопросы: логичность и доказательность изложения;
- степень творчества и самостоятельности в раскрытии поставленных вопросов;
- умение применить теоретические знания в анализе конкретных деловых ситуаций.

Оценка студенту на экзамене выставляется:

«Отлично» – студент показывает глубокое и всестороннее знание предмета, имеет целостное представление о системе инновационного управления в условиях конкурентного рынка, показывает умение творчески применять полученные знания при выполнении профессиональных обязанностей менеджера организации, аргументировано излагает материал, безупречно выполнил практическое задание (решил задачу).

«Хорошо» – студент твердо знает предмет, имеет целостное представление о системе инновационного управления в условиях конкурентного рынка, логично излагает материал, умеет применять конкретные методы оценки эффективности инновационной деятельности, выполнил практическое задание (решил задачу).

«Удовлетворительно» – студент в основном знает предмет, имеет определенное представление о системе инновационного управления предприятием, умеет применять теоретические знания для анализа конкретных деловых ситуаций, определил правильный алгоритм для выполнения практического задания (решения задачи).

«Неудовлетворительно» – студент не усвоил содержания учебной дисциплины.

Общая оценка знаний студента на экзамене выводится по частным оценкам за выполнение теоретического и практического заданий билета. Оценка выставляется комиссией (преподавателем) и объявляется после ответа на все контрольные вопросы. Принимающий экзамен несет личную ответственность за правильность выставления оценки. Положительная оценка «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» заносится в экзаменационную ведомость, журнал учебной группы и зачетную книжку студента. Оценка «неудовлетворительно» проставляется только в экзаменационную ведомость и журнал учебной группы.

7.4.2 Примерный перечень вопросов для подготовки к зачёту

1. Экономическая природа предпринимательства.
2. Организационно-правовые формы предпринимательской деятельности.
3. Предпринимательство на рынке финансовых услуг.
4. Корпоративное предпринимательство: российская и зарубежная практика.
5. Сущность предпринимательской среды.
6. Экономическая свобода – ведущий элемент предпринимательской среды.
7. Внешняя предпринимательская среда.
8. Сокращение административных барьеров, регулирующих деятельность субъектов предпринимательства.
9. Рынок – среда существования предпринимателей.
10. Внутренняя предпринимательская среда.
11. Выбор источников финансирования.
12. Внутренние источники финансирования деятельности предприятия.
13. Основные формы внешнего финансирования предпринимательской деятельности.
14. Эмиссия ценных бумаг.
15. Привлечение банковских кредитов.
16. Основные виды банковского кредита.

17. Заключение организацией кредитного договора с банками.
18. Коммерческое кредитование организаций.
19. Налоговый и инвестиционный налоговые кредиты.
20. Факторинг как форма финансирования.
21. Лизинговые операции.
22. Финансирование организаций путем предоставления бюджетного кредита.
23. Заемный капитал: арендные отношения в системе "арендодатель-арендатор".
24. Финансовая аренда (лизинг).
25. Определение лизинга и механизм лизинговой сделки.
26. Расчет лизинговых платежей.
27. Гарантии для участников лизинговых операций.
28. Факторинг.
29. Франчайзинг.
30. Особенности поддержки малого предпринимательства в России.
31. Государственное регулирование инвестиционно-заемной системы предпринимательства.
32. Формы государственной финансово-кредитной поддержки малого предпринимательства.
33. Понятие риска и ущерба в экономике, методы их оценки.
34. Классификация финансовых рисков в различных отраслях финансовой деятельности.
35. Соотношение возможностей различных методов управления финансовыми рисками.
36. Факторинг и франчайзинг как новые формы банковского кредитования.

7.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций

7.5.1 Сводный перечень обобщенных критериев оценки разных форм контроля

Оценка знаний, умений, навыков может быть выражена в параметрах:

– «очень высокая», «высокая», соответствующая академической оценке «отлично»; «достаточно высокая», «выше средней», соответствующая академической оценке «хорошо»;

– «средняя», «ниже средней», «низкая», соответствующая академической оценке «удовлетворительно»;

– «очень низкая», «примитивная», соответствующая академической оценке «неудовлетворительно».

Критерии оценивания:

– Полнота знаний теоретического материала;

– Полнота знаний практического контролируемого материала, демонстрация умений и навыков решения типовых задач, выполнения типовых заданий/упражнений;

– Умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из заданных теоретических, научных, справочных, энциклопедических источников;

– Умение собирать, систематизировать, анализировать и грамотно использовать информацию из самостоятельно найденных теоретических источников;

– Умение собирать, систематизировать, анализировать и грамотно использовать практический материал для иллюстраций теоретических положений;

– Умение самостоятельно решать проблему/задачу на основе изученных методов, приемов, технологий;

– Умение ясно, четко, логично и грамотно излагать собственные размышления, делать умозаключения и выводы;

– Умение соблюдать заданную форму изложения (доклад, эссе, другое);

– Умение пользоваться ресурсами глобальной сети (интернет);

– Умение пользоваться нормативными документами;

– Умение создавать и применять документы, связанные с профессиональной деятельностью;

– Умение определять, формулировать проблему и находить пути ее решения;

– Умение анализировать современное состояние отрасли, науки и техники;

– Умение самостоятельно принимать решения на основе проведенных исследований; Умение и готовность к использованию основных (изученных) прикладных программных средств;

– Умение создавать содержательную презентацию выполненной работы;

– Другое.

Критерии оценки компетенций:

– Способность к публичной коммуникации (демонстрация навыков публичного выступления и ведения дискуссии на профессиональные темы, владение нормами литературного языка, профессиональной терминологией, этикетной лексикой); Способность эффективно работать самостоятельно;

– Способность эффективно работать в команде;

– Готовность к сотрудничеству, толерантность;

– Способность организовать эффективную работу команды;

– Способность к принятию управленческих решений;

– Способность к профессиональной и социальной адаптации;

– Способность понимать и анализировать социальные, экономические и экологические последствия своей профессиональной деятельности;

– Владение навыками здорового образа жизни;

– Готовность к постоянному развитию;

– Способность использовать широкие теоретические и практические знания в рамках специализированной части какой-либо области;

– Способность демонстрировать освоение методов и инструментов в сложной и специализированной области;

– Способность интегрировать знания из новых или междисциплинарных областей для исследовательского диагностирования проблем;

– Способность демонстрировать критический анализ, оценку и синтез новых сложных идей;

– Способность оценивать свою деятельность и деятельность других;

– Способность последовательно оценивать собственное обучение и определять потребности в обучении для его продолжения;

– Другое.

7.5.2. Средства оценивания для промежуточной и текущей аттестации

Контрольная работа - средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу. Контрольная работа - письменное задание, выполняемое в течение заданного времени (в условиях аудиторной рабо-

ты - от 30 минут до 2 часов, от одного дня до нескольких недель в случае внеаудиторного задания). Как правило, контрольная работа предполагает наличие определенных ответов.

Критерии оценки выполнения контрольной работы:

- соответствие предполагаемым ответам;
- правильное использование алгоритма выполнения действий (методики, технологии и т.д.);
- логика рассуждений;
- неординарность подхода к решению.

Если задания для контрольной работы берутся из учебника, пособия или другого источника, то его следует указать в ФОС.

Параметры оценочного средства (пример)

Источник (...)	Полное библиографическое описание
Предел длительности контроля	20 мин
Предлагаемое количество задач из одного контролируемого раздела	1-3
Последовательность выборки задач из каждого раздела	случайная
Критерии оценки: - продемонстрирована способность анализировать и обобщать информацию; - продемонстрирована способность синтезировать новую информацию; - сделаны обоснованные выводы на основе интерпретации информации, разъяснения; - установлены причинно-следственные связи, выявлены закономерности;	Максимальное количество баллов - 5
«5» (отлично), если	Задание выполнено полностью
«4» (хорошо) , если	Задание выполнено с незначительными погрешностями
«3» (удовлетворительно), если	Обнаруживает знание и понимание большей части задания
«2» (неудовлетворительно), если	Обнаруживает недостаточный уровень знания, непонимание большей части задания

Доклад - подготовленное студентом самостоятельно публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной проблемы.

Количество и вес критериев оценки доклада зависят от того, является ли доклад единственным объектом оценивания или он представляет собой только его часть.

Доклад как единственное средство оценивания эффективен, прежде всего, тогда, когда студент представляет результаты своей собственной учебно/научно-исследовательской деятельности, и важным является именно содержание и владение представленной информацией. В этом случае при оценке доклада может быть использована любая совокупность из следующих критериев:

- соответствие выступления теме, поставленным целям и задачам;
- проблемность / актуальность;
- новизна / оригинальность полученных результатов;
- глубина / полнота рассмотрения темы;
- доказательная база / аргументированность / убедительность / обоснованность выводов;
- логичность / структурированность / целостность выступления;
- речевая культура (стиль изложения, ясность, четкость, лаконичность, красота языка, учет аудитории, эмоциональный рисунок речи, доходчивость, пунктуальность, невербальное сопровождение, оживление речи афоризмами, примерами, цитатами и т.д.);

- используются ссылки на информационные ресурсы (сайты, литература);
- наглядность / презентабельность (если требуется);
- самостоятельность суждений / владение материалом / компетентность.

Если доклад сводится к краткому сообщению (10 - 15 минут, может сопровождаться презентацией (10-15 слайдов) и не может дать полного представления о проведенной работе, то необходимо оценивать ответы на вопросы и, если есть, отчет/пояснительную записку. В этом случае ситуация аналогична оцениванию курсовой работы или проекта.

Параметры оценочного средства (пример для доклада-презентации)

Предлагаемое количество тем	10
Предел длительности контроля	Общее время 90 мин.
Критерии оценки: - соответствие выступления теме, поставленным целям и задачам; - показал понимание темы, умение критического анализа информации; - продемонстрировал знание методов изучения ... и умение их применять; - обобщил информацию с помощью таблиц, схем, рисунков и т.д.; - сформулировал аргументированные выводы; - оригинальность и креативность при подготовке презентации;	мах 5 баллов
«5» (отлично), если	Задание выполнено полностью
«4» (хорошо) , если	Задание выполнено с незначительными по-
«3» (удовлетворительно), если	Обнаруживает знание и понимание большей
«2» (неудовлетворительно), если	Обнаруживает недостаточный уровень знания, непонимание большей части задания

Конспект позволяет формировать и оценивать умения студентов по переработке информации.

Параметры оценочного средства (пример)

Тема «Индивидуально-психологические качества личности»	Источник конспектирования, полное биографическое описание
Предел длительности контроля	45 мин.
Критерии оценки: - оптимальный объем текста (не более одной трети оригинала); - логическое построение и связность текста; - полнота/ глубина изложения материала (наличие ключевых положений, мыслей); - визуализация информации как результат ее обработки (таблицы, схемы, рисунки); - оформление (аккуратность, соблюдение структуры оригинала).	мах 5 баллов
«5» (отлично), если	Задание выполнено полностью
«4» (хорошо) , если	Задание выполнено с незначительными
«3» (удовлетворительно), если	Обнаруживает знание и понимание большей части задания
«2» (неудовлетворительно), если	Обнаруживает недостаточный уровень знания, непонимание большей части задания

Реферат - продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения. В ФОС приводится перечень тем, среди которых студент может выбрать тему реферата.

Параметры оценочного средства (пример)

Предел длительности контроля	Защита: 10 мин выступление + ответы на вопросы.
Критерии оценки (собственно текста реферата и защиты): - информационная достаточность; - соответствие материала теме и плану; - стиль и язык изложения (целесообразное использование терминологии, пояснение новых понятий, лаконичность, логичность, правильность применения и оформления цитат и др.); - наличие выраженной собственной позиции; - адекватность и количество использованных источников (7 - 10); - владение материалом.	мах 5 баллов
«5» (отлично), если	Задание выполнено полностью
«4» (хорошо) , если	Задание выполнено с незначитель-
«3» (удовлетворительно), если	Обнаруживает знание и понимание
«2» (неудовлетворительно), если	Обнаруживает недостаточный уровень знания, непонимание большей части задания

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

<u>Основная литература:</u>

1. Тактаров Г.А. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Тактаров Г.А., Григорьева Е.М.— Электрон. текстовые данные.— М.: Финансы и статистика, 2014.— 320 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/18861.— ЭБС «IPRbooks», по паролю
2. Стребкова Л.Н. Основы предпринимательской деятельности [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Стребкова Л.Н.— Электрон. текстовые данные.— Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2014.— 112 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/44984.— ЭБС «IPRbooks», по паролю

3.

<u>Нормативные документы:</u>

1. "Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 1)" от 30.11.1994 N 51-ФЗ (принят ГД ФС РФ 21.10.1994) (ред. от 02.07.2005)
2. "Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 2)" от 26.01.1996 N 14-ФЗ (принят ГД ФС РФ 22.12.1995) (ред. от 21.03.2005) (с изм. и доп., вступившими в силу с 01.06.2005)
3. Закон РФ от 29.05.1992 N 2872-1 (с изм. от 16.07.1998) "О залоге"
4. Комментарий к ГК РФ, ч. II / Под ред. О.Н. Садикова. М., 1997. Гл. 43. Ст. 824.
5. Конвенция УНИДРУА по международным факторным операциям от 28.05.88
6. Налоговый кодекс РФ.
7. Федеральный закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ (ред. от 28.07.2004) "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" (принят ГД ФС РФ 13.07.2001)

8. Федеральный закон от 07.08.2001 N 119-ФЗ (ред. от 30.12.2004) "Об аудиторской деятельности" (принят ГД ФС РФ 13.07.2001)
9. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 29.12.2004) "Об обществах с ограниченной ответственностью" (принят ГД ФС РФ 14.01.1998)
10. Федеральный закон от 11.03.1997 N 48-ФЗ "О переводном и простом векселе" принят ГД ФС РФ 21.02.1997
11. Федеральный закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ (ред. от 29.12.2004) "Об ипотечных ценных бумагах" (принят ГД ФС РФ 14.10.2003)
12. Федеральный закон от 14 июня 1995 года №88-ФЗ «О государственной поддержке малого предпринимательства в Российской Федерации».
13. Федеральный закон от 16.07.1998 N 102-ФЗ (ред. от 30.12.2004) "Об ипотеке (залоге недвижимости)" (принят ГД ФС РФ 24.06.1997) (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.04.2005)
14. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ(ред. от 18.06.2005)"О рынке ценных бумаг" (принят ГД ФС РФ 20.03.1996)
15. Федеральный закон от 23.06.1999 N 117-ФЗ (ред. от 30.12.2001) "О защите конкуренции на рынке финансовых услуг" (принят ГД ФС РФ 04.06.1999) (с изм. и доп., вступившими в силу с 01.07.2002)
16. Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 31.12.2004) "О несостоятельности (банкротстве)" (принят ГД ФС РФ 27.09.2002)
17. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 29.12.2004) "Об акционерных обществах" (принят ГД ФС РФ 24.11.1995)
18. Федеральный закон от 30.12.2004 N 218-ФЗ "О кредитных историях" (принят ГД ФС РФ 22.12.2004)

Дополнительная литература:

1. Борзило Е.Ю. Антимонопольные риски предпринимательской деятельности [Электронный ресурс]: научно-практическое руководство/ Борзило Е.Ю.— Электрон. текстовые данные.— М.: Статут, 2014.— 335 с.— Режим доступа: http://www.iprbookshop.ru/29118.— ЭБС «IPRbooks», по паролю.

3. Абчук В.А. Предприимчивость и риск. Л., 1991.
4. Альгин А. П. Риск и его роль в общественной жизни. – М.: Мысль, 1989. -187 с.
5. Аргинбаев К. Принятие экономических решений в условиях неопределенности и риска. Новосибирск, 1993.
6. Баззел Р.Д. Информация и риск в маркетинге. М., 1993.
7. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом? М.: Финансы и статистика. 1994, 384 с.
8. Банковский портфель. М.: Соминтэк, 1994. 752 с.
9. Блинов О. Малое предпринимательство: теория и практика, М., Дашков и К, 2003.
10. Борман Д., Воротина Л., Федерманн Р. Менеджмент/ Предпринимательская деятельность в рыночной экономике. Разд,4 Гамбург, 1992.
11. Бусыгин А.В. Предпринимательство, учебник, М., Дело, 2003.
12. Валдайцев С.В. Риски в экономике и методы их управления. СПб., 1992.
13. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами. М.: Финансы и статистика, 1996. 800 с.
14. Галиц Л. Финансовая инженерия. Инструменты и способы управления финансовым риском – Пер. с англ., М., Научн. изд-во «ТВП» - 576 с.
15. Грабовый П.Г. Риски в современном бизнесе. М., 1994.
16. Грачева М. В. Анализ проектных рисков. – М., Финстатинформ, 1999.
17. Гусаков М.А. Экономика венчурного бизнеса. СПб., 1996.

18. Двас Г. В. Методологические основы применения методов теории и надежности для управления рисками при осуществлении экономических проектов, СПб, ИПК «Вести», 1998, 190 с.
19. Дж. К. Ван Хорн. Основы управления финансами/Пер. с англ. Под ред. Соколова Я.В. – М.: Финансы и статистика, 1998.
20. Жданов «Банковские риски и управление персоналом» – «Деньги и Кредит», 1998, №7
21. Ковни Д., Такки Ш. Стратегии хеджирования / Пер. с англ. М.: Инфра-М, 1996. 208 с.
22. Лапуста М.Г., Шаршукова Л.П. Риски в предпринимательской деятельности. – М.: ИНФРА-М, 1998.
23. Малое предпринимательство, уч.пособие, под ред. Лапуста М., М., 2004.
24. Малый бизнес. Организация, экономика, управление; под ред. В.Я.Горфинкеля. М., ЮНИТИ, 2003.
25. Манн Р., Майер Э. Контроллинг для начинающих / Пер. с нем. под ред. В.Б. Ивашкевича. М.: Финансы и статистика, 1995. 301 с.
26. Мелкунов Я.С., Румянцев В.Н. Кредитные ресурсы: расчет и анализ. М.: Бизнес-Школа Интел-Синтез, 1996.
27. Михайлушкин А.И. Финансовый менеджмент. – Ростов н/Д: Феникс, 2004.
28. Нуреев Р. М. Курс микроэкономики: Учебник для вузов. –М.: Норма, 2004. – 576 с.
29. Попов В. Сборник бизнес-планов, деловых ситуаций с рекомендациями, М., 2003.
30. Практическое пособие к семинарским занятиям по курсу "Основы предпринимательства"/ Под ред. проф. Н.П. Иващенко. - М.: ЭкономическийН.П. Иващенко. - М.: ИНФРА-М, 2006. - 528 с.
31. Предпринимательство: Учеб. для вузов /Под ред. В.Я. Горфинкеля. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002.
32. Райзберг Б.А. Предпринимательство и риск. М., 1992.
33. Рэдхед К., Хьюс С. Управление финансовыми рисками: Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 1996.
34. Рэдхэд, Хьюс С. Управление финансовыми рисками. М.: Инфра-М, 1996. 288 с.
35. Стратегия и тактика антикризисного управления фирмой / Под. Ред. А.П.Градова и Б.И.Кузина. СПб.: Специальная литература, 1996. 510 с.
36. Страхование от А до Я / Под ред. Л.И.Корчевской, К.Е. Турбиной. М.: Инфра-М, 1996. 624 с.
37. Уткин Э.А. Риск – менеджмент: Учебник. – М.:. Тандем ЭКМОС, 1998.
38. Финансовый менеджмент: учеб. / Под ред. А.М. Ковалевой. – М.: ИНФРА-М, 2004.
39. Финансы: учеб. – 2-е изд. / Под ред. В.В. Ковалева. – М.: ТК Велби, 2004.
40. Финансы: учеб. / Под ред. М.В. Романовского. – М.: Юрайт-М, 2004.
41. Хохлов Н.В. Управление риском: учеб. пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003.
42. Чернова Г. В. Практика управления рисками на уровне предприятия. – СПб: Питер, 2000. -176 с.: ил.
43. Ю.Танин, М.Шахова Франчайзинг: теория и российская практика, М., МАКС Пресс, 2003
44. Янковский К. Введение в инновационное предпринимательство, М., 2004.

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

1. Справочно-информационная система «Гарант»,www.garant.ru – Система «Гарант»

2. Базы данных справочно-информационных систем «Консультант плюс», www.consultant.ru - Общероссийская сеть распространения правовой информации (Консультант-Плюс).

3. Электронно-библиотечная система «IPRbooks» - http://www.iprbookshop.ru/

4. Научно-электронная библиотека «Elibrary» - http://www.elibrary.ru/

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Использование современных образовательных технологий

В соответствии с требованиями ФГОС ВПО реализация компетентностного подхода предусматривает широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся. В рамках учебных курсов предусмотрены встречи с представителями российских и зарубежных компаний, образовательных учреждений, научных, государственных и общественных организаций, мастер-классы экспертов и специалистов.

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах, определяется главной целью программы, особенностью контингента обучающихся и содержанием конкретных дисциплин, и в целом в учебном процессе НЧОУ ВО АЛСИ они составляют не менее определенного 20 процентов от всего объема аудиторных занятий.

Использование в учебном процессе активных и интерактивных форм занятий направлено на повышение качества подготовки путем развития у обучающихся творческих способностей и самостоятельности (методы проблемного обучения, исследовательские методы, тренинговые формы и др.).

В процессе преподавания дисциплины применяются инновационные формы учебных занятий, развивающих у обучающихся навыки командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерские качества (включая, при необходимости, проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей

Инновационные формы учебных занятий с использованием активных и интерактивных технологий обучения

№	**Наименование раздела (перечислить те разделы, в которых используются активные и/или интерактивные образовательные технологии)**	**Формы занятий с использованием активных и интерактивных образовательных технологий**	**Трудоемкость (час.)** Очная/Заочная форма обучения
1	Финансовые риски в инвестиционном процессе и методы их минимизации*	- интерактивная лекция (лекция-беседа, лекция-дискуссия, лекция с разбором конкретных ситуаций, использование проблемных вопросов, демонстрация слайдов презентации или учебных фильмов, лекция визуализация); - кейс-метод (описание и разбор реальных ситуаций, обучающиеся должны проанализировать ситуацию, разобраться в	16/6
2	Банковские финансовые риски*		

		сути проблем, предложить возможные пути решения); - дискуссия или дебаты (обсуждение сложных и дискуссионных вопросов и проблем, обмен мнениями); - мозговой штурм (позволяет учащимся свободно и открыто высказывать разные идеи по поводу ситуации или проблемы, побуждая использовать воображение и творческий подход); - работа в малых группах. - работа в парах.	
Итого 16/6 часов			

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

— при проведении различных типов учебных занятий применяются демонстрационные, так и индивидуальные режимы. На занятиях используются мультимедиа технологии, презентации с использованием программы Power Point. Это повышает темп восприятия информации, мотивацию к учению за счет мультимедийных эффектов, а также развивает наглядно -образное мышление студентов. В свою очередь и студенты все чаще применяют мультимедиа технологии, выступая на конференциях, при подготовке рефератов, докладов, а также при защите выпускных квалификационных работ, что способствует формированию у них творческих способностей.

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Негосударственное частное образовательное учреждение высшего образования «Армавирский лингвистический социальный институт», реализующее основную образовательную программу подготовки, располагает материально-технической базой, обеспечивающей проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, лабораторной, практической и научно-исследовательской работы обучающихся, предусмотренных учебным планом вуза, и соответствующей действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Обеспечение учебного процесса компьютерами предусматривает наличие не менее одного компьютера на 25 обучающихся.

При использовании печатных изданий вуз обеспечивает каждого обучающегося во время самостоятельной подготовки рабочим местом в читальном зале библиотеки в соответствии с объемом изучаемых учебных дисциплин. (23а, Библиотека; 26а, Читальный зал)

При использовании электронных изданий вуз обеспечивает каждого обучающегося во время самостоятельной подготовки рабочим местом в компьютерных классах (лабораториях), читальном зале библиотеки с выходом в Интернет в соответствии с объемом изучаемых учебных дисциплин.

Обеспеченность компьютерным временем с доступом в Интернет составляет не менее 200 часов в год на одного обучающегося.

Б1.В.ДВ.4.1 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски	4ж, Кабинет экономики и менеджмента; 1ж, Кабинет финансов, денежного обращения и кредитов; 3ж, Бухгалтерского учета, налогообложения и аудита; 30а, Лаборатория информатики; 51в, Лаборатория информационных технологий в профессиональной деятельности	комплекты тематических плакатов, учебно-методические стенды, (таблицы, карты, литература, справочно-правовая система «Гарант») 25 компьютеров, доступ в интернет, программы тестирования, коллекция файлов с материалами, поддерживающими изучение; интерактивная доска, проектор, видео-, аудио оборудование; 27 компьютеров доступ в интернет, программы тестирования, коллекция файлов с материалами, поддерживающими изучение; интерактивная доска, проектор, видео-, аудио оборудование; учебно-методические стенды, (таблицы, карты, литература, справочно-правовая система «Гарант»)

13.Особенности организации образовательного процесса по образовательной программе для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья осуществляется на основе образовательных программ, адаптированных при необходимости для обучения указанных обучающихся.

Обучение по образовательным программам инвалидов и обучающихся с ограниченными возможностями здоровья предусмотрено НЧОУ ВО АЛСИ с учетом особенно-

стей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

В НЧОУ ВО АЛСИ созданы специальные условия для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Под специальными условиями для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья понимаются условия обучения таких обучающихся, включающие в себя использование специальных образовательных программ и методов обучения и воспитания, специальных учебников, учебных пособий и дидактических материалов, специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, проведение групповых и индивидуальных коррекционных занятий, обеспечение доступа в здания организаций и другие условия, без которых невозможно или затруднено освоение образовательных программ обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья организацией при необходимости обеспечивается:

1) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

наличие альтернативной версии официального сайта организации в сети "Интернет" для слабовидящих;

размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме (с учетом их особых потребностей) справочной информации о расписании учебных занятий (информация должна быть выполнена крупным рельефно-контрастным шрифтом (на белом или желтом фоне) и продублирована шрифтом Брайля);

присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь;

обеспечение выпуска альтернативных форматов печатных материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

обеспечение доступа обучающегося, являющегося слепым и использующего собаку-поводыря, к зданию организации;

2) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:

дублирование звуковой справочной информации о расписании учебных занятий визуальной (установка мониторов с возможностью трансляции субтитров (мониторы, их размеры и количество необходимо определять с учетом размеров помещения);

обеспечение надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации;

3) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, материально-технические условия должны обеспечивать возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, столовые, туалетные и другие помещения организации, а также пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов, лифтов, локальное понижение стоек-барьеров; наличие специальных кресел и других приспособлений).

Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.

При получении высшего образования по образовательным программам обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются бесплатно специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

14. Перечень лицензионного программного обеспечения

Перечень лицензионного программного обеспечения, используемый в реализации ОПОП:

1. Windows 8.1
2. Linuxmint-17.1-cinnamon-32bit
3. Гарант АЭРО
4. Libreoffice