

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Гриб Владислав Валерьевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 27.02.2026 17:21:17
Уникальный программный код:
637517d24e103c3db032ccf77e870d98ac1c5bb27e6c89c39abfcd7f643085447



Образовательное частное учреждение высшего образования
«МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С. ГРИБОЕДОВА»
(ИМПЭ им. А.С. Грибоедова)

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ,
ЛИДЕРСТВА И МЕНЕДЖМЕНТА**

УТВЕРЖДАЮ

Директор международного института
инновационной экономики,
лидерства и менеджмента

_____/А. А. Панарин
«17» декабря 2025г.

Рабочая программа дисциплины

ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ РИСКИ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Направление подготовки
38.04.01 Экономика
(уровень магистратуры)

Направленность/профиль:
Экономика предприятий малого и среднего бизнеса

Формы обучения: очная, заочная

Рабочая программа дисциплины «Предпринимательские риски в деятельности организации». Направление подготовки 38.04.01 Экономика, направленность (профиль): «Экономика предприятий малого и среднего бизнеса» / Р. М. Байгулов. – М.: ИМПЭ им. А.С. Грибоедова – 22с.

Рабочая программа дисциплины составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (уровень магистратуры), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 11.08.2020 г. № 939, профессионального стандарта «Экономист предприятия», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30 марта 2021 г. N 161н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 29 апреля 2021 г., регистрационный N 63289).

Разработчики: Р. М. Байгулов, профессор, д. э. н.

Ответственный рецензент: М. К. Чистякова, кандидат экономических наук,
доцент, декан экономического факультета ОАНО ВО
«Московский психолого-социального университета»
(Ф.И.О., уч. степень, уч. звание, должность)

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономики и организации наукоемкого производства 17.12.2025г. протокол №6

Заведующий кафедрой _____/Т.В. Новикова, доцент, к. э. н.

Согласовано от Библиотеки _____/О.Е. Стёпкина

Раздел 1. Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения учебной дисциплины «Предпринимательские риски в деятельности организации» состоит в исследовании методологических и теоретических проблем, связанных с выявлением рисков предпринимательской деятельности, разработке эффективных интегральных систем риск-менеджмента фирм по направлению подготовки 38.04.01 Экономика по магистерской программе «Экономика фирмы малого и среднего бизнеса».

Задачи дисциплины «Предпринимательские риски в деятельности организации»:

- систематизация современных знаний в различных областях управления рисками;
- изучение отечественного и зарубежного опыта оценки и управления риском в предпринимательских организациях различных организационно-правовых форм;
- овладение основными подходами к решению задач управления предпринимательским риском;
- овладение методами обоснования, подготовки и осуществления управленческих решений в условиях риска;
- формирование навыков разработки и совершенствования систем риск-менеджмента компаний;
- отработка знаний, умений и навыков исследовательской деятельности.

Раздел 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции
ПК-9.	Способен составлять экономические разделы планов организации с учетом стратегического управления	ИПК-9.1 Знать: Принципы, методы и инструменты проектного управления Порядок разработки стратегических и тактических планов финансово-хозяйственной и производственной деятельности организации ИПК-9.2 Уметь: Использовать методы осуществления проектной деятельности Составлять и анализировать финансово-экономическую отчетность организации ИПК-9.3 Владеть: Навыками составления экономических разделов планов организации с учетом стратегического управления

Раздел 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы магистратуры

Дисциплина «Предпринимательские риски в деятельности организации» изучается в 4 семестре очной в 5 семестре заочной форм обучения, относится к Блоку Б.1 «Дисциплины (модули)», «Часть, формируемая участниками образовательных отношений», «Элективные дисциплины», образовательной программы по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность (профиль): «Экономика предприятий малого и среднего бизнеса»

**Раздел 4. Объем (трудоемкость) дисциплины
(общая, по видам учебной работы, видам промежуточной аттестации)**

Трудоемкость дисциплины и виды учебной работы

на очной форме обучения

з.е.	Итого	Лекции	Практические занятия	Курсовое проектирование	Самостоятельная работа	Текущий контроль	Контроль, промежуточная аттестация
4 семестр							
6	216	20	24		136		36 Экзамен

на заочной форме обучения

з.е.	Итого	Лекции	Практические занятия	Курсовое проектирование	Самостоятельная работа	Текущий контроль	Контроль, промежуточная аттестация
5 семестр							
6	216	8	10		162		36 Экзамен

Тематический план дисциплины

Очная форма обучения

Разделы / Темы	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	Текущий контроль	Контроль, промежуточная аттестация	Всего часов
4 семестр						
Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков	4	4	21			29
Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы	4	4	23			31
Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками.	4	4	23			31
Тема 4. Управление операционными рисками	4	4	23			31
Тема 5. Управление финансовыми рисками	2	4	23			29
Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент	2	4	23			29

Экзамен					36	36
Итого по дисциплине	20	24	136		36	216

Заочная форма обучения

Разделы / Темы	Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	Текущий контроль	Контроль, промежуточная аттестация	Всего часов
5 семестр						
Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков	1	2	27			30
Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы	1	2	27			30
Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками.	1	2	26			29
Тема 4. Управление операционными рисками	1	2	28			31
Тема 5. Управление финансовыми рисками	2	1	27			30
Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент	2	1	27			30
Экзамен					36	36
Итого по дисциплине	8	10	162		36	216

Структура и содержание дисциплины

№ п/п	Наименование раздела, темы	Содержание темы
1	Теоретические подходы к изучению рисков	<p>Аксиомы рискологии. Постулаты рискологии. Назначение рискологии. Рискология как комплекс мероприятий по выявлению, оценке, профилактике и минимизации предпринимательских рисков.</p> <p>Природа возникновения риска. Виды неопределенности.</p> <p>Теории риска: классическая теория предпринимательских рисков, неоклассическая теория предпринимательских рисков, неоклассическая «кейнсианская» теория предпринимательских рисков. Функция полезности.</p> <p>Сущность экономического риска. Ситуация риска. Осознание риска. Функции предпринимательских рисков. Концепция приемлемого риска.</p> <p>Классификация предпринимательских рисков. Чистые и спекулятивные риски.</p>

2	Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы	<p>Этапы эволюции риск-менеджмента. Парадигма риск-менеджмента на уровне предприятия.</p> <p>Концепция интегрированного риск-менеджмента. Организационное сопровождение. Карта рисков. Концепция экономической добавленной стоимости. Скорректированная на риск рентабельность активов RAROC. Достоинства и недостатки RAROC.</p> <p>Сущность и содержание риск-менеджмента. Стратегия и тактика управления. Структура системы риск-менеджмента. Функции управляющей подсистемы. Функции объекта управления. Организация риск-менеджмента в компании.</p> <p>Приемы риск-менеджмента. Средства разрешения риска. Приемы снижения степени риска. Лимитирование. Приобретение дополнительной информации. Самострахование. Диверсификация. Хеджирование. Приобретение контроля в связанных областях.</p> <p>Страхование. Методы, преимущества, проблемы страхования. Разработка программы страхования компаний. Финансирование риска.</p> <p>Использование возможностей инфраструктуры рыночной экономики – специализированных консультативных организаций, рискофирм, коммерческих банков, аудиторских фирм, бирж труда и т. д.</p>
3	Оценка и управление страновыми рисками	<p>Инвестиционный климат как совокупность инвестиционного потенциала и инвестиционных рисков. Инвестиционный потенциал. Инвестиционные риски.</p> <p>Оценка инвестиционной привлекательности по рейтингу НРА.</p> <p>Инвестиционный климат России и регионов.</p> <p>Страновые риски. Страновой экономический риск. Страновой финансовый риск. Страновые валютные риски. Политический риск.</p> <p>Качественные методы анализа страновых рисков.</p> <p>Рейтинговые системы анализа страновых рисков. Индекс BERI. Индекс Euromoney Country Risk. Рейтинг недееспособности Failed States Index.</p> <p>Аналитические методы оценки страновых рисков</p> <p>Управление политическими рисками коммерческой деятельности на зарубежных рынках. Уменьшение подверженности риску. Повышение операционных доходов. Факторинг. Форфейдинг. Страхование внешнеторговых сделок. Управление рисковой кредиторской задолженностью.</p> <p>Методы управления политическими рисками зарубежного инвестирования.</p> <p>Деятельность национальных и международных агентств по</p>

		страхованию рисков.
4	Управление операционными рисками	<p>Определение операционного риска. Классификация операционных рисков. Основные подходы к управлению операционными рисками. Нисходящие и восходящие модели. Способы управления операционным риском. Операционный VaR.</p> <p>Система внутреннего контроля за операционными рисками. Взаимосвязь операционного риска с рыночным и кредитным рисками. Использование информационных систем при осуществлении финансовых операций.</p> <p>Методы оценки и управления операционным риском в соответствии с Базельским соглашением. Подход на основе базового индикатора BIA. Подходы TSA и ASA. Подход AMA.</p>
5	Управление финансовыми рисками	<p>Классификация финансовых рисков.</p> <p>Валютные риски. Колебания валютного курса и инструменты его регулирования. Макроэкономические последствия колебаний валютного курса.</p> <p>Управление операционными валютными рисками. Валютная позиция. Внутренняя техника хеджирования операционного валютного риска. Внешнее хеджирование операционного валютного риска. Хеджирование с помощью форвардных контрактов, свопов, фьючерсных контрактов, опционов. Перекрестное хеджирование. Страхование.</p> <p>Управление трансляционными валютными рисками.</p> <p>Управление экономическим валютным риском.</p> <p>Понятие кредитного риска. Показатели кредитного риска. Кредитные рейтинги. Методы оценки вероятности банкротства. Модели Альтмана. Модель ZETA. Рыночные методы оценки вероятности дефолта. Модель Мертона. Модель EDF.</p>
6	Инвестиционный риск - менеджмент	<p>Структура инвестиционных рисков. Риски первой стадии инвестиционного цикла. Риски инвестирования, реализации и эксплуатации. Учет неопределенности инвестиционных проектов.</p> <p>Методы оценки инвестиционных рисков. Методы оценки ставки дисконта. Модифицированная модель оценки капитальных активов. Фундаментальный коэффициент бета. Метод кумулятивного построения ставки дисконта.</p> <p>Практика страхования инвестиционных рисков. Оценка экономической эффективности страхования инвестиционных рисков.</p> <p>Структура процентных ставок с учетом рисков. Кривая доходностей. Оценка неявных форвардных процентных ставок. Модели оценки цены и риска облигаций. Дюрация, выпуклость, волатильность. Процентные риски облигаций.</p>

		<p>Концепция фрактального рынка. Особенности рынка с фрактальной структурой. Иммунизация портфеля облигаций к изменениям процентной ставки.</p> <p>Модели оценки цены и риска акций. Рыночный и собственный риск. Модель Марковица. Оптимизация портфеля ценных бумаг по соотношению доходность – риск.</p>
--	--	---

Занятия семинарского типа (Практические занятия)

Общие рекомендации по подготовке к семинарским занятиям. При подготовке к работе во время проведения занятий семинарского типа следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний. Предварительная подготовка к учебному занятию семинарского типа заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач занятия.

Работа во время проведения занятия семинарского типа включает несколько моментов: а) консультирование обучающихся преподавателями с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач, б) самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков

Вопросы и/или задания

1. Рискология как комплекс мероприятий по выявлению, оценке, профилактике и минимизации предпринимательских рисков.
2. Природа возникновения риска. Виды неопределенности.
3. Теории риска: классическая теория предпринимательских рисков, неоклассическая теория предпринимательских рисков, неоклассическая «кейнсианская» теория предпринимательских рисков.
4. Сущность экономического риска. Ситуация риска. Осознание риска. Функции предпринимательских рисков.
5. Концепция приемлемого риска.
6. Классификация предпринимательских рисков. Чистые и спекулятивные риски.

Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы

Вопросы и/или задания

1. Этапы эволюции риск-менеджмента. Парадигма риск-менеджмента на уровне предприятия.
2. Концепция интегрированного риск-менеджмента. Организационное сопровождение. Карта рисков. Концепция экономической добавленной стоимости. Скорректированная на риск рентабельность активов RAROC. Достоинства и недостатки RAROC.
3. Сущность и содержание риск-менеджмента. Стратегия и тактика управления. Структура системы риск-менеджмента. Функции управляющей подсистемы. Функции объекта управления. Организация риск-менеджмента в компании.
4. Приемы риск-менеджмента. Средства разрешения риска.

5. Приемы снижения степени риска. Лимитирование. Приобретение дополнительной информации. Самострахование. Диверсификация. Хеджирование. Приобретение контроля в связанных областях.
6. Страхование. Методы, преимущества, проблемы страхования. Разработка программы страхования компаний.
7. Финансирование риска.
8. Использование возможностей инфраструктуры рыночной экономики – специализированных консультативных организаций, рискофирм, коммерческих банков, аудиторских фирм, бирж труда и т. д.

Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками

Вопросы и/или задания

1. Инвестиционный климат как совокупность инвестиционного потенциала и инвестиционных рисков. Инвестиционный потенциал. Инвестиционные риски.
2. Оценка инвестиционной привлекательности по рейтингу НРА.
3. Инвестиционный климат России и регионов.
4. Страновые риски. Страновой экономический риск. Страновой финансовый риск. Страновые валютные риски. Политический риск.
5. Качественные методы анализа страновых рисков.
6. Рейтинговые системы анализа страновых рисков. Индекс BERI. Индекс Euromoney Country Risk. Рейтинг недееспособности Failed States Index.
7. Аналитические методы оценки страновых рисков
8. Управление политическими рисками коммерческой деятельности на зарубежных рынках.
9. Уменьшение подверженности риску. Повышение операционных доходов. Факторинг. Форфейтинг. Страхование внешнеторговых сделок. Управление рисковой кредиторской задолженностью.
10. Методы управления политическими рисками зарубежного инвестирования.
11. Деятельность национальных и международных агентств по страхованию рисков.

Тема 4. Управление операционными рисками

Вопросы и/или задания

1. Определение операционного риска. Классификация операционных рисков.
2. Основные подходы к управлению операционными рисками. Нисходящие и восходящие модели. Способы управления операционным риском. Операционный VaR.
3. Система внутреннего контроля за операционными рисками. Взаимосвязь операционного риска с рыночным и кредитным рисками.
4. Использование информационных систем при осуществлении финансовых операций.
5. Методы оценки и управления операционным риском в соответствии с Базельским соглашением. Подход на основе базового индикатора BIA. Подходы TSA и ASA. Подход АМА.

Тема 5. Управление финансовыми рисками

Вопросы и/или задания

1. Классификация финансовых рисков.
2. Валютные риски. Колебания валютного курса и инструменты его регулирования. Макроэкономические последствия колебаний валютного курса.

3. Управление операционными валютными рисками. Валютная позиция. Внутренняя техника хеджирования операционного валютного риска. Внешнее хеджирование операционного валютного риска.
4. Хеджирование с помощью форвардных контрактов, свопов, фьючерсных контрактов, опционов. Перекрестное хеджирование.
5. Страхование. Управление трансляционными валютными рисками. Управление экономическим валютным риском.
6. Понятие кредитного риска. Показатели кредитного риска. Кредитные рейтинги.
7. Методы оценки вероятности банкротства. Модели Альтмана. Модель ZETA. Рыночные методы оценки вероятности дефолта. Модель Мертона. Модель EDF.

Тема 6. Инвестиционный риск – менеджмент

Вопросы и/или задания

1. Структура инвестиционных рисков. Риски первой стадии инвестиционного цикла. Риски инвестирования, реализации и эксплуатации.
2. Учет неопределенности инвестиционных проектов.
3. Методы оценки инвестиционных рисков. Методы оценки ставки дисконта. Модифицированная модель оценки капитальных активов. Фундаментальный коэффициент бета. Метод кумулятивного построения ставки дисконта.
4. Практика страхования инвестиционных рисков. Оценка экономической эффективности страхования инвестиционных рисков.
5. Структура процентных ставок с учетом рисков. Кривая доходностей. Оценка неявных форвардных процентных ставок. Модели оценки цены и риска облигаций. Дюрация, выпуклость, волатильность. Процентные риски облигаций.
6. Концепция фрактального рынка. Особенности рынка с фрактальной структурой. Иммунизация портфеля облигаций к изменениям процентной ставки.
7. Модели оценки цены и риска акций. Рыночный и собственный риск. Модель Марковица. Оптимизация портфеля ценных бумаг по соотношению доходность – риск.

Раздел 5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, столь важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы обучающегося. Формы самостоятельной работы, обучающихся могут быть разнообразными. Самостоятельная работа обучающихся включает: изучение основных и дополнительных литературных источников, ответы на контрольные вопросы; выполнение заданий; самотестирование, написание эссе.

Самостоятельная работа

Наименование разделов/тем	Виды занятий для самостоятельной работы
Тема 1. Теоретические подходы к изучению рисков	<ul style="list-style-type: none"> - усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - выполнение устных упражнений;

Наименование разделов/тем	Виды занятий для самостоятельной работы
Тема 2. Интегрированный риск-менеджмент на уровне фирмы	<ul style="list-style-type: none"> - усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - выполнение письменных упражнений и практических работ;
Тема 3. Оценка и управление страновыми рисками	<ul style="list-style-type: none"> - усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - выполнение творческих работ;
Тема 4. Управление операционными рисками	<ul style="list-style-type: none"> - усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - участие в проведении научных экспериментов, исследований;
Тема 5. Управление финансовыми рисками	<ul style="list-style-type: none"> - усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - работа в помещениях, оснащенных специальным компьютерами и иным оборудованием;
Тема 6. Инвестиционный риск - менеджмент	<ul style="list-style-type: none"> - усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - подготовка рефератов (докладов), эссе, статей, тематических сообщений и выступлений, альбомов, схем, таблиц, слайдов, выполнение иных практических заданий;

5.1. Примерная тематика эссе

1. Современные методы хеджирования финансовых рисков.
2. Управление предпринимательскими рисками торговой организации.
3. Регулирование рисков банковской деятельности.
4. Система риск-менеджмента промышленного предприятия.
5. Управление рисками в страховой компании.
6. Управление рисками портфельного инвестирования.
7. Система риск-менеджмента коммерческой организации.
8. Методы оценки и управления процентными рисками в коммерческом банке.
9. Система риск-менеджмента коммерческого банка.
10. Методы оценки страновых рисков.
11. Оценка и управление валютными рисками.
12. Рыночные риски и методы их оценки.
13. Оценка и управление политическими рисками.
14. Страхование в системе риск-менеджмента коммерческой организации.
15. Применение опционального моделирования для оценки рисков.
16. Применение фьючерсных контрактов для хеджирования финансовых рисков.
17. Применение опционных контрактов для хеджирования финансовых рисков.

18. Внутренние методы хеджирования валютных рисков.
19. Методы количественной оценки рисков.
20. Учет рисков с использованием ставки дисконтирования.

5.2. Примерные задания для самостоятельной работы

Задание 1. «Разработать предложения для предотвращения банкротства предприятия»

Предприятие планирует выход на рынок с новой продукцией. Известно, что такой вариант действий считается наиболее рискованным. Какие мероприятия вы предложите предприятию для предотвращения банкротства?

Задание 2. «Объяснить какой экономический эффект и за счет чего был достигнут предприятием.»

Предприятие выпускает в месяц 400 изделий. На единицу данной продукции переменные издержки составляют 1500 рублей, а маржа- 1000 руб. Постоянные издержки предприятия составляют 350 тыс. руб. в месяц, предприятие реализует изделия по оптовой цене 2500 руб. за единицу.

Директор предприятия по маркетингу внес предложение изменить условия оплаты труда работников отдела дистрибуции: вместо должностных окладов (месячный фонд заработной платы 60 тыс. руб.) выплачивать комиссионные вознаграждения в размере 150 руб. за единицу проданной продукции. Это привело по его мнению к росту объема прибыли на 15%.

Объясните какой экономический эффект и за счет чего был достигнут предприятием после внедрения новой системы оплаты труда работников службы дистрибуции?

Задание 3. «Оцените реализацию предложения для предприятия».

Руководитель отдела маркетинга предлагает снизить цену реализации одного изделия с 250 до 230 руб. (маржа на одно изделие составляет 100 рублей). И одновременно израсходовать на рекламу 15 тыс. руб. При этом он рассчитывает увеличить объем продаж с 400 до 600 единиц в месяц. Оцените, будет ли предприятию выгодно реализовать данное предложение.

Задание 4. «Оцените, будет ли предприятию выгодно использовать более дешевые материалы».

Директор по производству предлагает использовать более дешевые материалы при выпуске изделий, что, по его мнению, не снизит качества продукции, но позволит снизить переменные издержки на 25 рублей на единицу продукции. Вследствие этого маржа возрастет со 100 до 125 рублей на одно изделие. Однако служба маркетинга опасается, что применение более дешевых материалов может привести к снижению объемов продаж с 400 до 350 тыс. единиц изделий в месяц.

Будет ли выгодно предприятию принять предложение использовать более дешевые материалы?

Задание 5. «Оцените риск финансирования инвестиционного проекта».

Предприятие имеет возможность профинансировать инвестиционный проект на 75% за счет заемного капитала и на 25% за счет собственных средств. Средняя процентная ставка за кредит составляет 10%, цена собственного капитала – 15%. Доходность проекта планируется на уровне 15%. Следует ли реализовывать рассматриваемый инвестиционный проект?

Задание 6. «Оцените возможность реализации проектов».

У предприятия имеется только 100 тыс. ден. ед. собственных средств для инвестирования. Предлагается для осуществления два проекта, каждый требует по 100 тыс. ден. ед. инвестиций. Прогнозируемая годовая прибыль по первому проекту 40 тыс. ден. ед., по второму – 30 тыс. ден. ед. Стоит ли предприятию брать кредит под 10% годовых для реализации обоих проектов или реализовать лишь один из них за счет собственных средств?

Раздел 6. Оценочные и методические материалы по образовательной программе (фонд оценочных средств) для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

6.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по учебной дисциплине

В процессе освоения учебной дисциплины для оценивания сформированности требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице

Индикаторы компетенций в соответствии с основной образовательной программой	Типовые вопросы и задания	Примеры тестовых заданий
ПК-9 Способен составлять экономические разделы планов организации с учетом стратегического управления		
ИПК-9.1.	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-9.2.	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-9.3.	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины

6.2. Типовые вопросы и задания

Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации

1. Источники (факторы) предпринимательского риска.
2. Процесс управления предпринимательскими рисками.
3. Предпосылки управления предпринимательскими рисками.
4. Методы воздействия на предпринимательские риски.
5. Организация управления риском на предприятии.
6. Внешние и внутренние риски.
7. Систематические и специфические риски.
8. Экономические риски. Инвестиционные риски. Кредитные риски.
9. Финансовые и коммерческие риски.
10. Политические риски. Страновые риски.
11. Выявление предпринимательских рисков.
12. Методы выявления предпринимательских рисков.
13. Оценка предпринимательских рисков.
14. Виды ущерба. Оценка ущерба. Интегральная оценка предпринимательского риска.
15. Особенности сферы сервиса для управления предпринимательскими рисками.
16. Особенности сферы производства для управления предпринимательскими рисками.

17. Особенности сферы новых информационных технологий для управления предпринимательскими рисками.
18. Разработка альтернативных вариантов риск-решения.
19. Способы воздействия на риск.
20. Уклонение от риска. Принятие решения, сопряженного с риском.
21. Модели оценки цены и риска акций.
22. Рыночная модель Шарпа. Коэффициент относительного риска.
23. Оптимизация портфеля ценных бумаг по соотношению доходность – риск.
24. Валютные риски. Управление валютными рисками.
25. Методы управления политическими рисками зарубежного инвестирования.
26. Рискология как комплекс мероприятий по выявлению, оценке, профилактике и минимизации предпринимательских рисков.
27. Методы оценки и управления операционным риском в соответствии с Базельским соглашением.
28. Сохранение риска. Удержание риска. Передача риска.
29. Эффективность защиты от предпринимательских рисков.
30. Мероприятия по управлению риском. До событийные мероприятия. После событийные мероприятия.
31. Управленческие меры защиты от предпринимательских рисков.
32. Методы оценки вероятности банкротства.
33. Финансово-экономические методы защиты от предпринимательских рисков.
34. Диверсификация как метод защиты от предпринимательских рисков.
35. Страхование как метод защиты от предпринимательских рисков.
36. Самострахование как метод защиты от предпринимательских рисков.
37. Организационные структуры в управлении предпринимательскими рисками.
38. Информационные средства и методы защиты от предпринимательских рисков.
39. Концепция приемлемого риска.
40. Рейтинговые системы анализа страновых рисков.
41. Применение производных финансовых инструментов для хеджирования финансовых рисков.
42. Практика страхования инвестиционных рисков.
43. Модели оценки цены и риска облигаций.
44. Сущность и содержание риск-менеджмента.
45. Концепция интегрированного риск-менеджмента.
46. Концепция VaR. Методы расчета.
47. Методы оценки инвестиционных рисков.
48. Базовые концепции систем управления рисками.
49. Классификация предпринимательских рисков.

6.3 Примерные тестовые задания

Полный банк тестовых заданий для проведения компьютерного тестирования находятся в электронной информационной образовательной среде и включает более 60 заданий из которых в случайном порядке формируется тест, состоящий из 20 заданий.

Компетенции	Типовые вопросы и задания
ПК-9	1. Какие компании называют кэптивными? а) универсальные страховые:

	<p>б) специализированные страховые; в) ведомственные страховые.</p> <p>2. Какие потери можно считать финансовыми?</p> <p>а) потери ценных бумаг б) потери сырья в) невыполнение сроков сдачи объекта г) выплата штрафа д) уплата дополнительных налогов е) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию</p> <p>3. Руководитель отдела маркетинга предлагает снизить цену реализации одного изделия с 250 до 230 руб. (маржа на одно изделие составляет 100 рублей). И одновременно израсходовать на рекламу 15 тыс. руб. При этом он рассчитывает увеличить объем продаж с 400 до 600 единиц в месяц. Оцените, будет ли предприятию выгодно реализовать данное предложение.</p>
--	--

6.4. Оценочные шкалы

6.4.1. Оценивание текущего контроля

Целью проведения текущего контроля является достижение уровня результатов обучения в соответствии с индикаторами компетенций.

Текущий контроль может представлять собой письменные индивидуальные задания состоящие из 5/3 вопросов или в форме тестовых заданий по изученным темам до проведения промежуточной аттестации. Рекомендованный планируемый период проведения текущего контроля за 6/3 недели до промежуточной аттестации.

Шкала оценивания при тестировании

Оценка	Критерии выставления оценки
Зачтено	Количество верных ответов в интервале: 71-100%
Не зачтено	Количество верных ответов в интервале: 0-70%

Шкала оценивания при письменной работе

Оценка	Критерии выставления оценки
Зачтено	<p>Обучающийся должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
Не зачтено	<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;

- неумение делать выводы по излагаемому материалу

6.4.2. Оценивание самостоятельной письменной работы (контрольной работы, эссе)

При оценке учитывается:

1. Правильность оформления
2. Уровень сформированности компетенций.
3. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
4. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
5. Логика, структура и грамотность изложения письменной работы.
6. Полнота изложения материала (раскрытие всех вопросов)
7. Использование необходимых источников.
8. Умение связать теорию с практикой.
9. Умение делать обобщения, выводы.

Шкала оценивания контрольной работы и эссе

Оценка	Критерии выставления оценки
Зачтено	Обучающийся должен: - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
Не зачтено	Обучающийся демонстрирует: - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу

6.4.3. Оценивание ответов на вопросы и выполнения заданий промежуточной аттестации

При оценке знаний учитывается уровень сформированности компетенций:

1. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
2. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
3. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
4. Умение связать теорию с практикой.
5. Умение делать обобщения, выводы.

Шкала оценивания на экзамене, зачете с оценкой

Оценка	Критерии выставления оценки
Отлично	Обучающийся должен: - продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала;

	<ul style="list-style-type: none"> - исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; - правильно формулировать определения; - продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; - уметь сделать выводы по излагаемому материалу.
Хорошо	<p>Обучающийся должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать достаточно полное знание программного материала; - продемонстрировать знание основных теоретических понятий; - достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал; - продемонстрировать умение ориентироваться в литературе; - уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.
Удовлетворительно	<p>Обучающийся должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
Неудовлетворительно	<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.

Шкала оценивания на зачете

Оценка	Критерии выставления оценки
«Зачтено»	<p>Обучающийся должен: уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; продемонстрировать прочное, достаточно полное усвоение знаний программного материала; продемонстрировать знание основных теоретических понятий; правильно формулировать определения; последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.</p>
«Не зачтено»	<p>Обучающийся демонстрирует: незнание значительной части программного материала; не владение понятийным аппаратом дисциплины; существенные ошибки при изложении учебного материала; неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; неумение делать выводы по</p>

6.4.4. Тестирование

Шкала оценивания

Оценка	Критерии выставления оценки
Отлично	Количество верных ответов в интервале: 71-100%
Хорошо	Количество верных ответов в интервале: 56-70%
Удовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 41-55%
Неудовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 0-40%
Зачтено	Количество верных ответов в интервале: 41-100%
Не зачтено	Количество верных ответов в интервале: 0-40%

6.5. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания сформированных компетенций в соответствии с ООП

Качество знаний характеризуется способностью обучающегося точно, структурированно и уместно воспроизводить информацию, полученную в процессе освоения дисциплины, в том виде, в котором она была изложена в учебном издании или преподавателем.

Умения, как правило, формируются на занятиях семинарского типа. Задания, направленные на оценку умений, в значительной степени требуют от обучающегося проявления стереотипности мышления, т.е. способности выполнить работу по образцам, с которыми он работал в процессе обучения. Преподаватель же оценивает своевременность и правильность выполнения задания.

Навыки - это умения, развитые и закрепленные осознанным самостоятельным трудом. Навыки формируются при самостоятельном выполнении обучающимся практико-ориентированных заданий, моделирующих решение им производственных и социокультурных задач в соответствующей области профессиональной деятельности, как правило, при выполнении домашних заданий, курсовых проектов (работ), научно-исследовательских работ, прохождении практик, при работе индивидуально или в составе группы и т.д. При этом обучающийся поставлен в условия, когда он вынужден самостоятельно (творчески) искать пути и средства для разрешения поставленных задач, самостоятельно планировать свою работу и анализировать ее результаты, принимать определенные решения в рамках своих полномочий, самостоятельно выбирать аргументацию и нести ответственность за проделанную работу, т.е. проявить владение навыками. Взаимодействие с преподавателем осуществляется периодически по завершению определенных этапов работы и проходит в виде консультаций. При оценке владения навыками преподавателем оценивается не только правильность решения выполненного задания, но и способность (готовность) обучающегося решать подобные практико-ориентированные задания самостоятельно (в перспективе за стенами вуза) и, главным образом, способность обучающегося обосновывать и аргументировать свои решения и предложения.

Устный опрос - это процедура, организованная как специальная беседа преподавателя с группой обучающихся (фронтальный опрос) или с отдельными обучающимися (индивидуальный опрос) с целью оценки сформированности у них основных понятий и усвоения учебного материала.

Тесты являются простейшей формой контроля, направленная на проверку владения терминологическим аппаратом, современными информационными технологиями и конкретными знаниями в области фундаментальных и прикладных дисциплин. Тест может предоставлять возможность выбора из перечня ответов; один или несколько правильных ответов.

Семинарские занятия - основное назначение семинарских занятий по дисциплине – обеспечить глубокое усвоение обучающимися материалов лекций, прививать навыки самостоятельной работы с литературой, воспитывать умение находить оптимальные решения в условиях изменяющихся отношений, формировать современное профессиональное мышление обучающихся. На семинарских занятиях преподаватель проверяет выполнение самостоятельных заданий и качество усвоения знаний.

Раздел 7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Освоение обучающимся учебной дисциплины предполагает изучение материалов дисциплины на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических занятий. Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Для успешного освоения учебной дисциплины и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с настоящей рабочей программой учебной дисциплины. Следует обратить внимание на список основной и дополнительной литературы, которая имеется в электронной библиотечной системе Университета. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

Подготовка к учебному занятию лекционного типа. С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку: знакомит с новым учебным материалом; разъясняет учебные элементы, трудные для понимания; систематизирует учебный материал; ориентирует в учебном процессе.

С этой целью: внимательно прочитайте материал предыдущей лекции; ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции; внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради; запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции; постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке; узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу

Предварительная подготовка к учебному занятию семинарского типа заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач занятия.

Самостоятельная работа. Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Подготовка к зачету, экзамену. К зачету, экзамену необходимо готовиться целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине. Попытки освоить учебную дисциплину в период зачетно-экзаменационной

сессии, как правило, приносят не слишком удовлетворительные результаты. При подготовке к зачету обратите внимание на защиту практических заданий на основе теоретического материала. При подготовке к экзамену по теоретической части выделите в вопросе главное, существенное (понятия, признаки, классификации и пр.), приведите примеры, иллюстрирующие теоретические положения.

7.1. Методические рекомендации по написанию эссе

Эссе (от французского *essai* – опыт, набросок) – жанр научно-публицистической литературы, отражающий подчеркнуто-индивидуальную позицию автора по конкретной проблеме.

Главными особенностями, которые характеризуют эссе, являются следующие положения:

- собственная позиция обязательно должна быть аргументирована и подкреплена законами, авторитетными точками зрениями и базироваться на фундаментальной науке. Небольшой объем (4–6 страниц), с оформленным списком литературы и сносками на ее использование;
- стиль изложения – научно-исследовательский, требующий четкой, последовательной и логичной системы доказательств; может отличаться образностью, оригинальностью, афористичностью, свободным лексическим составом языка;
- исследование ограничивается четкой, лаконичной проблемой с выявлением противоречий и разрешением этих противоречий в данной работе.

7.2. Методические рекомендации по использованию кейсов

Кейс-метод (Casestudy) – метод анализа реальной ситуации, описание которой одновременно отражает не только какую-либо практическую проблему, но и актуализирует определенный комплекс знаний, который необходимо усвоить при разрешении данной проблемы. При этом сама проблема не имеет однозначных решений.

Кейс как метод оценки компетенций должен удовлетворять следующим требованиям:

- соответствовать четко поставленной цели создания;
- иметь междисциплинарный характер;
- иметь достаточный объем первичных и статистических данных;
- иметь соответствующий уровень сложности, иллюстрировать типичные ситуации, иметь актуальную проблему, позволяющую применить разнообразные методы анализа при поиске решения, иметь несколько решений.

Кейс-метод оказывает содействие развитию умения решать проблемы с учетом конкретных условий и при наличии фактической информации. Он развивает такие квалификационные характеристики, как способность к проведению анализа и диагностики проблем, умение четко формулировать и высказывать свою позицию, умение общаться, дискутировать, воспринимать и оценивать информацию, которая поступает в вербальной и невербальной форме.

7.3. Требования к компетентностно-ориентированным заданиям для демонстрации выполнения профессиональных задач

Компетентностно-ориентированное задание – это всегда практическое задание, выполнение которого нацелено на демонстрацию наличия у обучающихся сформированных компетенций необходимых для будущей профессиональной деятельности.

Компетентностно-ориентированные задания бывают разных видов:

- направленные на подготовку конкретного практико-ориентированного продукта;
- аналитического и диагностического характера, направленные на анализ различных аспектов и проблем экономической деятельности;
- связанные с выполнением основных профессиональных функций (выполнение конкретных действий в рамках вида профессиональной деятельности, например, формулирование целей миссии, и т. п.).

Раздел 8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Основная литература¹

1. Носкова, Г. В. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски: учебное пособие / Г. В. Носкова, М. В. Гагарина. — Москва: Университет мировых цивилизаций имени В.В. Жириновского, 2025. — 178 с. — ISBN 978-5-6054511-2-9. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/157592.html>

2. Финансовая среда предпринимательства, предпринимательские риски: учебное пособие / З. П. Межох, И. П. Акимова, В. М. Кайдаш, В. С. Коцюева. — Москва: Российский университет транспорта (МИИТ), 2020. — 55 с. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/115910.html>

Дополнительная литература

1. Предпринимательство: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности «Коммерция (торговое дело)» / А. Н. Романов, В. Я. Горфинкель, Г. Б. Поляк [и др.]; под редакцией В. Я. Горфинкеля, Г. Б. Поляка. — 5-е изд. — Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 689 с. — ISBN 978-5-238-01545-3. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/141397.html>

2. Земсков, В. В. Предпринимательские риски в российской экономике : учебное пособие для бакалавриата / В. В. Земсков, Н. Г. Синявский. — Москва: Прометей, 2021. — 234 с. — ISBN 978-5-00172-134-5. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/125622.html>

8.1. Требования к материально-техническому и учебно-методическому обеспечению программы магистратуры

8.1.1. Университет располагает материально-технической базой, соответствующей действующим противопожарным правилам и нормам и обеспечивающей проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работ обучающихся, предусмотренных учебным планом.

Помещения представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой магистратуры, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения, состав которых определяется в рабочих программах дисциплин (модулей).

В Университете имеются специализированные аудитории для проведения занятий по информационным технологиям.

¹ Из ЭБС

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде Университета.

Электронная информационно-образовательная среда Университета включает:

1. Официальный сайт Университета (<https://www.iile.ru/>)
2. Электронная информационно-образовательная среда «1С: Университет» договор от 10.09.2018 г. №ПРКТ-18281 (бессрочно)
3. Программы для ЭВМ. Система дистанционного обучения «Mirapolis» - Лицензионный договор №107/06/24-к от 27.06.2024 (Спецификация к Лицензионному договору №107/06/24-к от 27.06.2024, срок действия с 02.07.2025 по 01.07.2026 г.) <https://impe.lms.mirapolis.ru/mira/>
4. Программа для ЭВМ. Виртуальная комната «Mirapolis» - Лицензионный договор №107/06/24-к от 27.06.2024 (Спецификация к Лицензионному договору №107/06/24-к от 27.06.2024, срок действия с 02.07.2025 по 01.07.2026 г.) <https://impe.lms.mirapolis.ru/mira/>
5. Система тестирования INDIGO лицензионное соглашение (Договор от 07.11.2018 г. №Д-54792, дополнительное соглашение № Д-5479/6 о пролонгации договора до 01.06.2026г.) <http://212.48.35.211:85/>

8.1.2. Университет обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства (состав определяется в рабочих программах дисциплин (модулей) и подлежит обновлению при необходимости).

**Перечень лицензионного программного обеспечения,
в том числе отечественного производства:**

1. Операционная система «Атлант» - Atlant Academ от 24.01.2024 г. (бессрочно)
2. Антивирусное программное обеспечение Kaspersky Endpoint Security для бизнеса – Расширенный Russian Edition договор-оферта № Tr000941765 от 16.10.2025 г.

8.1.3. Обучающимся обеспечен доступ (удаленный доступ) к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, состав которых определяется в рабочих программах дисциплин (модулей) и обновляется при необходимости, но не реже одного раз в год.

**Перечень современных профессиональных баз данных и
информационных справочных систем:**

1. Информационно-поисковая система «Консультант Плюс» - Договор №МИ-ВИП-79717-56/2022 (бессрочно)
2. Электронно-библиотечная система IPRsmart лицензионный договор от 01.09.2024 г. №11652/24С (срок действия до 31.08.2027 г.) <https://www.iprbookshop.ru/>
3. Научная электронная библиотека eLIBRARY лицензионный договор SCIENC INDEX № SIO -3079/2026 от 30.01.2026 г. (срок действия до 29.01.2027г.) <https://elibrary.ru>

8.1.4. Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.