

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Алтайский государственный технический университет им. И.И. Ползунова»

**СОГЛАСОВАНО**

Директор ИЭиУ                                  И.Н.  
Сычева

## **Рабочая программа дисциплины**

Код и наименование дисциплины: **Б1.В.ДВ.1.1 «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски»**

Код и наименование направления подготовки (специальности): **38.05.01  
Экономическая безопасность**

Направленность (профиль, специализация): **Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности**

Статус дисциплины: **дисциплины (модули) по выбору**

Форма обучения: **очная**

<b>Статус</b>	<b>Должность</b>	<b>И.О. Фамилия</b>
Разработал	доцент	С.В. Ганжа
Согласовал	Зав. кафедрой «МЭО»	И.В. Ковалева
	руководитель направленности (профиля) программы	И.В. Ковалева

г. Барнаул

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

Код компетенции из УП и этап её формирования	Содержание компетенции	В результате изучения дисциплины обучающиеся должны:		
		знать	уметь	владеть
ПК-2	способностью обосновывать выбор методик расчета экономических показателей	принципы выбора методик расчета экономических показателей	выбирать методики расчета экономических показателей при решении конкретных задач	навыками применения стандартных методик расчета экономических показателей
ПК-28	способностью осуществлять сбор, анализ, систематизацию, оценку и интерпретацию данных, необходимых для решения профессиональных задач	методы сбора, анализа, систематизации, оценки данных, необходимых для решения задач в области экономической безопасности	осуществлять сбор, анализ, систематизацию, оценку и интерпретацию данных, необходимых для решения задач в области экономической безопасности	навыками сбора, анализа, систематизации, оценки и интерпретации данных, необходимых для решения задач в области экономической безопасности
ПК-30	способностью строить стандартные теоретические и эконометрические модели, необходимые для решения профессиональных задач, анализировать и интерпретировать полученные результаты	способы и методику построения стандартных теоретических и эконометрических моделей, необходимые для решения профессиональных задач; - способы анализа полученных результатов	применять способы и методику построения стандартных теоретических и эконометрических моделей, необходимых для решения профессиональных задач; анализировать и интерпретировать полученные результаты	практическими навыками построения стандартных теоретических и эконометрических моделей, необходимых для решения профессиональных задач; навыками анализа и интерпретации полученных результатов

## 2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплины (практики), предшествующие изучению дисциплины, результаты освоения которых необходимы для освоения данной дисциплины.	Рынок ценных бумаг, Финансы
Дисциплины (практики), для которых результаты освоения данной дисциплины будут необходимы, как входные	Деньги, кредит, банки, Инвестиционный анализ и инвестиционные риски, Оценка проектных и финансовых рисков, Разработка управленческих решений

знания, умения и владения для их изучения.	
--	--

**3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося**

Общий объем дисциплины в з.е. /час: 4 / 144

Форма промежуточной аттестации: Экзамен

Форма обучения	Виды занятий, их трудоемкость (час.)				Объем контактной работы обучающегося с преподавателем (час)
	Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Самостоятельная работа	
очная	17	0	17	110	45

**4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

**Форма обучения: очная**

**Семестр: 5**

**Лекционные занятия (17ч.)**

**1. Сущность и виды предпринимательства.(2ч.)[1,3]** Понятие предпринимательской деятельности. Предприниматель и менеджер. Коммерческие и некоммерческие организации. Виды предпринимательской деятельности: производственное, коммерческое, финансовое и консультативное предпринимательство. Деловые циклы в предпринимательстве. Предпринимательский капитал и способы его формирования. Правовое регулирование предпринимательской деятельности в России и за рубежом. Основы международного предпринимательства. Специфика бизнеса в России. Теория фирмы. Внутренняя и внешняя среда фирмы. Управление в условиях неопределенности и нестабильности внешней среды.

**2. Финансовый рынок и финансовая система – среда предпринимательства.(2ч.)[1,4]** Финансовые рынки, финансовые институты и принципы регулирования их деятельности в современных условиях. Современная структура финансового рынка. Концепция эффективности рынка. Рынок капиталов: биржевой и внебиржевой. Структура и организация рынка ссудных капиталов. Структура и организация фондового рынка.

**3. Система поддержки малого венчурного бизнеса.(2ч.)[1,2]** Рисковое

инвестирование в малый инвестиционный бизнес. Учреждение венчурных компаний. Схема деятельности венчурных предприятий. Специфические особенности венчурного финансирования. Государственное стимулирование рискованного инвестирования.

**4. Виды предпринимательских рисков.(3ч.)[1,4]** Общие проблемы малого и среднего бизнеса. Понятие риска. Основные характеристики риска. Понятие предпринимательского или хозяйственного риска. Классификация рисков. Специфика, факторы и место возникновения рисков. Внешние и внутренние риски. Чистые и спекулятивные риски. Риски, определяемые по уровню понесенных потерь. Системные и несистемные риски.

Потери в производственном предпринимательстве. Основные причины и факторы возникновения производственных потерь, профилактика возникновения рискованных ситуаций в производстве. Риски снижения объемов производства и реализации. Риски снижения цены на реализуемую продукцию. Риски неисполнения хозяйственных договоров. Риск усиления конкуренции. Форс-мажорные обстоятельства.

Коммерчески риски. Основные причины и факторы возникновения потерь в коммерции, профилактика возникновения рискованных ситуаций в коммерческой деятельности. Риск невостребованности произведенной продукции, риск повышения закупочной цены, риск снижения объема закупок, риск роста накладных расходов и проч.

Финансовые риски. Основные причины и факторы возникновения потерь в финансовом предпринимательстве, профилактика возникновения рискованных ситуаций в финансовой деятельности. Инфляционные и дефляционные риски, риск ликвидности, валютный риск. Инвестиционные риски и их причины. Риски, связанные с финансовым управлением на предприятии. Риски жизненного цикла продукции. Банковский риск. Налоговый риск.

**5. Управление предпринимательскими рисками.(2ч.)[1,2,3]** Понятие процесса управления предпринимательскими рисками. Этапы процесса управления предпринимательскими рисками. Анализ и оценка внешней и внутренней среды как фактора формирования рисков в предпринимательской деятельности. Оценка риска "в привязке" к финансовой состоятельности и экономической целесообразности, определение допустимого уровня риска, два вида анализа финансовых рисков - качественный и количественный, разработка мероприятий по снижению уровня выявленных предпринимательских рисков.

**6. Основные подходы к оценке и минимизации рисков в бизнесе.(2ч.)[1,2]** Зоны риска: допустимый, критический и катастрофический риски. Величина потерь в каждой зоне. Кривая распределения вероятностей получения заданной величины прибыли. Кривая риска – участок кривой распределения вероятностей получения заданной величины прибыли. Предельные значения вероятной возникновения допустимого, критического, катастрофического рисков. Способы

построения кривых риска.

**7. Методы количественного анализа финансовых рисков.(2ч.)[1,2]** Основные критерии оценки предпринимательских рисков: величина возможных потерь и вероятность их возникновения. Определение величины риска: расчет среднего ожидаемого значения (математическое ожидание) и оценка колеблемости возможного результата. Коэффициент вариации как показатель оценки рискованности мероприятия. Необходимость расчета дисперсии и среднего квадратического отклонения. Определение вероятности наступления события: статистический, аналитический и экспертный методы.

Методы количественного анализа инвестиционных рисков: корректировки нормы дисконта, достоверных эквивалентов, чувствительности критериев эффективности, сценариев, вероятностных распределений потоков платежей, Монте-Карло (имитационное моделирование).

**8. Основные пути и методы снижения предпринимательских рисков в бизнесе. {лекция с разбором конкретных ситуаций} (2ч.)[1,3,4]** Общие методы защиты от предпринимательских рисков. Виды упразднения. Поглощение рисков. Страхование и самострахование. Виды самострахования. Трансфер риска. Специфические методы внутренней нейтрализации рисков. Создание на предприятии системы защиты предпринимательской тайны. Методы снижения финансового риска. Диверсификация, ее виды. Трансфер финансовых рисков. Приобретение дополнительной информации о выборе или результатах. Расчет стоимости приобретения информации. Лимитирование концентрации финансового риска. Хеджирование - любая схема по исключению или ограничению риска финансовых операций по покупке (продаже) ценных бумаг. Фьючерсы как один из методов управления ценовым риском на рынках сырья.

Опцион как своеобразный страховой полис, обеспечивающий защиту инвестору от неопределенности в изменении цены акции по сравнению с указанной в опционе. Два основных типа опциона, множество других его форм.

Контракт на будущую покупку или продажу на реальные товары и любые ценные бумаги - обязательства продавца и покупателя по взаимному соблюдению условий сделки между ними - важный инструмент снижения уровня финансового риска.

### **Практические занятия (17ч.)**

**1. Сущность и виды предпринимательства.(2ч.)[1,2,3]** Предпринимательство в России и за рубежом. Фирма как открытая система. Влияние внешней среды. Проблематика внутренней среды предприятия.

**2. Финансовый рынок и финансовая система – среда предпринимательства.(2ч.)[1,3,7,8,9]** Понятие о финансовом рынке. Перемещение товаров и денег в процессе общественного воспроизводства.

Товары, субъекты и структура финансового рынка. Акционерные компании - форма привлечения дополнительного капитала. Важнейшие виды ценных бумаг (акции, контракты на поставку в будущем, опционы). Субъекты фондового рынка: эмитенты, инвесторы, посредники. Цены, прибыли и дивиденды. ММ-парадокс.

**3. Система поддержки малого венчурного бизнеса. {беседа} (2ч.) [1,2,5,9]**  
Рисковое инвестирование в малый инновационный бизнес: суть и модель организации. Схема деятельности венчурного бизнеса. Специфические особенности венчурного финансирования. Значение рискованного финансирования для экономики. Государственное стимулирование рискованного инвестирования.

**4. Виды предпринимательских рисков. (2ч.) [1,4,6,8]** Виды предпринимательских рисков. Решение задач по определению производственных, коммерческих и финансовых потерь в предпринимательской деятельности. Решение кейса «Повышение эффективности птицеводческих хозяйств», определение зон риска, проведение анализа внешней и внутренней среды ситуации.

**5. Управление предпринимательскими рисками. (2ч.) [1,2,9]** Процесс управления предпринимательскими рисками. Особенности проведения качественного анализа предпринимательских рисков. Решение задач на определение допустимого уровня предпринимательских рисков.

**6. Основные подходы к оценке и минимизации рисков в бизнесе. {дискуссия} (2ч.) [1,3,5,6,6]** Зоны предпринимательских рисков. Решение задач на определение зон рисков. Кривая риска и ее практическое использование в современном российском бизнесе. Построение кривой риска для конкретной ситуации.

**7. Методы количественного анализа финансовых рисков. (2ч.) [1,4,7,8]** Особенности использования методов количественной оценки предпринимательских рисков в бизнесе. Решение задач на определение среднего ожидаемого значения и оценка колеблемости возможного результата. Решение задач с использованием методов сценария и имитационного моделирования.

**8. Основные пути и методы снижения предпринимательских рисков в бизнесе. (3ч.) [1,4,5,6]** Способы снижения финансового риска при принятии решения по инвестиционному проекту. Способы снижения финансового риска в ходе текущей деятельности предприятия, фирмы (оперативный, взаимный зачет и сокращение - конверсионных операций, страхование, ускорение платежей и т.д.). Финансовый риск, его мера и расчет. Хеджирование. Опционы и фьючерсы.

### **Самостоятельная работа (110ч.)**

- 1. Подготовка к лекционным занятиям (30ч.) [1,2,3,4]**
- 2. Подготовка к практическим занятиям (44ч.) [1,2,3,4,5,6,7,8,9]**
- 3. Подготовка к экзамену (36ч.) [1,2,3,4,5,6,7,8,9]**

## **5. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

Для каждого обучающегося обеспечен индивидуальный неограниченный доступ к электронно-библиотечным системам: Лань, Университетская библиотека он-лайн, электронной библиотеке АлтГТУ и к электронной информационно-образовательной среде:

## **6. Перечень учебной литературы**

### **6.1. Основная литература**

1. Арустамов, Э.А. Основы бизнеса : учебник / Э.А. Арустамов. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2015. - 230 с. : табл., схемы - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-01031-6 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=375802>

### **6.2. Дополнительная литература**

2. Когденко, В.Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учебное пособие / В.Г. Когденко, М.В. Мельник, И.Л. Быковников. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 471 с. : табл. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-238-01690-0 ; - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115187>

3. Остапенко, Е.А. Финансовая среда и предпринимательские риски : учебное пособие / Е.А. Остапенко, Т.Г. Гурнович. - Ставрополь : Секвойя, 2017. - 271 с. : ил. - (Серия «Бакалавриат»). - Библиогр. в кн. ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=485067>

4. Сафина, Г.Р. Введение в анализ предпринимательских рисков и проектный анализ : учебное пособие / Г.Р. Сафина ; Федеральное агентство по образованию, Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования "Казанский государственный технологический университет". - Казань : КГТУ, 2010. - 80 с. : схем. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-7882-0930-2 ; Т - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=270555>

## **7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

5. [www.mgi.ru](http://www.mgi.ru) – Федеральное агентство по управлению государственным имуществом

6. [www.unidrua.org](http://www.unidrua.org) – Международный институт по унификации частного права УНИДРУА

7. <http://www.vestnik-gosreg.ru/> — Вестник государственной регистрации

8. <http://www.consultant.ru>. – Справочная правовая система «Консультант Плюс»

9. <http://www.garant.ru/> – Справочно-правовая система "Гарант"

## **8. Фонд оценочных материалов для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации**

Содержание промежуточной аттестации раскрывается в комплекте контролирующих материалов, предназначенных для проверки соответствия уровня подготовки по дисциплине требованиям ФГОС, которые хранятся на кафедре-разработчике РПД в печатном виде и в ЭИОС.

Фонд оценочных материалов (ФОМ) по дисциплине представлен в приложении А.

## **9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

Для успешного освоения дисциплины используются ресурсы электронной информационно-образовательной среды, образовательные интернет-порталы, глобальная компьютерная сеть Интернет. В процессе изучения дисциплины происходит интерактивное взаимодействие обучающегося с преподавателем через личный кабинет студента.

<b>№пп</b>	<b>Используемое программное обеспечение</b>
1	Chrome
2	Flash Player
3	Microsoft Office
4	Гарант
5	Windows
6	Kaspersky Endpoint Security для бизнеса Расширенный
7	LibreOffice
8	Антивирус Kaspersky

<b>№пп</b>	<b>Используемые профессиональные базы данных и информационные справочные системы</b>
1	Бесплатная электронная библиотека онлайн "Единое окно к образовательным ресурсам" для студентов и преподавателей; каталог ссылок на образовательные интернет-ресурсы ( <a href="http://Window.edu.ru">http://Window.edu.ru</a> )
2	Национальная электронная библиотека (НЭБ) — свободный доступ читателей к фондам российских библиотек. Содержит коллекции оцифрованных документов (как открытого доступа, так и ограниченных авторским правом), а также каталог изданий, хранящихся в библиотеках России. ( <a href="http://нэб.рф/">http://нэб.рф/</a> )

## **10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

<b>Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы</b>
учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа
учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа
учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций
учебные аудитории для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации



<b>Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы</b>
--

кабинеты информатики (компьютерные классы)
--

Материально-техническое обеспечение и организация образовательного процесса по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с «Положением об обучении инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья».