



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова»

УТВЕРЖДАЮ  
Директор Филиала в г. Белорецк  
Д.Р. Хамзина  
г. Белорецк  
15.02.2024 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

***ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКАЯ СРЕДА И ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ  
РИСКИ***

Направление подготовки (специальность)  
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль/специализация) программы  
Экономика предприятий и организаций

Уровень высшего образования - бакалавриат

Форма обучения  
очно-заочная

Институт/ факультет	Филиал в г. Белорецк
Кафедра	Металлургии и стандартизации
Курс	2
Семестр	3

Магнитогорск  
2024 год

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Metallургии и стандартизации

02.02.2024, протокол № 5


Зав. кафедрой  М.Ю. Усанов

Рабочая программа одобрена методической комиссией Филиал в г. Белорецк

15.02.2024 г. протокол № 6

Председатель  Д.Р. Хамзина

Рабочая программа составлена:

доцент кафедры Экономики, канд. филос. наук,  Л.М. Вотчель

Рецензент:

заместитель директора по учебной работе, заведующий кафедрой экономики Сибайского института (филиала) ФГБОУ ВО «Башкирский государственный университет»,  И.А. Ситнова



## Лист актуализации рабочей программы

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры **Металлургии и стандартизации**

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ М.Ю. Усанов

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры **Металлургии и стандартизации**

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ М.Ю. Усанов

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры **Металлургии и стандартизации**

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ М.Ю. Усанов

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2028 - 2029 учебном году на заседании кафедры **Металлургии и стандартизации**

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ М.Ю. Усанов

### **1 Цели освоения дисциплины (модуля)**

формирование знаний, умений и практических навыков по управлению рисками в предпринимательской деятельности для использования в профессиональной деятельности бакалавра по направлению 38.03.01 «Экономика».

### **2 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы**

Дисциплина Предпринимательская среда и предпринимательские риски входит в часть учебного плана формируемую участниками образовательных отношений образовательной программы.

Для изучения дисциплины необходимы знания (умения, владения), сформированные в результате изучения дисциплин/ практик:

Методы принятия управленческих решений

Экономика организации

Знания (умения, владения), полученные при изучении данной дисциплины будут необходимы для изучения дисциплин/практик:

Финансовый менеджмент

### **3 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля) и планируемые результаты обучения**

В результате освоения дисциплины (модуля) «Предпринимательская среда и предпринимательские риски» обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции
ПК-2	Способен рассчитывать и анализировать экономические показатели результатов деятельности организации
ПК-2.1	Выбирает методику расчета экономических показателей деятельности организации, обосновывает свой выбор
ПК-2.2	Рассчитывает и анализирует экономические показатели деятельности организации на основе выбранной методики и действующей нормативно-правовой базы, содержательно интерпретирует полученные результаты
ПК-3	Способен анализировать, обосновывать и выбирать организационно-управленческие решения для повышения экономической эффективности организации
ПК-3.1	Проводит предпроектное исследование, анализирует внутренние/внешние факторы и условия, влияющие на деятельность организации, потребности и требования заинтересованных сторон
ПК-3.2	Разрабатывает возможные варианты организационно-управленческих решений и обосновывает их выбор, опираясь на результаты предпроектного исследования и целевые показатели экономической эффективности организации

#### 4. Структура, объём и содержание дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц 108 акад. часов, в том числе:

- контактная работа – 6,3 акад. часов;
- аудиторная – 6 акад. часов;
- внеаудиторная – 0,3 акад. часов;
- самостоятельная работа – 97,8 акад. часов;
- в форме практической подготовки – 0 акад. час;

Форма аттестации - зачет

Раздел/ тема дисциплины	Курс	Аудиторная контактная работа (в акад. часах)			Самостоятельная работа студента	Вид самостоятельной работы	Форма текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Код компетенции
		Лек.	лаб. зан.	практ. зан.				
1.								
1.1 Предпринимательская среда	3				25	Подготовка к практическому занятию Самостоятельное изучение учебной и научной литературы Работа с электронными библиотеками Выполнение ситуационных заданий Подготовка к выполнению курсовой работы	Практическое занятие Устный опрос (собеседование) Тестирование Курсовая работа	ПК-2.1, ПК-2.2
1.2 Теоретические основы предпринимательских рисков		1				25	Подготовка к практическому занятию Самостоятельное изучение учебной и научной литературы Работа с электронными библиотеками Выполнение ситуационных заданий Подготовка к выполнению курсовой работы	Практическое занятие Устный опрос (собеседование) Тестирование Курсовая работа

1.3 Методы количественной оценки предпринимательских рисков		1	2	16	Подготовка к практическому занятию Самостоятельное изучение учебной и научной литературы Работа с электронными библиотеками Выполнение ситуационных заданий Подготовка к выполнению курсовой работы	Практическое занятие Устный опрос (собеседование) Тестирование Курсовая работа	ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-3.1, ПК-3.2
1.4 Качественные методы оценки предпринимательских рисков			1	16	Подготовка к практическому занятию Самостоятельное изучение учебной и научной литературы Работа с электронными библиотеками Выполнение ситуационных заданий Подготовка к выполнению курсовой работы	Практическое занятие Устный опрос (собеседование) Тестирование Курсовая работа	ПК-2.1, ПК-2.2
1.5 Управление предпринимательскими рисками			1	15,8	Подготовка к практическому занятию Самостоятельное изучение учебной и научной литературы Работа с электронными библиотеками Выполнение ситуационных заданий Выполнение курсовой работы	Практическое занятие Устный опрос (собеседование) Тестирование Курсовая работа	ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-3.1, ПК-3.2
Итого по разделу	2		4	97,8			
Итого за семестр	2		4	97,8		зачёт	
Итого по дисциплине	2		4	97,8		зачет	

## **5 Образовательные технологии**

На сегодняшний день стали очевидны преимущества использования компьютера на лекционных и практических учебных занятиях. Объяснение нового материала с использованием презентаций, выполненных с помощью программ Microsoft Power Point и Microsoft Front Page, вызывает интерес у студентов, способствует лучшему усвоению материала. Использование компьютера на учебных занятиях позволяет преподавателю экономить время, опрашивать учащихся на каждом занятии, вести статистику опроса, выявлять западающие темы. Также одним из эффективных средств информационных технологий является электронный учебник. Исходя из этого, более 20% всех занятий проводятся с применением информационных технологий.

Для обеспечения наибольшей эффективности образовательного процесса в курсе данной учебной дисциплины используются в процессе обучения передовые образовательные технологии:

- 1) традиционные образовательные технологии (информационная лекция, практические (семинарские) занятия);
- 2) технология проблемного обучения (проблемная лекция, практические занятия в форме практикума, кейс-метода);
- 3) игровые технологии (ролевые и деловые игры);
- 4) технологии проектного обучения (творческий проект);
- 5) интерактивные технологии (семинар-дискуссия);
- 6) информационно-коммуникационные образовательные технологии (лекция-визуализация, практические занятия в форме презентации)

Лекционные занятия наряду с сообщением учебной информации предполагают и решение следующих дидактических задач: заинтересовать студентов изучаемой темой, разрушить неверные стереотипы, убедить в необходимости глубокого освоения материала, побудить к самостоятельному поиску и активной мыслительной деятельности, помочь совершить переход от теоретического уровня социально-экономического планирования в муниципальных образованиях к прикладным знаниям в данной области.

Проведение групповых (семинарских и практических) занятий предполагает решение разнообразных дидактических задач: закрепление полученных знаний, формирование умения применять их на практике, совершенствование умения работать с информацией, анализировать, обобщать, принимать и обосновывать решения, аргументировано защищать собственные взгляды в дискуссии, взаимодействовать с другими членами группы в процессе разрешения конфликтных ситуаций.

## **6 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся**

Представлено в приложении 1.

## **7 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации**

Представлены в приложении 2.

## **8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)**

### **а) Основная литература:**

1. Арустамов, Э. А. Основы бизнеса [Электронный ресурс] : Учебник / Э.А. Арустамов. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. — 232 с. - ISBN 978-5-394-01031-6 – Режим доступа: <https://new.znaniium.com/read?id=290417> (дата обращения 20.01.2023 г.) . - Загл. с экрана.

2. Казакова, Н.А. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Н.А. Казакова. —

М. : ИНФРА-М, 2018. — 208 с. – Режим доступа: <https://new.znaniium.com/read?id=345069> (дата обращения 20.01.2023 г.). – Загл. с экрана.

**б) Дополнительная литература:**

1.Абилова, М. Г. Экономика предприятий [Электронный ресурс] : практикум / М. Г. Абилова ; МГТУ. - Магнитогорск : МГТУ, 2018. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). - Режим доступа: <https://magtu.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=3523.pdf&show=dcatalogues/1/1514342/3523.pdf&view=true> (дата обращения 20.01.2023 г.). - макрообъект.

2.Агарков, А.П. Экономика и управление на предприятии [Электронный ресурс]: / учебник / А.П. Агарков, Л.С. Голов., В.Ю. Теплышев . - М.:Дашков и К, 2018. - 400 с.: ISBN 978-5-394-02159-6 - Режим доступа: <https://new.znaniium.com/read?id=108064> (дата обращения 20.01.2023 г.)- Загл. с экрана.

3..Вотчель, Л. М. Основы бизнеса и предпринимательства [Электронный ресурс] : учебное пособие / Л. М. Вотчель, М. В. Викулина В.В.; МГТУ. - Магнитогорск : МГТУ, 2020. - 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). – Режим доступа: <https://magtu.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=2736.pdf&show=dcatalogues/1/1132631/2736.pdf&view=true>(дата обращения 20.01.2023 г.). - Макрообъект.

4.Шаркова, А. Экономика организации [Электронный ресурс]: практикум для бакалавров / Шаркова А., Ахметшина Л.Г. - М.:Дашков и К, 2018. - 120 с. - ISBN 978-5-394-02367-5 - Режим доступа: <https://new.znaniium.com/read?id=531> (дата обращения 20.01.2023 г.).Загл. с экрана.

**в) Методические указания:**

Представлены в приложении 3

**г) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:**

**Программное обеспечение**

Наименование ПО	№ договора	Срок действия лицензии
7Zip	свободно	бессрочно
FAR Manager	свободно	бессрочно

**Профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

Название курса	Ссылка
Электронные ресурсы библиотеки МГТУ им. Г.И. Носова	<a href="https://magtu.informsystema.ru/Marc.html?locale=ru">https://magtu.informsystema.ru/Marc.html?locale=ru</a>



Федеральное государственное бюджетное учреждение «Федеральный институт промышленной собственности»	URL: <a href="http://www1.fips.ru/">http://www1.fips.ru/</a>
Информационная система - Единое окно доступа к информационным ресурсам	URL: <a href="http://window.edu.ru/">http://window.edu.ru/</a>
Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	URL: <a href="https://scholar.google.ru/">https://scholar.google.ru/</a>
Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)	URL: <a href="https://elibrary.ru/project_risc.asp">https://elibrary.ru/project_risc.asp</a>
Электронная база периодических изданий East View Information Services, ООО «ИВИС»	<a href="https://dlib.eastview.com/">https://dlib.eastview.com/</a>

### **9 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)**

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

1) Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа: Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.

2) Учебные аудитории для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации; комплекс тестовых заданий для проведения промежуточных и рубежных контролей.

3) Помещения для самостоятельной работы: обучающихся: персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.

4) Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: шкафы для хранения учебно-методической документации, учебного оборудования и учебно-наглядных пособий.

## **Приложение 1**

### **Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся**

В процессе самостоятельного изучения дисциплины, подготовки к семинарским занятиям студенту необходимо найти и изучить рекомендуемую литературу, действующие законодательные и нормативные акты. Для осмысления прочитанного материала студенту предлагается ответить на вопросы. Решение тестов, ситуационных и аналитических задач научит студентов самостоятельно принимать управленческие решения.

#### **Организационно-методические рекомендации для подготовки к практическим (семинарским) занятиям**

*Семинар (лат. *seminarium* - буквально: «рассада») – учебное занятие, в ходе которого организуется обсуждение фундаментальных или дискуссионных проблем изучаемой науки и связанной с ней практической деятельности.*

В целях более подробного и адекватного современной ситуации анализа проблем управления студентам рекомендуется обращаться к периодической литературе и материалам средств массовой информации, в которой можно найти не только аналитические статьи по различным аспектам обозначенных в тематике семинарских занятий проблем, но и статистические данные, материалы прикладного характера, нормативные документы. Целесообразно не ограничиваться указанными источниками, а осуществлять собственный поиск теоретических и практических материалов, что является одним из элементов самостоятельной информационно-аналитической работы студентов.

Подготовка к семинарским занятиям по дисциплине должна включать следующие аспекты:

- 1) знакомство с соответствующими главами учебника; оптимальным был бы вариант работы не с одним учебником, так как разными авторами избран различный подход к предмету, и полезно понять особенности подходов, сравнить их, чтобы выработать свою позицию;
- 2) чтение конспекта лекции;
- 3) чтение и осмысление одного-двух источников из приведенного списка литературы.

Выбор дополнительных первоисточников, которые могут оказать помощь при подготовке к выступлению и позволят организовать на семинаре дискуссию, студент осуществляет по своему усмотрению, в соответствии со своими интересами, ориентируясь на вопросы семинарского занятия.

Выступление на семинаре должно быть достаточно аргументированным, занимать по времени не более трех минут. В ходе выступления желательно сопоставить точки зрения различных авторов на излагаемую проблему. Предпочтительно, чтобы по одному вопросу выступило несколько студентов, высказывая свои мнения, дополняя друг друга. В идеале семинарское занятие должно проходить в форме дискуссии. Результаты работы студентов на семинарских занятиях обязательно учитываются преподавателем при выставлении баллов.

## **Тема 1. Предпринимательская среда**

### **Контрольные вопросы**

1. Что такое предпринимательство как экономическое явление и каков процесс целенаправленных действий предпринимателя?
2. Почему инновации – ведущий «инструмент» предпринимательства?
3. Как определяются сущность и основные черты предпринимательства в трудах классиков экономической теории и современных российских ученых-экономистов?
4. Как характеризует сущность предпринимательства современное российское законодательство?
5. Каковы характерные черты, цели, задачи и функции предпринимательства?
6. Что понимают под предпринимательской средой? Каково ее значение в предпринимательской деятельности?
7. Что такое экономическая свобода в предпринимательской деятельности?
8. Какие гарантии экономической свободы даны в Конституции РФ и Гражданском кодексе РФ?
9. Что такое внешняя предпринимательская среда? Каково ее значение в предпринимательской деятельности?
10. Перечислите внешние факторы прямого и косвенного воздействия на предпринимательскую организацию, дайте их характеристику.
11. Что такое внутренняя среда предпринимательской организации? Каковы ее основные элементы? Как они влияют на деятельность предпринимателя?

### **Ситуационные задания**

«Кабельный канал» телевидения корпорации Си-би-эс предназначал свои программы для телезрителей, которые предпочтут смотреть не развлекательную серию «Ладья любви», а «Макбета» в исполнении Королевского шекспировского театра. Руководители канала считали, что подборка высококачественных пьес, концертов, опер, танцевальных и прочих художественных передач привлечет скромную, но верную группу зрителей, ищущих альтернативу привычным

программам телесетей. Руководство Си-би-эс рассчитывало, что, несмотря на свою малочисленность, аудитория эта будет формироваться из людей состоятельных, а значит и привлечет рекламодателей.

Среди программ «Кабельного канала» были и передачи с участием знаменитых музыкантов, и драматические постановки с участием прославленных актеров, и интервью с выдающимися деятелями литературы и искусства. «Изыюминкой» канала были танцевальные программы в постановке видных хореографов современности.

Критика горячо хвалила программы Си-би-эс. С энтузиазмом принял открытие канала и мир искусства, деятели которого приветствовали возможность лишней раз появиться на телеэкране и увеличить число своих зрителей. Однако через год после открытия «Кабельного канала» корпорация Си-би-эс объявила о прекращении передач. Предприятие обернулось финансовой катастрофой. При подведении итогов оказалось, что убытки составили более 30 млн. долл.

Зрители, как правило, восхищались на редкость прекрасными постановками. Но, несмотря на это ожидаемой мощной поддержки со стороны рекламодателей не последовало. Канал начал работать в период экономического спада, когда ассигнования на рекламу у многих фирм оказались ограниченными и фирмы тратили деньги очень осторожно.

Еще одна серьезная для Си-би-эс проблема заключалась в существовании конкурирующих кабельных каналов с аналогичной программной направленностью на ту же самую ограниченную зрительскую аудиторию. Одним из таких конкурентов был канал «Искусство» корпорации Эй-би-си, другим – телецентр под названием «Браво», третьим – «Развлекательный канал». Два последних не принимали рекламу и существовали за счет абонентской платы, которую подписчики вносили в дополнение к обычному ежемесячному взносу за пользование кабельной системой. А вот канал «Искусство» – подобно Си-би-эс – рассчитывал на поддержку рекламодателей. Одно время руководство «Кабельного канала» Си-би-эс подумывало о введении абонентской платы. Однако большинство семейств, подключенных к кабельным системам, уже являлись подписчиками как минимум одного телецентра, причем либо канала передач по искусству, либо киноканала. Аналитики «Кабельного канала» Си-би-эс пришли к заключению, что в связи с периодом экономического спада найдется очень немного зрителей, готовых вносить дополнительную плату за дополнительную подписку. Создалось положение, когда малочисленная аудитория и немногочисленные рекламодатели оказались раздробленными между чересчур большим числом каналов.

Конкуренция с другими каналами вызывала рост издержек. Поскольку за желанными драматическими постановками, балетами и прочими программами охотились сразу несколько каналов, выросла стоимость приобретения авторских прав. Растущие издержки вынудили Си-би-эс развернуть собственное производство программ, а это начинание тоже потребовало больших расходов. Собственные постановки «Кабельного канала», как и прочие транслировавшиеся им программы отличались высоким качеством и роскошью. Однако зачастую у телезрителей был выбор из нескольких заманчивых возможностей, причем не всегда в рамках только телевидения. К примеру, однажды канал показал свой оригинальный вариант стоившей больших денег постановки «Пиратов Пензанса» как раз перед выходом на широкий экран киноверсии этого произведения. Так что, несмотря на свое высокое качество и высокую стоимость, самостоятельные постановки «Кабельного канала» Си-би-эс не принесли ему поддержки ни со стороны рекламодателей, ни со стороны аудитории.

Задания к данной ситуации:

1. Постарайтесь дать свое обоснование причин неудачи «Кабельного канала» Си-би-эс

2. Перечислите основные факторы среды бизнеса, повлиявшие на неудовлетворительные результаты деятельности «Кабельного канала» Си-би-эс

3. Действие, каких из перечисленных в ответе на вопрос-2 факторов можно было бы локализовать, а каких нужно было предугадать.

4. Попробуйте сформулировать рекомендации для канала Си-би-эс, для предотвращения повторения подобных ситуаций

3. Выделите факторы внешней среды, тормозящие развитие предпринимательской деятельности в РФ.

### Тестовые задания

Верны ли следующие утверждения:

a) Среда бизнеса это стабильная совокупность факторов, существующих вне хозяйствующего субъекта.

b) Макросреда включает в себя состояние экономики, состояние культуры в обществе, институты рынка, научно - технический прогресс, физическое или географическое положение страны, политические факторы и оказывает прямое воздействие на деятельность хозяйствующего субъекта.

c) Микросреда включает в себя поставщиков, покупателей, конкурентов, наемных работников, профсоюзы, оказывает косвенное воздействие на деятельность хозяйствующего субъекта.

d) Международная среда оказывает влияние на хозяйствующего субъекта рынка через импортеров, иностранные инвестиции, совместные предприятия, многонациональные корпорации.

e) Законы и государственные органы оказывают прямое воздействие на деятельность фирмы.

f) В качестве контрагентов выступают: кредитор - заемщик, продавец - покупатель, работодатель - наемный работник.

g) Экономическая обстановка обуславливает предварительную оценку покупательского спроса, большой или меньший объем денежных средств в обществе, доступность кредитов для развития бизнеса, наличие свободных рабочих мест.

h) Социально-культурная среда не оказывает влияния на деятельность конкретной фирмы.

i) Институты рынка включают в себя банки, биржи, страховые компании, учебные заведения, транспортные и консультационные фирмы, фирмы обеспечивающие выход в Интернет, фирмы, обеспечивающие коммунальные услуги.

j) В международной среде проявляются интегративные свойства бизнеса: создаются совместные предприятия, реализуются прямые инвестиции в экономику других стран, открывается доступ на рынки других стран.

k) Законный бизнес основан на необходимости учета интересов всех многообразных субъектов экономики. Но гарантиями учета этих интересов правила и нормы быть не могут.

l) Моральные принципы могут выступать критериями оправданности и справедливости взаимоотношений.

m) Правовые документы всегда не противоречат друг другу.

n) Политика и рынок - это две независимые общественные системы.

o) Обязательно ли политика создает общие, социальные условия жизнедеятельности людей.

## Темы докладов

1. Проблемы развития предпринимательства в России.
2. Российский предприниматель и национальная культура.
3. Влияние внешней среды на организацию.
4. Системный подход при изучении организаций.
5. История развития предпринимательства в России.
6. Проблемы развития среднего и малого бизнеса в России.
7. Финансовые инструменты поддержки малого и среднего предпринимательства.

## Тема 2. Теоретические основы предпринимательских рисков

### Контрольные вопросы

1. Что такое предпринимательский риск. Какова его причина.
2. Назовите внутренние источники предпринимательского риска.
3. Назовите внешние источники предпринимательского риска.
4. Назовите основные черты предпринимательского риска.
5. Назовите функции предпринимательского риска.
6. Раскройте классификационные группы риска.

### Тестовые задания

1. Выберите правильный ответ. Классификация «Риск допустимый, критический, катастрофический» производится по критерию:  
А) по содержанию;  
Б) по источникам возникновения;  
В) по продолжительности;  
Г) по допустимости;  
Д) по правомерности;  
Е) по возможности страхования.
2. Выберите правильный ответ. Классификация «Риск оправданный, неоправданный» производится по критерию:  
А) по содержанию;  
Б) по источникам возникновения;  
В) по продолжительности;  
Г) по допустимости;  
Д) по правомерности;  
Е) по возможности страхования.
3. Выберите правильный ответ. Классификация «Риск внешний, внутренний» производится по критерию:  
А) по содержанию;  
Б) по источникам возникновения;  
В) по продолжительности;  
Г) по допустимости;  
Д) по правомерности;  
Е) по возможности страхования.
4. Выберите правильный ответ. Классификация «Риск кратковременный, постоянный» производится по критерию:  
А) по содержанию;

- Б) по источникам возникновения;
- В) по продолжительности;
- Г) по допустимости;
- Д) по правомерности;
- Е) по возможности страхования.

5. Установление лимитов на проведение хозяйственных операций представляет собой процесс

- А) Диверсификация;
- Б) Лимитирование ;
- В) Самострахование;
- Г) Хеджирование;
- Д) Трансферт рисков;
- Е) Уклонение от риска.

6. Исключите лишнее. По направлению воздействия на параметры риска различают следующие методы:

- А) воздействуют на вероятность наступления риска;
- Б) воздействуют на субъекта, принимающего решение;
- В) воздействует на величину риска;
- Г) воздействует на предсказуемость риска и толерантность к нему
- Д) нет правильного ответа.

7. Процедура управления рисками, предусматривающая передачу части рисков партнерам по бизнесу называется

- А) Диверсификация;
- Б) Лимитирование ;
- В) Самострахование;
- Г) Хеджирование;
- Д) Трансферт рисков;
- Е) Уклонение от риска.

8. К функциям риска не относятся:

- А) инновационная;
- Б) регулятивная;
- В) saniрующая;
- Г) защитная;
- Д) аналитическая;
- Е) нет правильного ответа.

9. Какой метод управления рисками предусматривает действия предпринимателей по отказу от предпринимательского проекта.

- А) Диверсификация;
- Б) Лимитирование ;
- В) Самострахование;
- Г) Хеджирование
- Д) Трансферт рисков;
- Е) Уклонение от риска.

10. Исключите лишнее. К функциям объекта управления относится организация



- А) разрешения риска ;
- Б) рискованных вложений капитала ;
- В) работы по снижению величины риска ;
- Г) процесса страхования рисков;
- Д) координация;
- Е) экономических отношений и связей между субъектами хозяйственного процесса.

11. Формирование фонда защиты от риска предпринимательской структурой за счет собственных средств представляет собой:

- А) Диверсификация;
- Б) Лимитирование ;
- В) Самострахование;
- Г) Хеджирование
- Д) Трансферт рисков;
- Е) Уклонение от риска.

12. Исключите лишнее. К функциям субъекта управления относятся:

- А) прогнозирование;
- Б) организация;
- В) регулирование;
- Г) стимулирование;
- Д) контроль;
- Е) нет правильного ответа.

13. К внешним источникам риска относят:

- А) Производственно-техническая система;
- Б) Финансово-экономическая система;
- В) Социальная система;
- Г) Техногенная среда;
- Д) Экологическая система;
- Е) Нет правильного ответа.

14. К внутренним источникам риска относят:

- А) Макроэкономическая и политическая среда;
- Б) Отраслевая среда;
- В) Социальная среда;
- Г) Экономическая среда;
- Д) Система управления;
- Е) нет правильного ответа.

15. Исключите лишнее. К свойствам риска относят:

- А) Тяжесть ущерба от риска;
- Б) Неопределенность риска;
- В) Масштаб воздействия риска;
- Г) Управляемость риском;
- Д) Продолжительность воздействия риском;
- Е) Возможность страхования риска.

1. Риски банковского бизнеса.
2. Риски финансового рынка.
3. Валютные риски и методы их оптимизации.
4. Риски инвестиционного портфеля.

### Тема 3. Методы количественной оценки предпринимательских рисков

#### Вопросы для самопроверки

1. Назовите основные инструменты статистического метода оценки предпринимательского риска.
2. Что означает бета коэффициент?
3. Как оптимизировать риски инвестиционного портфеля?
4. Назовите достоинства и недостатки статистического метода оценки предпринимательского риска.
5. В чем суть метода анализа чувствительности? В чем его специфика?
6. Назовите основные этапы проведения анализа чувствительности.
7. Назовите достоинства и недостатки метода оценки чувствительности.
8. В чем суть метода анализа сценариев? В чем его специфика?
9. Назовите основные этапы проведения анализа сценариев.
10. Назовите достоинства и недостатки сценарного подхода оценки предпринимательского риска.
11. В чем суть метода дерева решений? С какой целью оно строится?
12. Назовите основные этапы построения дерева решений.
13. Назовите достоинства и недостатки метода дерева решений в оценке предпринимательского риска.

#### Тестовые задания

1. О недостатках какого метода идет речь? Метод предполагает ограниченный набор сценариев развития предпринимательской среды, что затрудняет разработку эффективных мер защиты от предпринимательских рисков. Построение полного спектра сценариев практически не представляется возможным.

- А) дерево решений;
- Б) анализ чувствительности;
- В) анализ сценариев;
- Г) статистический анализ.

2. К недостаткам статистического метода оценки предпринимательского риска относят:

- А) простота расчета и применения;
- Б) возможность анализа и оценки различных вариантов событий и учет разных факторов риска в рамках одного подхода ;
- В) требует значительного объема статистических данных, не всегда доступных для пользователя;
- Г) нет правильного ответа.

3. К достоинствам метода чувствительности не относят:

- А) изменчивость одного параметра проекта при неизменности остальных, что является абстракцией;
- Б) простота расчетов;

В) дает возможность на ранних стадиях реализации предпринимательских проектов выявлять значимые факторы риска

Г) дает возможность предпринимать упреждающие действия по оптимизации рисков.

4. С помощью какого метода решается ряд задач, когда рассматривается множество решений, каждое из которых строится на анализе предыдущего этому решению состояния предпринимательской среды. Суть данного метода сводится к формированию цепочки решений, вытекающих одно из другого.

- А) дерево решений;
- Б) анализ чувствительности;
- В) анализ сценариев;
- Г) статистический анализ.

5. При  $\beta = 1$ :

А) доходность ценной бумаги или портфеля меняется в обратном направлении изменению рынка;

Б) уровень риска данной ценной бумаги или портфеля меньше среднерыночного риска;

В) средняя степень риска данной ценной бумаги соответствует среднерыночному уровню;

Г) нет правильного ответа.

6. С целью определения влияния исходных параметров предпринимательского проекта на ключевой показатель его эффективности применяют:

- А) дерево решений;
- Б) анализ чувствительности;
- В) анализ сценариев;
- Г) статистический анализ.

7. Что означает бета коэффициент?

А) характеризует привлекательность отдельной ценной бумагой в рыночно портфеле;

Б) характеризует доходность отдельной ценной бумагой в рыночном портфеле;

В) характеризует биржевые индексы ценных бумаг;

Г) характеризует уровень риска, привносимый отдельной ценной бумагой в рыночный портфель.

8. Метод предполагает прогнозирование факторов дальнего и ближнего окружения предпринимательской среды и расчет ключевых показателей предпринимательского проекта для каждого возможного сценария:

- А) дерево решений;
- Б) анализ чувствительности;
- В) анализ сценариев;
- Г) статистический анализ.

9. Исключите лишнее. К инструментам статистического метода оценки предпринимательского риска относят:

- А) среднее значение случайной величины;
- Б) коэффициент эластичности;
- В) дисперсия;
- Г) стандартное отклонение.

10. Исключите лишнее. С точки зрения соотношения доходности и риска инвестиционного портфеля различают следующие виды портфеля:

- А) консервативный;
- Б) агрессивный;
- В) нейтральный.
- Г) рыночный.

11. К достоинствам метода дерева решений относят:

- А) дает наглядное представление о вероятных рисках предпринимательского проекта, а также количественную оценку их реализации;
- Б) метод позволяет проанализировать причинно-следственные связи, однако не дает абсолютно точного ответа на вопрос о целесообразности инвестирования;
- В) метод основан на вероятностном подходе;
- Г) нет правильного решения.

12. Выбрать для какого метода оценки рисков характерны этапы работы:

1. По каждому сценарию определяются исходные переменные.
2. Для каждого варианта определяется вероятность наступления оптимистического, пессимистического и наиболее вероятного сценария.
3. Рассчитывается значение результирующего показателя.
4. Для каждого из возможных сценариев, на основе инструментов статистического метода, определяется среднее значение результирующего показателя, стандартное отклонение и коэффициент вариации.
5. На основе полученных результатов формулируется заключение о степени риска проекта и его приемлемости:
  - А) дерево решений;
  - Б) анализ чувствительности;
  - В) анализ сценариев;
  - Г) статистический анализ.

13. Выбрать для какого метода оценки рисков характерны этапы работы:

1. Оценка дохода от изменения стоимости ценных бумаг и дохода, получаемого в виде дивидендов или процентов.
2. Оценка риска на основе анализа конъюнктуры рынка и вероятности распределения доходности ценных бумаг:
  - А) дерево решений;
  - Б) анализ чувствительности;
  - В) анализ сценариев;
  - Г) статистический анализ.

14. Выбрать для какого метода оценки рисков характерны этапы работы:

1. Выбор ключевого показателя эффективности предпринимательского проекта (прибыль, накопленный денежный поток, чистая приведенная стоимость проекта, рентабельность проекта).
2. Выбор параметров, влияние которых характеризуется неопределенностью, а значит сопряжено с рисками.
3. Определение диапазона изменения проверяемых параметров, установление их критических значений.
4. Расчет ключевого показателя эффективности проекта для каждого варианта изменяемого параметра:
  - А) дерево решений;
  - Б) анализ чувствительности;
  - В) анализ сценариев;

Г) статистический анализ.

15. Выбрать для какого метода оценки рисков характерны этапы работы:

1. Постановка задачи и определение наиболее значимых факторов влияния. Выявление событий, которые могут произойти с определенной вероятностью и определение очередности наступления данных событий.

2. Построение дерева решений, элементами которого являются «решения» и «вероятность наступления события». Оба элемента взаимосвязаны.

3. Оценка вероятностного состояния среды, а также оценка вероятности наступления конкретного события.

4. Оценка выигрышей и проигрышей субъекта предпринимательства для каждого возможного варианта комбинации альтернативных состояний среды.

5. Решение задачи и выбор наиболее оптимального варианта предпринимательского решения:

А) дерево решений;

Б) анализ чувствительности;

В) анализ сценариев;

Г) статистический анализ.

### Практические задания

Задача 1.

Предприятие «Мега» решило заключить договор с одной из трех торговых организаций на поставку продукции. Каждая из этих организаций имеет свою политику управления кредиторской задолженностью, что выражается в разных сроках оплаты товара. Организация «Мега» заинтересована в выборе партнера с наименьшим сроком оплаты.

Исходные данные представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1.

Сроки инкассации дебиторской задолженности организации

№ события	Сроки оплаты, дни	Число случаев наблюдения
Первая организация		
1	8	26
2	13	40
3	16	35
4	17	32
5	19	36
Вторая организация		
1	7	24
2	13	35
3	15	32
4	16	16
5	18	18
6	23	15
Третья организация		
1	8	23
2	10	27
3	12	27
4	14	16
5	16	18
6	18	28

Задача 2.

Правильно ли оценены ценные бумаги, если ставка свободная от риска составляет 8%.

Доходность акций компании А оценивается в 16,1%, акций В – 22,4%. Бета акций А- 0,9, бета акций В- 1,6.

### Задача 3.

Рассчитать бета коэффициент портфеля, если доля акций компании Х составляет 60%, а компании У – 40%.

Данные о доходности акций и портфеля за пять периодов представлены в таблице 3.2.

Таблица 3.2

### Доходности акций и инвестиционного портфеля

Доходность	1	2	3	4	5
Акции А, %	6,55	6,10	5,99	6,26	6,86
Акции В, %	4,99	5,27	5,45	5,90	5,19
Портфель, %	3,47	2,39	3,32	3,65	3,81

### Задача 4.

Применяя метод анализа чувствительности, определите чувствительность проекта к изменению объема производства и цене изделия.

Исходные данные. Инвестор решает вопрос об инвестировании 570 тыс.рублей в проект. Объем производства и реализации продукции при реализации проекта составит 1500 изделий в месяц. Цена реализации одного изделия – 480 рублей, себестоимость единицы – 290 рублей.

Диапазон изменения параметров -80%, 90%, 100%, 110%, 120%.

Оценку эффективности проекта произвести за 10 периодов.

### Задача 5.

Оценить проекты по степени риска.

Предложены следующие варианты сценариев реализации предпринимательских проектов (таблица 3.3).

Таблица 3.3

### Сценарии реализации предпринимательских проектов

Состояние экономики	Вероятность наступления данного состояния	Проект С, IRR, %	Проект D, IRR.%
подъем	0,4	45	125
норма	0,3	38	75
спад	0,3	15	20



#### Задача 6.

Фирма планирует построить среднее или малое предприятие по производству продукции. Рассматривается вариант строительства среднего предприятия, или малого предприятия с последующим расширением производства через 2 года, если сформируется высокий спрос на продукцию.

Фирма рассматривает задачу на 10-летний период. Маркетинговый анализ рынка показал, что вероятность высокого спроса – 0,65%, низкого спроса – 35%.

Инвестиции в строительство среднего предприятия – 7,5 млн. руб. Инвестиции в малое предприятие – 1,8 млн. руб., затраты на его дальнейшее расширение – 3,4 млн. руб.

Ожидаемые ежегодные доходы:

1. По среднему предприятию: при высоком спросе – 1,4 млн.руб., при низком – 0,38 млн. руб. ежегодно в течение 10 лет.
2. По малому предприятию: при высоком спросе – 0,27 млн.руб., при низком – 0,25 млн. руб. ежегодно в течение 2 лет.
3. После расширения малого предприятия: при высоком спросе – 1,6 млн.руб., при низком – 0,24 млн. руб. ежегодно в течение 8 лет.
4. Без расширения малого предприятия: при высоком спросе – 0,27 млн.руб., при низком – 0,20 млн. руб. ежегодно в течение 8 лет.

На основе «дерева решений» выбрать предпочтительный вариант инвестирования.

#### **Тема 4. Качественные методы оценки предпринимательских рисков**

##### **Контрольные вопросы**

1. В чем суть качественных методов оценки рисков? Чем эти методы отличаются от количественных методов оценки рисков?
2. Что представляет собой метод экспертных оценок предпринимательских рисков. В чем его специфика?
3. Назовите основные этапы проведения экспертных оценок риска.
4. Назовите достоинства и недостатки метода экспертных оценок риска.
5. В чем суть оценки финансовых рисков на основе бухгалтерской отчетности? В чем его специфика?
6. Назовите основные этапы проведения оценки финансового риска.
7. Назовите достоинства и недостатки метода оценки риска на основе бухгалтерской отчетности.
8. Что такое совокупный предпринимательский риск и как он рассчитывается?
9. Какую роль играют операционный и финансовый рычаг в предпринимательской деятельности. Можно ли ими управлять?
10. Назовите основные подходы к оптимизации совокупного предпринимательского риска.

##### **Тестовые задания**

1. Исключите лишнее.

В количественном подходе оценки предпринимательских рисков выделяют следующие этапы:

- А) Выявление факторов, влияющих на возникновение данных рисков;

- Б) Определение стоимостной оценки ущерба от выявленного риска;
- В) Определение стоимостной оценки факторов выявленного риска;
- Г) Разработка мероприятий по стабилизации работы в условиях выявленного риска.

2. Какой метод оценки рисков проводится по следующим этапам:

1. Определение цели экспертной оценки и набор группы экспертов в соответствии с их компетентностью.

2. Разработка и утверждение задания для экспертов.

3. Сбор и анализ экспертной информации.

4. Интерпретация полученных результатов и принятие управленческого решения:

- А) Метод Дельфи;
- Б) Метод экспертных оценок;
- В) Метод чувствительности;
- Г) Метод оценки на основе финансовой отчетности.

3. Какой метод оценки рисков проводится по следующим этапам:

1. Оценка риска ликвидности (платежеспособности).

2. Оценка потери финансовой устойчивости и независимости.

3. Оценка рисков структуры Имущества и Капитала компании.

4. Комплексная оценка финансового состояния предпринимательской структуры.

- А) Метод Дельфи;
- Б) Метод экспертных оценок;
- В) Метод чувствительности;
- Г) Метод оценки на основе финансовой отчетности.

4. Чем качественных методы оценки рисков отличаются от количественных методов?

А) Сводится к выявлению определенного параметра рискованной ситуации, выраженного в виде некоторой величины, с выделением возможных потерь зон допустимого, критического и катастрофического риска;

Б) Основан на математических доказательствах оптимальности принимаемого предпринимателем решения;

В) нацелены на выявление причин основных предпринимательских рисков на основе анализа факторов, вызывающих неопределенность финансово-хозяйственной деятельности субъекта;

Г) нет правильного ответа.

5. В чем состоит основная особенность качественного метода оценки риска?

- А) субъективный характер;
- Б) Объективный характер;
- В) Неопределенный характер;
- Г) прогнозируемый характер.

6. В каком методе оценки рисков учитывают индивидуальное мнение экспертов?

- А) Метод Дельфи;
- Б) Метод экспертных оценок;
- В) Метод чувствительности;
- Г) Метод оценки на основе финансовой отчетности.

7. Коэффициент конкордации используют для оценки:

- А) уровня риска;
- Б) неопределенности;
- В) достоверности;
- Г) нет правильного ответа.

8. Если коэффициент конкордации равен нулю:

- А) наблюдается полная рассогласованность мнений экспертов и связь между оценками экспертов отсутствует;
- Б) наблюдается полная согласованность мнений экспертов;
- В) мнения экспертов не совпадают;
- Г) мнения экспертов частично совпадают.

9. К достоинствам метода экспертных оценок относят:

- А) трудность в привлечении экспертов;
- Б) субъективный характер оценки риска;
- В) нет необходимости в точных исходных данных и дорогостоящих программных средствах для проведения анализа;
- Г) нет правильного ответа.

10. Трехфакторная модель используется для оценки риска:

- А) потери ликвидности;

- Б) финансовой устойчивости;
- В) потери платежеспособности;
- Г) потери кредитоспособности.

11. Риск потери части прогнозируемой прибыли относят к зоне:

- А) допустимого риска;
- Б) критического риска;
- В) катастрофического риска;
- Г) безрисковой зоне.

12. Исключите лишнее. Анализ риска банкротства проводят с помощью моделей:

- А) Альтмана;
- Б) Лиса;
- В) Таффлера;
- Г) Кейнса.

13. Действие операционного рычага зависит от:

- А) Структуры расходов организации;
- Б) Структуры источников финансирования организации;
- В) Структуры производимой продукции;
- Г) Структуры активов компании.

14. Действие финансового рычага зависит от:

- А) Структуры расходов организации;
- Б) Структуры источников финансирования организации;
- В) Структуры производимой продукции;
- Г) Структуры активов компании.

15. Предпринимательский риск - это

- А) Операционный риск;
- Б) Финансовый риск;
- В) Сочетание операционного и финансового рисков;
- Г) Сочетание операционного и финансового рычагов.

### Практические задания

Задача 1.

Используя метод экспертных оценок оценить риски изменения спроса на продукцию конкретной предпринимательской структуры (на Ваш выбор).

Задача 2.

На основе метода Дельфи оценить риски инвестирования в ценные бумаги компании ПАО «ГАЗПРОМ» (исходные данные для выполнения задания см. на официальном сайте фондового рынка)

Задача 3.

Провести анализ финансового состояния корпорации АО «Металлургический завод «Электросталь»» за два года по данным бухгалтерской отчетности.

Бухгалтерский баланс, тыс. руб.

Актив	Отчетный период	Предыдущий период
1. ВОА		
Основные средства	14267438	157772183

Финансовые вложения	3044284	3044259
Отложенные налоговые активы	694	796
Итого по разделу 1	17312416	18817238
2. Оборотные активы		
Запасы	2061620	2249449
НДС	38840	120691
Дебиторская задолженность	909292	673755
Финансовые вложения	552635	24555
Денежные средства и денежные эквиваленты	639859	199684
Итого по разделу 2	4202246	3268134
БАЛАНС	21514662	22085372
Пассив		
Отчетный период		Предыдущий период
3. Капитал и резервы		
Уставный капитал	672840	672840
Переоценка внеоборотных активов	6438292	6789269
Резервный капитал	43636	43636
Нераспределенная прибыль	1144626	984926
Итого по разделу 3	8299394	8490671
4. Долгосрочные обязательства		
Заемные средства	8469509	7916229
Итого по разделу 4	8469509	7916229
4. Краткосрочные обязательства		
Заемные средства	336417	1599369
Кредиторская задолженность	4409342	4079103
Итого по разделу 5	4409342	4079103
БАЛАНС	21514662	22085372

Отчет о финансовых результатах, тыс.руб.

Показатель	Отчетный период	Предыдущий период
Выручка	13019793	11151614
Себестоимость продаж	(9654221)	(84622730)
Валовая прибыль	3365572	2688884
Коммерческие расходы	(80809)	(58723)
Управленческие расходы	(1642548)	(1434156)
Прибыль от продаж	1642215	1196005
Доходы от участия в других предприятиях	427	293

Проценты к получению	к	1943	264
Проценты к уплате		(1229806)	(1260341)
Прочие доходы		649138	946787
Прочие расходы		(770577)	(658668)
Прибыль (убыток) до налогообложения		293340	224340
Текущий налог на прибыль		(134764)	(95095)
Чистая прибыль		158474	129143

Сделать выводы об изменении финансового состояния корпорации и ее рисках.

Задача 4.

По данным предыдущего задания оценить риски банкротства (индекс Альтмана) корпорации (расчеты провести по данным трех отчетных периодов).

Задача 5.

Рассчитать совокупный предпринимательский риск компании.

Ежегодно производится 100 тыс. единиц продукции. Цена реализации составляет 3500 рублей, средние переменные издержки составляют 1800 руб/шт. Постоянные издержки – 38500 тыс.руб.

Величина собственного капитала организации составляет 800 тыс.руб. Сумма заемных источников – 550 тыс. руб. Средняя процентная ставка по кредитам – 14,5 %. Ставка налога на прибыль – 20%.

Задача 6.

Используя данные предыдущей задачи, определить:

- как изменится прибыль организации при изменении цены на 12%;
- на сколько можно сократить объем продаж без потери прибыли;
- как изменится совокупный предпринимательский риск, если постоянные затраты организации снизятся на 10%. Рассчитать величину суммарного риска.

## Тема 5. Управление предпринимательскими рисками

### Контрольные вопросы

1. Что понимают под управлением предпринимательским риском.
2. Назовите основные принципы управления предпринимательскими рисками.
3. Перечислите основные подходы к управлению рисками. В чем их специфика.
4. Назовите методы управления рисками.

### Практические задания

Задание.

Оценить эффективность управления рисками крупной промышленной компании на примере ПАО "Магнитогорский металлургический комбинат".

ПАО "ММК" является одним из ведущих предприятий российской черной металлургии и опыт внедрения на комбинате процедур управления рисками носит уникальный характер с учетом



истории и культуры компании, сложившейся структуры управления, профессионализма менеджеров и специалистов.

С другой стороны опыт ПАО "ММК" может быть полезным практическим примером для управляющего рисками любой крупной промышленной компании с учетом российской специфики развития риск-менеджмента.

## **1. Описание проблемы и первые шаги**

Необходимость внедрения комплексной системы управления рисками в целом для любой крупной компании обусловлена рядом внешних факторов, таких как:

- Опасный характер производства;
- Колебания спроса и предложения на продукцию и потребляемое сырье;
- Интеграционные процессы (слияния и поглощения);
- Отраслевая конкуренция;
- Возрастающая волатильность финансовых рынков;
- Давление регулирующих органов;
- Совершенствование механизмов корпоративного управления.

Однако для любой компании существует ряд особенностей, связанных с пониманием необходимости создания системы управления рисками в силу внутренних факторов.

В начале 2000 годов на ПАО "ММК" имел место фрагментарный подход к функционированию системы управления рисками. Оценка и управление рисками производились в отдельных зонах, имеющих осознанный наиболее высокий уровень риска и требующих немедленных мероприятий по снижению его уровня. На данном этапе процедуры, связанные с предупреждением риска, разрабатывались и внедрялись специалистами подразделения по управлению рисками уже после появления "проблемы", т. е. после реализации риска, например, крупной аварии, значительных потерь от курсовой разницы в отчете о прибылях и убытках компании, увеличения случаев неисполнения обязательств контрагентами.

Значимым условием возможности внедрения элементов риск-менеджмента в организации на этом этапе послужило формирование эффективной команды специалистов, имеющих профессиональные навыки в области экономики, математической статистики и управления рисками, а также опыт работы в компании. Это позволило адаптировать методы оценки и управления рисками к потребностям компании и успешно осуществить процедуры согласования разработанных и документированных методологий.

Ниже представлены практические примеры, отражающие как причины необходимости внедрения процедур управления рисками, так и решение их с помощью элементов управления рисками.

### **Примеры:**

А). Увеличение в начале 2000 годов кредитного портфеля компании до 30 % от собственных средств и, соответственно, объема залогового обеспечения до 50% привело к необходимости формирования процедуры выбора предмета залога с учетом фактора риска. Специалистами подразделения по управлению рисками была разработана методика оценки рисков портфеля залогов с учетом его структуры и объема. В основу методологии положен критериальный анализ каждого из потенциальных видов обеспечения и портфеля залогов в целом на предмет непрерывности производственного процесса и ликвидности предметов залога. Существующий портфель залогов сопоставлялся с оптимальным, процент отклонения свидетельствовал о наличии повышенного риска. Порядок принятия решения о выборе предмета залога при привлечении финансирования был пересмотрен в нормативных документах ПАО "ММК". Данные процедуры позволили значительно снизить риски, возникающие в случае обращения взыскания на заложенное имущество и, следовательно, повысить стабильность компании.

Б). Масштабное обновление основных производственных фондов, проводимое менеджментом компании начиная с 2002 года, явилось причиной роста проектных рисков, т. е. целого комплекса рисков, связанных с процедурой принятия решений и реализацией инвестиционных проектов на ПАО "ММК".

Разработка и внедрение процедуры управления проектными рисками началась на ПАО "ММК" в 2002 году. Первым шагом стал анализ действующих методологий в области оценки рисков инвестиционных проектов и выработка собственной, приемлемой для компании процедуры оценки и управления. В качестве метода оценки был определен метод имитационного моделирования, известный также как метод Монте-Карло, позволяющий оценить чистую текущую стоимость проекта с учетом совокупности факторов риска на основе генерации большого количества сценариев реализации инвестиционного проекта. Данный метод позволил определить наиболее рискованные для компании проекты на стадии принятия решения об их реализации и выявить возможные варианты снижения риска. Данный метод нормативно закреплен положением об оценке риска инвестиционных проектов и в настоящее время дополнен качественной оценкой проектных рисков.

В). Причиной развития процедур управления рисками контрагентов стало колебание спроса на металлопродукцию по ряду наименований. Пересмотр условий платежей с отдельными контрагентами с предварительной оплатой на поставку продукции с последующей оплатой или систему плановых платежей усилил кредитные риски компании и стал основанием для инициирования специалистами подразделения по управлению рисками порядка оценки кредитных рисков. В основу оценки кредитных рисков легли такие критерии как история совместной работы контрагента с ПАО "ММК", финансово-хозяйственные показатели работы контрагента, объем и значимость текущей сделки с контрагентом. В настоящее время при кредитовании любого контрагента на стадии преддоговорной работы проводится анализ кредитного риска, результаты которого оказывают влияние на условия оплаты по договору и форму требуемого обеспечения.

С). Размещение в 2002 году еврооблигаций на сумму 100 млн. евро и дальнейшее падение курса доллара по отношению к евро стало причиной потерь ПАО "ММК" от курсовой разницы. В целях регулирования валютной позиции ПАО "ММК" и снижения валютного риска была разработана и внедрена процедура управления валютным риском. В данном случае были разработаны и документированы метод оценки на основе методологии VAR, процедуры управления (в частности управление условиями валютных контрактов, хеджирование) и контроля. Существующий на сегодняшний день механизм взаимодействия подразделений при управлении валютным риском позволяет динамично отслеживать и формировать валютную позицию ПАО "ММК" и, следовательно, оценивать и управлять валютным риском.

Фрагментарный подход на первоначальном этапе постановки системы управления рискам имеет ряд преимуществ: во-первых, использование данного подхода позволяет показать эффективность подхода к принятию решений через анализ рисков в краткосрочной перспективе на конкретных реализованных проектах в момент, когда необходимо осознание потребности в управлении рисками, начиная с уровня исполнителя и доведение данной потребности до высших органов управления предприятием. Так называемый подход "снизу-вверх".

Однако такой подход не идеален, поскольку риски взаимосвязаны и не могут быть разделены и управляться каждый сам по себе. Кроме того, такой подход не обеспечивает высший менеджмент организации, совет директоров и акционеров общими показателями рискованности бизнеса, важными для осуществления стратегии организации, а также не позволяет выстраивать долгосрочную стратегию управления рисками.

Также фрагментарный подход не позволяет выстроить постоянно действующий и формализованный процесс выявления (идентификации) рисков компании в меняющихся условиях

и, соответственно, выстроить приоритеты по значимости мероприятий по управлению. Отсутствует возможность предупреждать риски, которые на текущий момент еще не являются критическими, однако в будущем могут существенно повлиять на стабильность работы компании.

В связи с этим, с 2004 года к моменту формирования культуры управления рисками на предприятии начинается внедрение комплексной системы управления рисками.

## **2. Постановка задачи**

Процесс построения комплексной системы управления рисками ПАО "ММК" начался в 2003 году с формирования приказом генерального директора рабочей группы в целях разработки следующих документов:

- Политики ПАО "ММК" в области управления рисками,
- Карты рисков ПАО "ММК" по основным бизнес-процессам,
- Стандарта предприятия по управлению рисками, который должен включать единую терминологию при оценке и управлении рисками, перечень методологий качественной и количественной оценки рисков в соответствии с картой рисков, порядок установления лимитов по выявленным рискам, систему контроля показателей риска, регламенты взаимодействия подразделений при управлении рисками.

Состав рабочей группы формировался из ключевых специалистов подразделений по основным бизнес процессам, имеющих опыт и авторитет в компании и специалистов отдела управления рисками.

Основная цель работы рабочей группы — формирование эффективной непрерывно действующей системы выявления, оценки и управления рисками, интегрированной в систему управления ПАО "ММК", и позволяющей своевременно предупреждать потенциальные потери и выявлять дополнительные возможности при ведении бизнеса на основе формализованных процедур идентификации, оценки и управления.

## **3. Реализация проекта внедрения системы управления рисками**

Реализация задачи производилась под руководством руководителя рабочей группы — заместителя генерального директора по стратегическому планированию и собственности Сергея Кривошекова. Заместителем руководителя и организатором оперативных совещаний выступал начальник отдела управления рисками Игорь Тарасов.

Дополнительной задачей данного проекта также можно назвать дальнейшее продвижение культуры риск-менеджмента как единого комплекса мероприятий, доведение до каждого сотрудника основных принципов и процедур анализа рисков для более эффективной деятельности при принятии решений.

Первым этапом работ стала разработка единой Политики ПАО "ММК" в области управления рисками. Этот документ в краткой, лаконичной форме должен отражать основные цели и принципы управления рисками. Основой его составления является согласовательный процесс сначала между членами рабочей группы, затем — с основными топ-менеджерами. Именно согласовательная форма разработки политики делает ее реально мнением и видением системы управления рисками всем менеджментом компании и позволяет решить в дальнейшем ряд задач по внедрению системы.

Первоначальный вариант Политики в области управления рисками был составлен специалистами подразделения по управлению рисками, однако в процессе обсуждения и согласования он был значительно дополнен и усовершенствован. В кейсе представлен утвержденный генеральным директором текст Политики в окончательном варианте, который в настоящее время доведен до

сведения всех подразделений, помещен на внутреннем сайте компании и размещен в приемных и кабинетах руководителей всех структурных подразделений.

Политика в области управления рисками помимо вышеназванных целей также позволяет показать готовность менеджеров и акционеров признавать наличие рисков и необходимость управления ими в деятельности компании перед третьими лицами (контрагентами, банкирами, инвесторами, рейтинговыми агентствами, государственными и общественными структурами) и повысить инвестиционную привлекательность компании за счет большей уверенности инвесторов в надежности и непрерывности работы компании.

Второй этап работы заключался в формировании единой терминологии по управлению рисками, выявлении всех рисков компании и составлении карты рисков ПАО "ММК". Основной проблемой при постановке риск-менеджмента в компании является отсутствие единой терминологии рисков не только на уровне отдельной компании, но и в риск-менеджменте в целом как новой, динамично развивающейся части науки управления. Этот вопрос был решен путем составления членами рабочей группы перечня рисков, их единых определений в рамках компании и подробных факторов каждого риска. Такой перечень, содержащий виды и факторы рисков, стал основой для формирования анкет в целях проведения качественной оценки рисков. Анкетирование необходимо производить обязательно после подробного инструктажа всех привлеченных экспертов. На качество заполненных анкет может повлиять неправильно подобранный состав экспертов, отсутствие заинтересованности, форма предложенной анкеты. На ПАО "ММК" был выбран вариант подбора ряда экспертов по каждому бизнес процессу отдельно, формирование анкет и перечень видов и факторов риска формировались также отдельно по каждому бизнес-процессу. Это позволило в большей мере исключить возможность ошибок и неверных оценок рисков специалистами разных направлений других

Третьим этапом формирования системы управления рисками является разработка основного нормативного документа (регламента, стандарта), регулирующего в компании процесс управления рисками с момента выявления до момента контроля, определения ответственных лиц в компании за процесс управления рисками, процедуры взаимодействия с подразделениями, участвующими в процессе на разных этапах управления рисками, а также процедуры учета и отчетности.

### **Тестовые задания**

1 . Процедура управления рисками, предусматривающая передачу части рисков партнерам по бизнесу называется

- А) Диверсификация;
- Б) Лимитирование ;
- В) Самострахование;
- Г) Хеджирование;
- Д) Трансферт рисков;
- Е) Уклонение от риска.

2. К функциям риска не относятся:

- А) инновационная;
- Б) регулятивная;
- В) санирующая;
- Г) защитная;
- Д) аналитическая;

Е) нет правильного ответа.

3. Какой метод управления рисками предусматривает действия предпринимателей по отказу от предпринимательского проекта.

А) Диверсификация;

Б) Лимитирование ;

В) Самострахование;

Г) Хеджирование

Д) Трансферт рисков;

Е) Уклонение от риска.

4. Исключите лишнее. К функциям объекта управления относится организация

А) разрешения риска ;

Б) рискованных вложений капитала ;

В) работы по снижению величины риска ;

Г) процесса страхования рисков;

Д) координация;

Е) экономических отношений и связей между субъектами хозяйственного процесса.

5. Формирование фонда защиты от риска предпринимательской структурой за счет собственных средств представляет собой:

А) Диверсификация;

Б) Лимитирование ;

В) Самострахование;

Г) Хеджирование

Д) Трансферт рисков;

Е) Уклонение от риска.

6. Исключите лишнее. К функциям субъекта управления относятся:

А) прогнозирование;

Б) организация;

В) регулирование;

Г) стимулирование;

Д) контроль;

Е) нет правильного ответа.

7. К внешним источникам риска относят:

А) Производственно-техническая система;

Б) Финансово-экономическая система;

В) Социальная система;

Г) Техногенная среда;

Д) Экологическая система;

Е) Нет правильного ответа.

8. К внутренним источникам риска относят:

А) Макроэкономическая и политическая среда;

Б) Отраслевая среда;

В) Социальная среда;

Г) Экономическая среда;

Д) Система управления;

Е) нет правильного ответа.

9. Исключите лишнее. К свойствам риска относят:

- А) Тяжесть ущерба от риска;
- Б) Неопределенность риска;
- В) Масштаб воздействия риска;
- Г) Управляемость риском;
- Д) Продолжительность воздействия риском;
- Е) Возможность страхования риска.

### **Темы докладов**

1. Современные инструменты управления финансовыми рисками.
2. Методы оптимизации финансовых рисков.
3. Современные системы управления финансовыми рисками на макроуровне национальной экономики.
4. Современные системы управления финансовыми рисками на микроуровне.

*Курсовая работа выполняется обучающимся самостоятельно под руководством преподавателя. При выполнении курсовой работы обучающийся должен показать свое умение работать с нормативным материалом и другими литературными источниками, а также возможность систематизировать и анализировать фактический материал и самостоятельно творчески его осмысливать.*

*В начале изучения дисциплины преподаватель предлагает обучающимся на выбор перечень тем курсовых работ. Обучающийся самостоятельно выбирает тему курсовой работы. Совпадение тем курсовых работ у студентов одной учебной группы не допускается. Утверждение тем курсовых работ проводится ежегодно на заседании кафедры.*

*После выбора темы преподаватель формулирует задание по курсовой работе и рекомендует перечень литературы для ее выполнения. Исключительно важным является использование информационных источников, а именно системы «Интернет», что даст возможность обучающимся более полно изложить материал по выбранной им теме.*

*В процессе написания курсовой работы обучающийся должен разобраться в теоретических вопросах избранной темы, самостоятельно проанализировать практический материал, разобрать и обосновать практические предложения.*

*Преподаватель, проверив работу, может вернуть ее для доработки вместе с письменными замечаниями. Студент должен устранить полученные замечания в установленный срок, после чего работа окончательно оценивается.*

*Курсовая работа должна быть оформлена в соответствии с СМК-О-СМГТУ-42-09 «Курсовой проект (работа): структура, содержание, общие правила выполнения и оформления».*

*Примерный перечень тем курсовых работ и пример задания представлены в разделе 7 «Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации».*



## Методические указания по выполнению комплексной исследовательской работы

### **Общие требования к написанию и оформлению комплексной исследовательской работы**

Письменная работа выполняется на стандартных листах бумаги формата А-4 в печатном варианте, либо в рукописном виде (в порядке исключения). Текст работы набирается через 1,5 межстрочных интервала, шрифт – 14. На странице не должно быть менее 27-29 строк, включая сноски. Поля страниц устанавливаются: левое – 30 мм, правое -10мм, верхнее и нижнее – 20мм. Выравнивание по ширине.

Объем и структура письменной работы устанавливается отдельными методическими рекомендациями по дисциплине.

Страницы должны быть пронумерованы сверху в середине страницы. Нумерация начинается со 2 листа «Содержание». Все остальные страницы нумеруются сквозной нумерацией до последней страницы, включая приложения.

Прежде чем приступить к написанию работы, студенту необходимо подобрать соответствующую литературу, первоисточники. Обязательно изучить современные источники, «не старше» 5 лет.

### **Перечень тем комплексной работы**

1. Понятие, сущность и содержание предпринимательского риска.
2. Факторы риска в предпринимательской деятельности.
3. Особенности управления внешними и внутренними предпринимательскими рисками.
4. Предпринимательские риски и несостоятельность (банкротство) организации.
5. Предпринимательские риски и производственная деятельность предприятий (фирм).
6. Предпринимательские риски и финансовая деятельность предприятий (фирм).
7. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков.
8. Система информационного обеспечения управления рисками на предприятии.
9. Принципы управления предпринимательскими рисками.
10. Стратегия и тактика управления предпринимательскими рисками.
11. Финансовая среда предпринимательства и финансовые риски.
12. Человеческий фактор в управлении предпринимательскими рисками.
13. Эффективность и качество менеджмента как фактор предпринимательского риска.
14. Функции риска в предпринимательской деятельности.
15. Специфические и генетические факторы риска.

16. Процесс управления предпринимательскими рисками и его основные этапы.
17. Формы управления предпринимательскими рисками.
18. Механизмы нейтрализации предпринимательских рисков.
19. Действующее законодательство РФ о банкротстве предприятия. Основные признаки банкротства.
20. Оценка финансового риска на основе анализа финансового состояния предприятия.
21. Дискриминантные модели оценки вероятности банкротства предприятия (российский и зарубежный опыт).
22. Способы минимизации угрозы банкротства.

## Приложение 2

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

### а) Планируемые результаты обучения и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации:

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
<b>ПК-5: Способен формировать возможные бизнес-решения на основе разработанных для них целевых показателей</b>		
ПК-5.1	Проводит предпроектное исследование, анализирует внутренние/внешние факторы и условия, влияющие на деятельность хозяйствующих субъектов, потребности и требования заинтересованных сторон	<i><b>Перечень теоретических вопросов к экзамену:</b></i> Понятие финансового предпринимательства. Характеристика факторов макросреды финансового предпринимательства. Характеристика факторов микросреды финансового предпринимательства. Риск как экономическая категория. Условия определенности и неопределенности. Характеристика предпринимательского риска. Виды рисков, основные элементы классификации рисков. Основные причины и источники хозяйственного риска. Внешние и внутренние предпринимательские риски. Стратегия управления предпринимательскими рисками. Основные задачи и принципы управления риском. Политика (этапы) управления риском. Основные условия избежания риска. Основные методы системы внутренних механизмов нейтрализации рисков. Статистические методы принятия решений в

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		<p>условиях риска.  Сценарный подход к оценке риска.  Метод чувствительности в оценке риска.  Метод «дерево решений» в оценке риска.  Экспертный метод оценки риска.  Метод Дельфи.  Оценка степени риска в условиях определенности.  Классификация финансовых рисков.  Риски развития, процентные риски.  Характеристика.  Анализ кредитных рисков.  Оценка риска на основе финансовой отчетности.  Совокупный предпринимательский риск и методы его оценки.  Риск инвестиций. Характеристика.  Валютные риски, меры по снижению валютных рисков.  Общая схема процесса управления риском.  Диверсификация как метод снижения риска.  Сущность страхования риска.  Хеджирование, основные понятия.  Опционы. Отличие страхования от хеджирования.  Лимитирование средств, самострахование как методы снижения риска.  Основные решения снижения риска.  Коэффициент бета. Премия за риск.</p>
ПК-5.2	<p>Разрабатывает возможные бизнес-решения, опираясь на результаты предпроектного исследования и целевые показатели эффективности</p>	<p><b>Примерные практические задания для экзамена:</b>  <b>Задание 1.</b> Правильно ли оценены ценные бумаги, если ставка свободная от риска составляет 8%. Доходность акций компании А оценивается в 16,1%, акций В – 22,4%. Бета акций А- 0,9, бета акций В- 1,6.  <b>Задание 2.</b> Применяя метод анализа чувствительности, определите чувствительность проекта к изменению объема производства и цене изделия.  Исходные данные. Инвестор решает вопрос об инвестировании 570 тыс.рублей в проект. Объем производства и реализации продукции при реализации проекта составит 1500 изделий в месяц. Цена реализации одного изделия – 480 рублей, себестоимость единицы – 290 рублей. Диапазон изменения параметров -80%, 90%, 100%, 110%, 120%.  Оценку эффективности проекта произвести за 10 периодов.  <b>Задание 3.</b> Фирма планирует построить среднее или малое предприятие по производству продукции. Рассматривается вариант</p>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства								
		<p>строительства среднего предприятия, или малого предприятия с последующим расширением производства через 2 года, если сформируется высокий спрос на продукцию.</p> <p>Фирма рассматривает задачу на 10-летний период. Маркетинговый анализ рынка показал, что вероятность высокого спроса – 0,65%, низкого спроса – 35%.</p> <p>Инвестиции в строительство среднего предприятия – 7,5 млн. руб. Инвестиции в малое предприятие – 1,8 млн. руб., затраты на его дальнейшее расширение – 3,4 млн. руб.</p> <p>Ожидаемые ежегодные доходы:</p> <p>По среднему предприятию: при высоком спросе – 1,4 млн.руб., при низком – 0,38 млн. руб. ежегодно в течение 10 лет.</p> <p>По малому предприятию: при высоком спросе – 0,27 млн.руб., при низком – 0,25 млн. руб. ежегодно в течение 2 лет.</p> <p>После расширения малого предприятия: при высоком спросе – 1,6 млн.руб., при низком – 0,24 млн. руб. ежегодно в течение 8 лет.</p> <p>Без расширения малого предприятия: при высоком спросе – 0,27 млн.руб., при низком – 0,20 млн. руб. ежегодно в течение 8 лет. На основе «дерева решений» выбрать предпочтительный вариант инвестирования.</p> <p><b>Задание 4.</b> Рассчитать совокупный предпринимательский риск компании. Ежегодно производится 100 тыс. единиц продукции. Цена реализации составляет 3500 рублей, средние переменные издержки составляют 1800 руб/шт. Постоянные издержки – 38500 тыс.руб.</p> <p>Величина собственного капитала организации составляет 800 тыс.руб. Сумма заемных источников – 550 тыс. руб. Средняя процентная ставка по кредитам – 14,5 %. Ставка налога на прибыль – 20%.</p> <p><b>Задание 5.</b> Предложены следующие варианты сценариев реализации предпринимательских проектов.</p> <p style="text-align: right;">Таблица 3.3</p> <p>Сценарии реализации предпринимательских проектов</p> <table border="1" data-bbox="810 1957 1481 2101"> <thead> <tr> <th data-bbox="810 1957 995 2101">Состояние экономики</th> <th data-bbox="995 1957 1201 2101">Вероятность наступления данного состояния</th> <th data-bbox="1201 1957 1342 2101">Проект С, IRR, %</th> <th data-bbox="1342 1957 1481 2101">Проект D, IRR.%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Состояние экономики	Вероятность наступления данного состояния	Проект С, IRR, %	Проект D, IRR.%				
Состояние экономики	Вероятность наступления данного состояния	Проект С, IRR, %	Проект D, IRR.%							

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства			
		подъем	0,4	45	125
		норма	0,3	38	75
		спад	0,3	15	20
		<p><b>Примерный перечень тем комплексной исследовательской работы:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие, сущность и содержание предпринимательского риска.</li> <li>2. Факторы риска в предпринимательской деятельности.</li> <li>3. Особенности управления внешними и внутренними предпринимательскими рисками.</li> <li>4. Предпринимательские риски и несостоятельность (банкротство) организации.</li> <li>5. Предпринимательские риски и производственная деятельность предприятий (фирм).</li> <li>6. Предпринимательские риски и финансовая деятельность предприятий (фирм).</li> <li>7. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков.</li> <li>8. Система информационного обеспечения управления рисками на предприятии.</li> <li>9. Принципы управления предпринимательскими рисками.</li> <li>10. Стратегия и тактика управления предпринимательскими рисками.</li> <li>11. Финансовая среда предпринимательства и финансовые риски.</li> </ol>			
ПК-2: Способен анализировать, обосновывать и выбирать бизнес-решения					
ПК-2.1	Анализирует возможности и ограничения реализации альтернативных бизнес-решений	<p><b>Перечень теоретических вопросов к экзамену:</b></p> <p>Понятие финансового предпринимательства.  Характеристика факторов макросреды финансового предпринимательства.  Характеристика факторов микросреды финансового предпринимательства.  Риск как экономическая категория. Условия определенности и неопределенности.  Характеристика предпринимательского риска.  Виды рисков, основные элементы классификации рисков.  Основные причины и источники хозяйственного риска.  Внешние и внутренние предпринимательские риски.</p>			

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		<p>Стратегия управления предпринимательскими рисками.  Основные задачи и принципы управления риском.  Политика (этапы) управления риском.  Основные условия избежания риска.  Основные методы системы внутренних механизмов нейтрализации рисков.  Статистические методы принятия решений в условиях риска.  Сценарный подход к оценке риска.  Метод чувствительности в оценке риска.  Метод «дерево решений» в оценке риска.  Экспертный метод оценки риска.  Метод Дельфи.  Оценка степени риска в условиях определенности.  Классификация финансовых рисков.  Риски развития, процентные риски.  Характеристика.  Анализ кредитных рисков.  Оценка риска на основе финансовой отчетности.  Совокупный предпринимательский риск и методы его оценки.  Риск инвестиций. Характеристика.  Валютные риски, меры по снижению валютных рисков.  Общая схема процесса управления риском.  Диверсификация как метод снижения риска.  Сущность страхования риска.  Хеджирование, основные понятия.  Опционы. Отличие страхования от хеджирования.  Лимитирование средств, самострахование как методы снижения риска.  Основные решения снижения риска.  Коэффициент бета. Премия за риск.</p> <p><b>Примерные практические задания для экзамена:</b>  <b>Задание 1.</b> Правильно ли оценены ценные бумаги, если ставка свободная от риска составляет 8%. Доходность акций компании А оценивается в 16,1%, акций В – 22,4%. Бета акций А- 0,9, бета акций В- 1,6.  <b>Задание 2.</b> Применяя метод анализа чувствительности, определите чувствительность проекта к изменению объема производства и цене изделия.  Исходные данные. Инвестор решает вопрос об инвестировании 570 тыс.рублей в проект. Объем производства и реализации продукции при реализации проекта составит 1500 изделий в месяц. Цена реализации одного изделия – 480</p>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства
		<p>рублей, себестоимость единицы – 290 рублей. Диапазон изменения параметров -80%, 90%, 100%, 110%, 120%. Оценку эффективности проекта произвести за 10 периодов.</p>
ПК-2.2	<p>Выбирает оптимальное бизнес-решение и аргументирует выбор, опираясь на критерии экономической эффективности и риска</p>	<p><b>Примерные практические задания для экзамена:</b>  <b>Задание 1.</b> Фирма планирует построить среднее или малое предприятие по производству продукции. Рассматривается вариант строительства среднего предприятия, или малого предприятия с последующим расширением производства через 2 года, если сформируется высокий спрос на продукцию.  Фирма рассматривает задачу на 10-летний период. Маркетинговый анализ рынка показал, что вероятность высокого спроса – 0,65%, низкого спроса – 35%.  Инвестиции в строительство среднего предприятия – 7,5 млн. руб. Инвестиции в малое предприятие – 1,8 млн. руб., затраты на его дальнейшее расширение – 3,4 млн. руб.  Ожидаемые ежегодные доходы:  По среднему предприятию: при высоком спросе – 1,4 млн.руб., при низком – 0,38 млн. руб. ежегодно в течение 10 лет.  По малому предприятию: при высоком спросе – 0,27 млн.руб., при низком – 0,25 млн. руб. ежегодно в течение 2 лет.  После расширения малого предприятия: при высоком спросе – 1,6 млн.руб., при низком – 0,24 млн. руб. ежегодно в течение 8 лет.  Без расширения малого предприятия: при высоком спросе – 0,27 млн.руб., при низком – 0,20 млн. руб. ежегодно в течение 8 лет. На основе «дерева решений» выбрать предпочтительный вариант инвестирования.  <b>Задание 2.</b> Рассчитать совокупный предпринимательский риск компании.  Ежегодно производится 100 тыс. единиц продукции. Цена реализации составляет 3500 рублей, средние переменные издержки составляют 1800 руб/шт. Постоянные издержки – 38500 тыс.руб.  Величина собственного капитала организации составляет 800 тыс.руб. Сумма заемных источников – 550 тыс. руб. Средняя процентная ставка по кредитам – 14,5 %. Ставка налога на прибыль – 20%.  <b>Задание 5.</b> Предложены следующие варианты</p>

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции	Оценочные средства																
		<p>сценариев реализации предпринимательских проектов.</p> <p style="text-align: right;">Таблица 3.3</p> <p>Сценарии реализации предпринимательских проектов</p> <table border="1" data-bbox="810 454 1481 719"> <thead> <tr> <th>Состояние экономики</th> <th>Вероятность наступления данного состояния</th> <th>Проект С, IRR, %</th> <th>Проект D, IRR.%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>подъем</td> <td>0,4</td> <td>45</td> <td>125</td> </tr> <tr> <td>норма</td> <td>0,3</td> <td>38</td> <td>75</td> </tr> <tr> <td>спад</td> <td>0,3</td> <td>15</td> <td>20</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Примерный перечень тем комплексной исследовательской работы:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Человеческий фактор в управлении предпринимательскими рисками.</li> <li>2. Эффективность и качество менеджмента как фактор предпринимательского риска.</li> <li>3. Функции риска в предпринимательской деятельности.</li> <li>4. Специфические и генетические факторы риска.</li> <li>5. Процесс управления предпринимательскими рисками и его основные этапы.</li> <li>6. Формы управления предпринимательскими рисками.</li> <li>7. Механизмы нейтрализации предпринимательских рисков.</li> <li>8. Действующее законодательство РФ о банкротстве предприятия. Основные признаки банкротства.</li> <li>9. Оценка финансового риска на основе анализа финансового состояния предприятия.</li> <li>10. Дискриминантные модели оценки вероятности банкротства предприятия (российский и зарубежный опыт).</li> <li>11. Способы минимизации угрозы банкротства.</li> </ol>	Состояние экономики	Вероятность наступления данного состояния	Проект С, IRR, %	Проект D, IRR.%	подъем	0,4	45	125	норма	0,3	38	75	спад	0,3	15	20
Состояние экономики	Вероятность наступления данного состояния	Проект С, IRR, %	Проект D, IRR.%															
подъем	0,4	45	125															
норма	0,3	38	75															
спад	0,3	15	20															

**б) Порядок проведения промежуточной аттестации, показатели и критерии оценивания:**

Промежуточная аттестация по дисциплине «Предпринимательская среда и предпринимательские риски» включает теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень усвоения обучающимися знаний, и практические задания, выявляющие степень сформированности умений и владений, проводится в форме экзамена.

Критерии оценки (в соответствии с формируемыми компетенциями и планируемыми результатами обучения):



- на оценку **«отлично»** (5 баллов) – обучающийся демонстрирует высокий уровень сформированности компетенций, всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, свободно выполняет практические задания, свободно оперирует знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности.
- на оценку **«хорошо»** (4 балла) – обучающийся демонстрирует средний уровень сформированности компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации.
- на оценку **«удовлетворительно»** (3 балла) – обучающийся демонстрирует пороговый уровень сформированности компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков, обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации.
- на оценку **«неудовлетворительно»** (2 балла) – обучающийся демонстрирует знания не более 20% теоретического материала, допускает существенные ошибки, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.
- на оценку **«неудовлетворительно»** (1 балл) – обучающийся не может показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.

### Приложение 3

#### Методические рекомендации для самостоятельной работы студентов

В процессе выполнения самостоятельной работы студенты должны научиться воспринимать сведения на слух, фиксировать информацию в виде записей в тетрадях, работать с письменными текстами, самостоятельно извлекая из них полезные сведения и оформляя их в виде тезисов, конспектов, систематизировать информацию в виде заполнения таблиц, составления схем. Важно научиться выделять главные мысли в лекции преподавателя либо в письменном тексте; анализировать явления; определять свою позицию к полученным на занятиях сведениям, четко формулировать ее; аргументировать свою точку зрения: высказывать оценочные суждения; осуществлять самоанализ. Необходимо учиться владеть устной и письменной речью; вести диалог; участвовать в дискуссии; раскрывать содержание изучаемой проблемы в монологической речи; выступать с сообщениями и докладами.

**Конспект лекции.** Смысл присутствия студента на лекции заключается во включении его в активный процесс слушания, понимания и осмысления материала, подготовленного преподавателем. Этому способствует конспективная запись полученной информации, с помощью которой в дальнейшем можно восстановить основное содержание прослушанной лекции.

Для успешного выполнения этой работы советуем:

- подготовить отдельные тетради для каждого предмета. Запись в них лучше вести на одной стороне листа, чтобы позднее на чистой странице записать дополнения, уточнения, замечания, а также собственные мысли. С помощью разноцветных ручек или фломастеров можно будет выделить заголовки, разделы, термины и т.д.

- не записывать подряд все, что говорит лектор. Старайтесь вначале выслушать и понять материал, а затем уже зафиксировать его, не упуская основных положений и выводов. Сохраняйте логику изложения. Обратите внимание на необходимость точной записи определений и понятий.

- оставить место на странице свободным, если не успели осмыслить и записать часть информации. По окончании занятия с помощью однокурсников, преподавателя или учебника вы сможете восстановить упущенное.

- уделять внимание грамотному оформлению записей. Научитесь графически ясно и удобно располагать текст: вычленять абзацы, подчеркивать главные мысли, ключевые слова, помещать выводы в рамки и т.д. Немаловажное значение имеет и четкая структура лекции, в которую входит план, логически выстроенная конструкция освещения каждого пункта плана с аргументами и доказательствами, разъяснениями и примерами, а также список литературы по теме.

- научиться писать разборчиво и быстро. Чтобы в дальнейшем не тратить время на расшифровку собственных записей, следите за аккуратностью почерка, не экономьте бумагу за счет уплотнения текста. Конспектируя, пользуйтесь общепринятыми сокращениями слов и условными знаками, если есть необходимость, то придумайте собственные сокращения.

- уметь быстро и четко переносить в тетрадь графические рисунки и таблицы. Для этих целей приготовьте прозрачную линейку, карандаш и резинку. Старайтесь как можно точнее скопировать изображение с доски. Если наглядный материал трудно воспроизводим в условиях лекции, то сделайте его словесное описание с обобщающими выводами.

- просмотреть свои записи после окончания лекции. Подчеркните и отметьте разными цветами фломастера важные моменты в записях. Исправьте неточности, внесите необходимые дополнения. Не тратьте время на переписывание конспекта, если он оказался не совсем удачным. Совершенствуйтесь, записывая последующие лекции.

**Подготовка к семинарским занятиям.** Семинар – один из основных видов практических занятий по гуманитарным дисциплинам. Он предназначен для углубленного изучения отдельных тем и курсов. По форме проведения семинары обычно представляют собой решение задач, обсуждение докладов, беседу по плану или дискуссию по проблеме.

Подготовка к занятиям заключается, прежде всего, в освоении того теоретического материала, который выносится на обсуждение. Для этого необходимо в первую очередь перечитать конспект лекции или разделы учебника, в которых присутствует установочная информация. Изучение рекомендованной литературы необходимо сделать максимально творчески – не просто укладывая в память новые сведения, а осмысливая и анализируя материал. Закрепить свои знания можно с помощью записей, выписок или тезисного конспекта.

Если семинар представлен докладами, то основная ответственность за его проведение лежит на докладчиках. Как сделать это успешно смотрите в разделе «Доклад». Однако роль остальных участников семинара не должна быть пассивной. Студенты, прослушав доклад, записывают кратко главное его содержание и задают выступающему уточняющие вопросы. Чем более основательной была домашняя подготовка по теме, тем активнее происходит обсуждение проблемных вопросов. На семинаре всячески поощряется творческая, самостоятельная мысль, дается возможность высказать критические замечания.

Беседа по плану представляет собой заранее подготовленное совместное обсуждение вопросов темы каждым из участников. Эта форма потребует от студентов не только хорошей самостоятельной проработки теоретического материала, но и умение участвовать в коллективной дискуссии: кратко, четко и ясно формулировать и излагать свою точку зрения перед

сокурсниками, отстаивать позицию в научном споре, присоединяться к чужому мнению или оппонировать другим участникам.

**Реферат** – самый простой и наименее самостоятельный вид письменной работы. Суть его состоит в кратком изложении содержащихся в научной литературе взглядов и идей по заданной теме. Реферат не требует оригинальности и новизны. В нем оценивается умение студента работать с книгой: выделять и формулировать проблему, отбирать основные тезисы и вспомогательные данные, логически выстраивать материал, грамотно оформлять научный текст.

Студентам предлагается два вида рефератных работ:

Реферирование научной литературы представляет собой сокращенное изложение содержания статьи или книги с основными сведениями и выводами. Такие рефераты актуальны тогда, когда в юридических источниках появляется новый теоретический или практический материал по изучаемой теме. От студента требуется, внимательно ознакомившись с первоисточником, максимально точно и полно передать его содержание. Для этого целесообразно выбрать форму последовательного изложения прочитанной книги, не меняя ее общий план и структуру (главы, разделы, параграфы). Необходимо сохранить логику повествования и позаботиться о связности текста. Авторские, оригинальные и новаторские мысли и идеи лучше передавать не своими словами, а с помощью цитирования. Объем реферата будет определяться содержанием источника, а также его научной и практической ценностью. Но в любом случае предпочтение отдается краткости и лаконичности, умению отбирать главное и освободиться от второстепенного.

Реферат по теме представляет обзор научных взглядов и концепций по проблемному вопросу в изучаемой теме.

- Если вам предложена тема такого реферата на выбор, то предпочтение следует отдать той, которая для вас интересна или знакома. Она не должна быть очень сложной и объемной, в противном случае реферат будет напоминать курсовую работу.

- Для подготовки реферата студенту необходимо самому или с участием преподавателя подобрать источники информации. Следует позаботиться, чтобы в вашем списке оказались не случайные, а ценные в информационном плане книги. Можно выполнить работу, обратившись и к одному источнику – пособию, монографии, исследованию. Но лучше, если вы обратитесь к двум-трем научным трудам – это позволит представить проблему с нескольких точек зрения и высказать личные предпочтения.

- Одним из главных критериев оценки реферата будет соответствие его содержания заявленной теме. Для этого бегло ознакомившись с первоисточниками составьте предварительный план будущего реферата, обозначив в нем принципиально важные моменты и этапы освещения проблемы. После того, как у вас появятся рабочие записи по результатам изучения научной литературы и обширная информация по теме в целом, можно будет скорректировать общий план реферата. Старайтесь при работе над ним тщательно избавляться от «излишеств»: всякого рода абстрактных рассуждений, чрезмерных подробностей и многочисленных примеров, которые «размывают» тему или уводят от неё.

Структура реферата включает в себя введение, основную часть и заключение. Во введении формулируются цели и задачи работы, ее актуальность. Основная часть представляет собой последовательное и аргументированное изложение различных точек зрения на проблему, ее анализ, предполагаемые пути решения. Заключение обобщает основные мысли или обосновывает перспективы дальнейшего исследования темы. Если реферат достаточно объемен, то потребуются разделение текста на разделы (главы, параграфы). Иллюстративный материал – таблицы, схемы, графики – могут располагаться как внутри основной части, так и в разделе «Приложение».

Объем реферата зависит от целей и задач, решаемых в работе – от 5 до 20 страниц машинописного текста через два интервала. Если в задании, выданном преподавателем объем не оговаривается, то следует исходить из разумной целесообразности.

В реферате в обязательном порядке размещаются титульный лист, план или оглавление работы, а также список используемой литературы.

Обычно реферат может зачитывается как письменная работа, но некоторые преподаватели практикуют публичную защиту рефератов или их «озвучивание» на семинарских занятиях. В этом случае необходимо приложить дополнительные усилия для подготовки публичного выступления по материалам рефератной работы.

**Доклад** представляет собой устную форму сообщения информации. Он используется в вузе на семинарских занятиях и на научных студенческих конференциях.

Подготовка доклада осуществляется в два этапа: написание письменного текста на заданную тему и подготовка устного выступления перед аудиторией слушателей с освещением этой темы. Письменный доклад оформляется как реферат.

При работе над докладом следует учесть некоторые специфические особенности:

- Объем доклада должен согласовываться со временем, отведенным для выступления.
- При выборе темы нужно учитывать не только собственные интересы, но и интересы потенциальных слушателей. Ваше сообщение необходимо согласовывать с уровнем знаний и потребностей публики.
- Подготовленный текст доклада должен хорошо восприниматься на слух. Даже если отобранный вами материал сложен и неоднозначен, говорить желательно просто и ясно, не перегружая речь наукообразными оборотами и специфическими терминами. Следует отметить, что иногда преподаватель не требует от студентов письменного варианта доклада и оценивает их работу исключительно по устному выступлению. Но значительно чаще письменный доклад проверяется и его качество также оценивается в баллах. Вне зависимости от того, нужно или не нужно будет сдавать на проверку текст будущего выступления, советуем не отказываться от письменной записи доклада. Это поможет избежать многих ошибок, которые случаются во время устной импровизации: отклонение от темы, нарушения логической последовательности, небрежное обращение с цитатами, злоупотребление деталями и т.д. Если вы хорошо владеете навыками свободной речи и обладаете высокой культурой мышления, то замените письменный доклад составлением тезисного плана. С его помощью зафиксируйте основные мысли и идеи, выстройте логику повествования, отберите яркие и точные примеры, сформулируйте выводы.

При подготовке к устному выступлению возьмите на вооружение некоторые советы:

- Лучший вариант выступления перед аудиторией – это свободная речь, не осложненная чтением текста. Но если у вас не выработано умение общаться с публикой без бумажки, то не пытайтесь сделать это сразу, без подготовки. Осваивать этот опыт нужно постепенно, от доклада к докладу увеличивая объем речи без заглядывания в текст.
- Если вы намерены считать доклад с заготовленных письменных записей, то постарайтесь, чтобы чтение было «художественным»: обозначайте паузой логические переходы от части к части, выделяйте интонационно особо важные мысли и аргументы, варьируйте темп речи.
- Читая доклад, не торопитесь, делайте это как можно спокойнее. Помните, что скорость произношения текста перед слушателями всегда должна быть более медленной, чем скорость вашей повседневной речи.

- Сверьте письменный текст с хронометром, для этого прочитайте его несколько раз с секундомером в руках. В случае, если доклад окажется слишком длинным или коротким, проведите его реконструкцию. Однако вместе с сокращениями или дополнениями не «потеряйте» тему. Не поддавайтесь искушению рассказать все, что знаете – полно и подробно.

- Обратите внимание на тембр и силу вашего голоса. Очень важно, чтобы вас было слышно в самых отдаленных частях аудитории, и при этом вы не «глушили» вблизи вас находящихся слушателей. Варьируйте тембр речи, он придаст ей выразительность и поможет избежать монотонности.

- Следите за своими жестами. Чрезмерная жестикуляция отвлекает от содержания доклада, а полное ее отсутствие снижает действенную силу выступления. Постарайтесь избавиться от жестов, демонстрирующих ваше волнение (когда крутятся ручки, теребятся пуговицы, заламываются пальцы). Используйте жесты – выразительные, описательные, подражательные, указующие – для полноты передачи ваших мыслей.

- Установите зрительный контакт с аудиторией. Не стоит все время смотреть в окно, опускать глаза или сосредотачиваться на тексте. Старайтесь зрительно общаться со всеми слушателями, переводя взгляд от одних к другим. Не обращайтесь к опоздавшим и не прерывайте свой доклад замечаниями. Но вместе с тем следите за реакцией публики на ваше выступление (одобрение, усталость, интерес, скуку) и если сможете, вносите коррективы в речь с целью повышения интереса к его содержанию.

- Отвечать на вопросы в конце выступления надо кратко, четко и уверенно, без лишних подробностей и повторов. Постарайтесь предугадать возможные вопросы своих слушателей и подготовиться к ним заранее. Но если случится, что вы не знаете ответа на заданный вам вопрос, не бойтесь в этом признаться. Это значительно лучше, чем отвечать не по существу или отшучиваться.

- Проведите генеральную репетицию своего доклада перед друзьями или близкими. Это поможет заранее выявить некоторые недостатки – стилистически слабые места, труднопроизносимые слова и фразы, затянутые во времени части и т.д. Проанализируйте свою дикцию, интонации, жесты. Сделайте так, чтобы они помогли, а не мешали успешно представить публике подготовленный вами доклад.

**Презентация** – современный способ устного или письменного представления информации с использованием мультимедийных технологий.

Существует несколько вариантов презентаций.

- Презентация с выступлением докладчика
- Презентация с комментариями докладчика
- Презентация для самостоятельного просмотра, которая может демонстрироваться перед аудиторией без участия докладчика.

Подготовка презентации включает в себя несколько этапов:

#### 1. Планирование презентации

От ответов на эти вопросы будет зависеть всё построение презентации:

- каково предназначение и смысл презентации (демонстрация результатов научной работы, защита дипломного проекта и т.д.);
- какую роль будет выполнять презентация в ходе выступления (сопровождение доклада или его иллюстрация);
- какова цель презентации (информирование, убеждение или анализ);
- на какое время рассчитана презентация (короткое - 5-10 минут или продолжительное - 15-20 минут);
- каков размер и состав зрительской аудитории (10-15 человек или 80-100; преподаватели, студенты или смешанная аудитория).

## 2. Структурирование информации

- в презентации не должна быть менее 10 слайдов, а общее их количество превышать 20 - 25.

- основными принципами при составлении презентации должны быть ясность, наглядность, логичность и запоминаемость;

- презентация должна иметь сценарий и четкую структуру, в которой будут отражены все причинно-следственные связи,

- работа над презентацией начинается после тщательного обдумывания и написания текста доклада, который необходимо разбить на фрагменты и обозначить связанные с каждым из них задачи и действия;

- первый шаг – это определение главной идеи, вокруг которой будет строиться презентация;

- часть информации можно перевести в два типа наглядных пособий: текстовые, которые помогут слушателям следить за ходом развертывания аргументов и графические, которые иллюстрируют главные пункты выступления и создают эмоциональные образы.

- сюжеты презентации могут разъяснять или иллюстрировать основные положения доклада в самых разнообразных вариантах.

Очень важно найти правильный баланс между речью докладчика и сопровождающими её мультимедийными элементами.

Для этого целесообразно:

- определить, что будет представлено на каждом слайде, что будет в это время говориться, как будет сделан переход к следующему слайду;

- самые важные идеи и мысли отразить и на слайдах и произнести словами, тогда как второстепенные – либо словами, либо на слайдах;

- информацию на слайдах представить в виде тезисов – они сопровождают подробное изложение мыслей выступающего, а не наоборот;

- для разъяснения положений доклада использовать разные виды слайдов: с текстом, с таблицами, с диаграммами;

- любая презентация должна иметь собственную драматургию, в которой есть:

- «завязка» - пробуждение интереса аудитории к теме сообщения (яркий наглядный пример);

- «развитие» - демонстрация основной информации в логической последовательности (чередование текстовых и графических слайдов);

- «кульминация» - представление самого главного, нового, неожиданного (эмоциональный речевой или иллюстративный образ);

- «развязка» - формулирование выводов или практических рекомендаций (видеоряд).

## 3. Оформление презентации

Оформление презентации включает в себя следующую обязательную информацию:

Титульный лист

- представляет тему доклада и имя автора (или авторов);

- на защите курсовой или дипломной работы указывает фамилию и инициалы научного руководителя или организации;

- на конференциях обозначает дату и название конференции.

План выступления

- формулирует основное содержание доклада (3-4 пункта);
- фиксирует порядок изложения информации;

#### Содержание презентации

- включает текстовую и графическую информацию;
- иллюстрирует основные пункты сообщения;
- может представлять самостоятельный вариант доклада;

#### Завершение

- обобщает, подводит итоги, суммирует информацию;
- может включать список литературы к докладу;
- содержит слова благодарности аудитории.

#### 4. Дизайн презентации

##### Текстовое оформление

- Не стоит заполнять слайд слишком большим объемом информации - лучше всего запоминаются не более 3-х фактов, выводов, определений.
- Оптимальное число строк на слайде – 6 -11.
- Короткие фразы запоминаются визуально лучше. Пункты перечней не должны превышать двух строк на фразу.
- Наибольшая эффективность достигается тогда, когда ключевые пункты отображаются по одному на каждом отдельном слайде
- Если текст состоит из нескольких абзацев, то необходимо установить крас-ную строку и интервал между абзацами.
- Ключевые слова в информационном блоке выделяются цветом, шрифтом или композиционно.
- Информацию предпочтительнее располагать горизонтально, наиболее важную - в центре экрана.
- Не следует злоупотреблять большим количеством предлогов, наречий, прилагательных, вводных слов.
- Цифровые материалы лучше представить в виде графиков и диаграмм – таблицы с цифровыми данными на слайде воспринимаются плохо.
- Необходимо обратить внимание на грамотность написания текста. Ошибки во весь экран производят неприятное впечатление

##### Шрифтовое оформление

- Шрифты без засечек (Arial, Tahoma, Verdana) читаются легче, чем гротески. Нельзя смешивать различные типы шрифтов в одной презентации.
- Шрифтовой контраст можно создать посредством размера шрифта, его толщины, начертания, формы, направления и цвета;
- Для заголовка годится размер шрифта 24-54 пункта, а для текста - 18-36 пунктов.
- Курсив, подчеркивание, жирный шрифт используются ограниченно, только для смыслового выделения фрагментов текста.
- Для основного текста не рекомендуются прописные буквы.

##### Цветовое оформление

- На одном слайде не используется более трех цветов: фон, заголовок, текст.

- Цвет шрифта и цвет фона должны контрастировать – текст должен хорошо читаться, но не резать глаза.

- Для фона предпочтительнее холодные тона.

- Существуют не сочетаемые комбинации цветов. Об этом можно узнать в специальной литературе.

- Черный цвет имеет негативный (мрачный) подтекст. Белый на черном читается плохо.

- Если презентация большая, то есть смысл разделить её на части с помощью цвета – разный цвет способен создавать разный эмоциональный настрой.

- Нельзя выбирать фон, который содержит активный рисунок.

#### Композиционное оформление

- Следует соблюдать единый стиль оформления. Он может включать определенный шрифт (гарнитура и цвет), фон цвета или фоновый рисунок, декоративный элемент небольшого размера и т.д.

- Не приемлемы стили, которые будут отвлекать от презентации.

- Крупные объекты в композиции смотрятся неважно.

- Вспомогательная информация (управляющие кнопки) не должна преобладать над основной (текстом и иллюстрацией).

- Для серьезной презентации отбираются шаблоны, выполненные в деловом стиле.

#### Анимационное оформление

- Основная роль анимации – дозирования информации. Аудитория, как правило, лучше воспринимает информацию порциями, небольшими зрительными фрагментами.

- Анимация используется для привлечения внимания или демонстрации развития какого-либо процесса

- Не стоит злоупотреблять анимационными эффектами, которые отвлекают от содержания или утомляют глаза читающего.

- Особенно нежелательно частое использование таких анимационных эффектов как вылет, вращение, волна, побуквенное появление текста.

#### Звуковое оформление

- Музыкальное сопровождение призвано отразить суть или подчеркнуть особенности темы слайда или всей презентации, создать определенный эмоциональный настрой.

- Музыка целесообразно включать тогда, когда презентация идет без словесного сопровождения.

- Звуковое сопровождение используется только по необходимости, поскольку даже фоновая тихая музыка создает излишний шум и мешает восприятию содержания.

- Необходимо выбрать оптимальную громкость, чтобы звук был слышан всем слушателем, но не был оглушительным.

#### Графическое оформление

- Рисунки, фотографии, диаграммы призваны дополнить текстовую информацию или передать её в более наглядном виде.

- Нельзя представлять рисунки и фото плохого качества или с искаженными пропорциями.

- Желательно, чтобы изображение было не столько фоном, сколько иллюстрацией, равной по смыслу самому тексту, чтобы помочь по-новому понять и раскрыть его.

- Следует избегать некорректных иллюстраций, которые неправильно или двусмысленно отражают смысл информации.

- Необходимо позаботиться о равномерном и рациональном использовании пространства на слайде: если текст первичен, то текстовый фрагмент размещается в левом верхнем углу, а графический рисунок внизу справа и наоборот.

- Иллюстрации рекомендуется сопровождать пояснительным текстом. Подписи к картинкам лучше выполнять сбоку или снизу, если это только не название самого слайда.



- Если графическое изображение используется в качестве фона, то текст на этом фоне должен быть хорошо читаем.

#### Таблицы и схемы

- Не стоит вставлять в презентацию большие таблицы – они трудны для восприятия. Лучше заменить их графиками, построенными на основе этих таблиц.

- Если все же таблицу показать надо, то следует оставить как можно меньше строк и столбцов, отобрав и разместив только самые важные данные.

- При использовании схем на слайдах необходимо выровнять ряды блоков схемы, расстояние между блоками, добавить соединительные схемы при помощи инструментов Автофигур,

- При создании схем нужно учитывать связь между составными частями схемы: если они равнозначны, то заполняются одним шрифтом, фоном и текстом, если есть первостепенная информация, то она выделяется особым способом с помощью организационных диаграмм.

#### Аудио и видео оформление

- Видео, кино и теле материалы могут быть использованы полностью или фрагментарно в зависимости от целей, которые преследуются.

- Продолжительность фильма не должна превышать 15-25 минут, а фрагмента – 4-6 минут.

- Нельзя использовать два фильма на одном мероприятии, но показать фрагменты из двух фильмов вполне возможно.

**Подготовка к зачёту / экзамену.** Готовиться к зачёту / экзамену нужно заранее и в несколько этапов. Для этого:

- Просматривайте конспекты лекций сразу после занятий. Это поможет разобраться с непонятными моментами лекции и возникшими вопросами, пока еще лекция свежа в памяти.

- Бегло просматривайте конспекты до начала следующего занятия. Это позволит «освежить» предыдущую лекцию и подготовиться к восприятию нового материала.

- Каждую неделю отводите время для повторения пройденного материала. Непосредственно при подготовке:

- Упорядочьте свои конспекты, записи, задания.

- Прикиньте время, необходимое вам для повторения каждой части (блока) материала, выносимого на зачет.

- Составьте расписание с учетом скорости повторения материала, для чего

- Разделите вопросы для зачёта / экзамена на знакомые (по лекционному курсу, семинарам, конспектированию), которые потребуют лишь повторения и новые, которые придется осваивать самостоятельно. Начните с тем хорошо вам известных и закрепите их с помощью конспекта и учебника. Затем пополните свой теоретический багаж новыми знаниями, обязательно воспользовавшись рекомендованной литературой.

- Правильно используйте консультации, которые проводит преподаватель. Приходите на них с заранее проработанными самостоятельно вопросами. Вы можете получить разъяснение по поводу сложных, не до конца понятых тем, но не рассчитывайте во время консультации на исчерпывающую информации по содержанию всего курса.