

О.Г. Журавлева

ФИНАНСОВАЯ СРЕДА ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА И ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ РИСКИ

Методические рекомендации

Для бакалавров очной и заочной форм обучения

По направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент»

УДК65.01
ББК65.290-2
Ж91

Рецензенты:

канд. эконом. наук, проф. кафедры финансового менеджмента РГЭУ (РИНХ)

В.Д. Бджола,

канд. эконом. наук, доц. кафедры инновационного менеджмента и
предпринимательства РГЭУ (РИНХ) *Ю.А. Седых*

Журавлева О.Г.

Ж91 Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски: метод. рек. [Электронный ресурс]. – Ростов н/Д.: Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2018. – 34 с. – Режим доступа: <http://library.rsue.ru/>

В работе отражены основные разделы рабочей программы учебной дисциплины «Финансовая среда предпринимательства предпринимательские риски»: цель и задачи курса, календарно-тематический план, требования к результатам освоения дисциплины, темы лекционных и практических занятий, список основной и дополнительной литературы, хозяйственные ситуации по темам курса, вопросы к экзамену, глоссарий.

Для бакалавров очной и заочной форм обучения по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

УДК65.01
ББК65.290-2

© РГЭУ (РИНХ), 2018

О г л а в и е

Введение.....	4
1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	6
2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	6
3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИН.....	9
4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ.....	19
5. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	21
6. ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ СИТУАЦИИ.....	22
Глоссарий.....	27

ВВЕДЕНИЕ

В нестабильных условиях современного мира, любая предпринимательская деятельность связана с рисками экономических и финансовых потерь. Каждый предприниматель должен уметь прогнозировать и управлять данными рисками, иначе его компания не сможет выжить на рынке. Управление предпринимательскими рисками, зависит в большей степени от выбранной стратегии хозяйственной деятельности рисков. Предприятию следует не избегать рисков, а управлять ими.

Управление рисками должно проводиться непрерывно и системно. В этом случае систему управления рисками следует рассматривать как совокупность элементов, включающих всю деятельность фирмы, каждый из которых направлен на количественное и качественное уменьшение рисков. Несмотря на уже сложившееся понимание необходимости регулирования рисков, включая построение подобных систем внутри крупных игроков рынка, сложно дать однозначно положительную оценку динамике внедрения, а также эффективности их действия.

Предпринимательские риски могут оказать сильнейшее влияние на экономическое состояние предприятия, и даже могут привести его к банкротству.

В последние годы изучению риск-менеджменту уделяется все больше и больше внимания. Интерес к этому направлению финансового менеджмента неслучаен, так как процессы происходящие в современной экономике России нестабильны и экономика подвергается различным рискам.

Проблема создания системы управления финансовыми рисками является одной из главных для любой российской коммерческой организации. Все изложенное учитывалось при составлении учебно-методической разработки «Финансово-кредитное обеспечение предпринимательства».

В календарно-тематическом плане дисциплине «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски» подробно изложено содержание лекционных занятий по пяти темам, структурно представленных тремя модулями: модуль 1 «Сущность и основные теоретические подходы к теории рисков», модуль 2 «Разнообразие методов исследования и оценки предпринимательских рисков», модуль 3 «Формирование политики снижения предпринимательских и финансовых рисков». Практические занятия позволяют студенту достаточно глубоко овладеть навыками финансово-кредитного обеспечения предпринимательской деятельности.

Представленный в учебно-методической разработке материал может служить для самостоятельной подготовки обучающихся к практическим занятиям и итоговому экзамену.

ОБЩИЙ ОБЪЕМ* работы обучающихся в час.	Уч. план	Очная форма	Заочная форма
		252	4 г 00м
<i>Всего часов контактной работы, в том числе:</i>		72	20
- лекций, по семестрам (курсам)		36 7 семестр	10 4 курс
- лабораторные работы, по семестрам (курсам)			
- практические занятия, по семестрам (курсам)		36 7 семестр	10 4 курс
В интерактивной форме, час		10	6
<i>Всего самостоятельной работы, час., в том числе:</i>		144	223
- контрольные работы по семестрам			
- курсовые работы (проекты) по семестрам			
Изучено и переаттестовано, час.			
Зачеты, по семестрам (курсам), час			
Экзамены, по семестрам (курсам), час		7 семестр, 36 час	4 курс, 9 час
Всего ЗЕТ по учебному плану		7	

* Объем часов по всем видам работ переносится из учебного плана.

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель : изучить сущность и становление системы исследования финансовых рисков: финансовая среда предпринимательства и тенденции развития исследования финансовых рисков мирового хозяйства; различные подходы и классификационные схемы предпринимательских рисков мирового хозяйства; функции и способов оценки предпринимательских рисков , с акцентированием внимания на финансовых рисках. При этом анализируются финансово-кредитные и валютные риски, как составляющие предпринимательских рисков. Методы снижения финансовых рисков.

Задачи: изучение основ управления предпринимательскими рисками предприятия; принятие решений в рискованных ситуациях рынка; овладение методами управления предпринимательскими рисками предприятия; формирование политики управления капиталом с учётом совокупности предпринимательских рисков

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Формируемые компетенции		Осваиваемые знания, умения, владения
Код	Наименование	
<i>Профессиональные компетенции (ПК)</i>		
ПК-9	способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли	3 уровень 1: демонстрировать начальные знания основных экономических законов, важнейшие теоретические положения и ключевые понятия в области естествознания
		3 уровень 2: демонстрировать достаточные знания основных экономических законов, важнейшие теоретические положения и ключевые понятия в области естествознания
		3 уровень 3: демонстрировать полные знания основных экономических законов, важнейшие теоретические положения и ключевые понятия в области естествознания
		У уровень 1: анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы, характеризующие внутреннюю и внешнюю среду окружающей финансово-экономической среды и делать обоснованные выводы

		У уровень 2: анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы, характеризующие внутреннюю и внешнюю среду окружающей финансово-экономической среды и делать обоснованные выводы
		У уровень 3: анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы, характеризующие внутреннюю и внешнюю среду окружающей финансово-экономической среды и делать обоснованные выводы
		В уровень 1: начальными навыками анализа и обобщения информации, методами сбора
		В уровень 1: достаточными навыками анализа и обобщения информации, методами сбора
		В уровень 1:
ПК-15	умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	3 уровень 1: демонстрировать начальные знания математических моделей организационных систем
		3 уровень 2: демонстрировать достаточные знания математических моделей организационных систем
		3 уровень 3: демонстрировать полные знания математических моделей организационных систем
		У уровень 1: выбирать математические модели организационных систем, анализировать их адекватность, проводить адаптацию моделей к конкретным задачам управления, использовать нормативно-правовые документы для принятия эффективных управленческих решений
		У уровень 2: выбирать математические модели организационных систем, анализировать их адекватность, проводить адаптацию моделей к конкретным задачам управления, использовать нормативно-правовые документы для принятия эффективных управленческих решений
		У уровень 3: выбирать математические модели организационных систем, анализировать их адекватность, проводить адаптацию моделей к конкретным задачам управления, использовать нормативно-правовые документы для принятия эффективных управленческих решений. Применять на практике современные технологии и методы формирования политики предпринимательских рисков.
		В уровень 1: начальными навыками управленческих финансовых решений с учетом современного законодательства

		В уровень 2: достаточными навыками управленческих финансовых решений с учетом современного законодательства
		В уровень 3: методами оптимизации управленческих финансовых решений с учетом современного законодательства
ПК-17	способностью оценивать экономические и социальные условия осуществления предпринимательской деятельности, выявлять новые рыночные возможности и формировать новые бизнес-модели	3 уровень 1: демонстрировать начальные знания расчетов и анализа системы основных рыночных и специфических рисков
		3 уровень 2: демонстрировать достаточные знания основных расчетов и анализа системы основных рыночных и специфических рисков
		3 уровень 3: демонстрировать полные знания основных расчетов и анализа системы рыночных и специфических рисков
		У уровень 1: анализировать и интерпретировать финансовую информацию для принятия эффективных управленческих решений, способностью проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать результаты для принятия управленческих решений
		У уровень 2: анализировать и интерпретировать финансовую информацию для принятия эффективных управленческих решений, способностью проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать результаты для принятия управленческих решений
		У уровень 3: анализировать и интерпретировать финансовую информацию для принятия эффективных управленческих решений, способностью проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать результаты для принятия управленческих решений. Применять на практике современные технологии и методы управления предпринимательскими рисками.
		В уровень 1: методиками расчета и анализа рыночных и специфических рисков
		В уровень 2: современными методами расчета и анализа рыночных и специфических рисков
		В уровень 3: современными теоретическими и практическими методами расчета и анализа рыночных и специфических рисков

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а. Аудиторные занятия – очная форма обучения

Кол. час	в интерактивной	Вид занятия, модуль, тема и краткое содержание	Формируемые компетенции
18	4	Лекции	
8	-	Модуль 1 «Сущность и основные теоретические подходы к теории рисков»	ПК-9 ПК-15
4	-	Тема 1.1 «Теоретические основы предпринимательских рисков корпорации» 1. Сущность и социально-экономическая природа предпринимательского риска. 2. Функции предпринимательских рисков. 3. Виды и классификации предпринимательских рисков, место финансовых рисков в них. 4. Мировая практика классификаций рисков.	ПК-9 ПК-15
4	-	Тема 1.2 «Потери в учете риска. Виды потерь» 1. Факторы, влияющие на уровень финансовых рисков корпорации 2. Виды и классификации потерь. 3. Потери производственного, коммерческого, финансового предпринимательства.	ПК-9 ПК-15
20	2	Модуль 2 «Разнообразие методов исследования и оценки предпринимательских рисков»	ПК-9 ПК-15 ПК-17
10	2	Тема 2.1 «Методы оценки степени предпринимательских рисков» 1. Информация как рискообразующий фактор. 2. Базовый способ оценки риска корпорации через коэффициент вариации. 3. Вероятностно-матричные методы оценки финансовых рисков. 4. Методы исследования предпринимательских рисков корпорации	ПК-9 ПК-15 ПК-17

		с помощью финансовых коэффициентов. 5. Инвестиционные риски корпораций и их исследование. 6. Рейтинговые агентства оценки предпринимательских рисков.	
10	-	Тема 2.2 «Операционный и финансовый рычаги. Риск и доходность финансовых активов корпорации». 1. Сущность операционного рычага (левериджа). Связь с операционным риском. Эффект операционного рычага. 2. Экономический смысл финансового рычага (левериджа). Связь с финансовым риском. Эффект сопряженного (операционно-финансового) рычага. 3. Количественные методы расчета риска и доходности финансовых активов корпорации.	ПК-9 ПК-15 ПК-17
8	2	Модуль 3 «Формирование политики снижения предпринимательских и финансовых рисков»	ПК-9 ПК-15 ПК-17
8	2	Тема 3.1 «Механизмы управления предпринимательскими рисками» 1. Содержание и организация риск-менеджмента. 2. Основные правила риск-менеджмента. 3. Стратегические механизмы снижения степени риска корпорации. 4. Учет рисков фактора в стратегическом планировании. 5. Международные организации по управлению рисками.	ПК-9 ПК-15 ПК-17
36	6	Практические занятия /семинары	ПК-9 ПК-15 ПК-17
10	-	Модуль 1 «Сущность и основные теоретические подходы к теории рисков»	ПК-9 ПК-15 ПК-17
8	-	Тема 1.1 «Теоретические основы финансовых рисков корпорации». 1. Сущность и социально-экономическая природа предпринимательского риска. 2. Функции предпринимательских рисков. 3. Виды и классификации предпринимательских рисков, место финансовых рисков в них. 4. Мировая практика классификаций рисков.	
2	-	Тема 1.2 «Потери в учете риска. Виды потерь». 1. Факторы, влияющие на уровень финансовых рисков корпорации. 2. Виды и классификации потерь.	ПК-9 ПК-15 ПК-17

		3. Потери производственного, коммерческого, финансового предпринимательства.	
22	6	Модуль 2 «Разнообразие методов исследования и оценки финансовых рисков»	ПК-9 ПК-15 ПК-17
12	4	Тема 2.1 «Методы оценки степени финансовых рисков». 1. Информация как рискообразующий фактор. 2. Базовый способ оценки риска корпорации через коэффициент вариации. 3. Вероятностно-матричные методы оценки финансовых рисков. 4. Методы исследования предпринимательских рисков корпорации с помощью финансовых коэффициентов. 5. Инвестиционные риски корпораций и их исследование. 6. Рейтинговые агентства оценки предпринимательских рисков.	ПК-9 ПК-15 ПК-17
10	2	Тема 2.2 «Сущность операционного рычага (левериджа). Связь с операционным риском. Эффект операционного рычага. 1. Экономический смысл финансового рычага (левериджа). Связь с финансовым риском. Эффект сопряженного (операционно-финансового) рычага. 2. Количественные методы расчета риска и доходности финансовых активов корпорации.	ПК-9 ПК-15 ПК-17
4		Модуль 3 «Формирование политики снижения предпринимательских и финансовых рисков»	ПК-9 ПК-15 ПК-17
4		Тема 3.1 «Механизмы управления предпринимательскими рисками» 1. Содержание и организация риск-менеджмента. 2. Основные правила риск-менеджмента. 3. Стратегические механизмы снижения степени риска корпорации. 4. Учет рисков фактора в стратегическом планировании 5. Международные организации по управлению рисками.	ПК-9 ПК-15 ПК-17

Аудиторные занятия – заочная форма обучения

Кол. час	ле в ин-терактив-ной фон-	Вид занятия, модуль, тема и краткое содержание	Формиру-емые ком-петенции
10	2	Лекции	
2	-	Модуль 1 «Сущность и основные теоретические подходы к теории рисков»	ПК-9 ПК-15 ПК-17
2	-	Тема 1.1 «Теоретические основы финансовых рисков корпорации». 1. Сущность и социально-экономическая природа предпринимательского риска. 2. Функции предпринимательских рисков. 3. Виды и классификации предпринимательских рисков, место финансовых рисков в них. 4. Мировая практика классификаций рисков.	ПК-9 ПК-15 ПК-17
8	2	Модуль 2 «Разнообразие методов исследования и оценки финансовых рисков»	ПК-9 ПК-15 ПК-17
8		Тема 2.1 «Сущность операционного рычага (левериджа). Связь с операционным риском. Эффект операционного рычага. 1. Экономический смысл финансового рычага (левериджа). Связь с финансовым риском. Эффект сопряженного (операционно-финансового) рычага. 2. Количественные методы расчета риска и доходности финансовых активов корпорации.	ПК-9 ПК-15 ПК-17
8	4	Практические занятия /семинары	
4		Модуль 1 «Сущность и основные теоретические подходы к теории рисков»	ПК-9 ПК-15 ПК-17
4		Тема 1.1 «Теоретические основы финансовых рисков корпорации» 1. Сущность и социально-экономическая природа предпринимательского риска. 2. Функции предпринимательских рисков. 3. Виды и классификации предпринимательских рисков, ме-	ПК-9 ПК-15 ПК-17

		сто финансовых рисков в них. 4. Мировая практика классификаций рисков.	
4	4	Модуль 2 «Разнообразие методов исследования и оценки финансовых рисков»	ПК-9 ПК-15 ПК-17
2	2	Тема 2.1 «Методы оценки степени финансовых рисков» 1. Информация как рискообразующий фактор. 2. Базовый способ оценки риска корпорации через коэффициент вариации. 3. Вероятностно-матричные методы оценки финансовых рисков. 4. Методы исследования предпринимательских рисков корпорации с помощью финансовых коэффициентов. 5. Инвестиционные риски корпораций и их исследование. 6. Рейтинговые агентства оценки предпринимательских рисков.	ПК-9 ПК-15 ПК-17
2	2	Тема 2.2 «Сущность операционного рычага (левериджа). Связь с операционным риском. Эффект операционного рычага. 1. Экономический смысл финансового рычага (левериджа). Связь с финансовым риском. Эффект сопряженного (операционно-финансового) рычага. 2. Количественные методы расчета риска и доходности финансовых активов корпорации.	ПК-9 ПК-15 ПК-17

в. Самостоятельная работа студента – очная форма обучения

Кол. час	Темы, разделы, вынесенные на самостоятельную подготовку, тематика рефератной работы, контрольных работ, рекомендации по использованию литературы, ЭВМ и др.	Формируемые компетенции
	Темы, разделы, вынесенные на самостоятельную подготовку	
14	Тема: «Сущность и классификации предпринимательских рисков» 1. Виды предпринимательских рисков и механизмы их снижения. 2. Место финансовых рисков в системе предпринимательских рисков. 3. Разнообразие классификационных подходов к предпринимательским рискам.	ПК-9 ПК-15 ПК-17
14	Тема: «Потери в учете риска. Виды потерь» 1. Факторы, влияющие на уровень финансовых рисков корпорации	ПК-9 ПК-15 ПК-17

	<p>2. Виды и классификации потерь.</p> <p>3. Потери производственного, коммерческого, финансового предпринимательства.</p>	
18	<p>Тема: «Методы оценки предпринимательских рисков»</p> <p>1. Коэффициентные методы исследования предпринимательских рисков.</p> <p>2. Методы исследования инвестиционных рисков.</p> <p>3. Исследование рисков по границам риска.</p> <p>4. Лемма Маркова в оценке предпринимательских рисков.</p> <p>5. Неравенство Чебышева для измерения предпринимательских рисков.</p> <p>6. Оценка рисков по закону нормального распределения и закону Стьюдента.</p> <p>7. Использование матрицы выплат для разрешения рисковых ситуаций.</p> <p>8. Применение дерева решений в рисковых ситуациях.</p>	<p>ПК-9</p> <p>ПК-15</p> <p>ПК-17</p>
22	<p>Тема: «Инструментарий финансового менеджмента в формировании политики управления предпринимательскими рисками».</p> <p>1. Необходимое информационное обеспечение для формирования полноценных механизмов снижения предпринимательских рисков.</p> <p>2. Место управления финансовыми рисками в формировании долгосрочной политики организаций (предприятий).</p> <p>3. Задачи финансового менеджмента при формировании политики управления организации (предприятием).</p> <p>4. Анализ рисковости лизинга и банковского кредита. Оценка эффективности и рисковости инвестиционных проектов.</p> <p>5. Риски в управление капиталом предприятия.</p> <p>6. Исследование мирового опыта при анализе потерь предпринимательской деятельности.</p> <p>7. Оценка эффективности кредитных заимствований на основе расчёта финансового рычага.</p>	<p>ПК-9</p> <p>ПК-15</p> <p>ПК-17</p>
16	<p>Тема: «Предпринимательские риски в формировании долгосрочной и краткосрочной политики организации (предприятия)</p> <p>1. Формирование оптимальной структуры капитала с точки зрения минимизации предпринимательских рисков.</p> <p>2. Методы, используемые при оценки финансовых рисков.</p> <p>3. Финансовые документы, исследующие предпринимательские и финансовые риски и их использование в финансовом прогнозировании.</p> <p>4. Психологические подходы в исследовании финансовых рисков.</p> <p>5. Бизнес- планирование и финансовые риски.</p>	<p>ПК-9</p> <p>ПК-15</p> <p>ПК-17</p>

	<p>6. Влияние совокупных рисков на выработку управленческих решений организации (предприятия).</p> <p>7. Правовые аспекты определения и снижения совокупных рисков организации (предприятия) в России.</p>	
22	<p>Темы и вопросы, определяемые преподавателем с учетом интересов студента</p> <p><i>Написание реферата.</i></p> <p><i>Тематика рефератов по дисциплине «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски»</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Соотношение эффективности и риска в предпринимательской деятельности. 2. Инновационная предпринимательская деятельность и риск. 3. Из истории возникновения и развития предпринимательства как рискованной формы деятельности. 4. Предпринимательский риск и собственность. 5. Эволюция отношения к феномену предпринимательского риска. 6. Развитие изучения роли предпринимательского риска в российской экономике. 7. Риски, вызванные организационной структурой производства и управления. 8. Риск, обусловленный поведением конкурентов. 9. Риск неоптимального распределения ресурсов. 10. Специальные виды потерь. 11. Возможность прогнозирования случайных видов потерь. 12. Качественная оценка уровней потерь. 13. Особенности расчетно-аналитического способа построения кривой риска. 14. Финансовая деятельность и зоны риска. 15. Рисковая функция страхования. 16. Современная портфельная теория. 17. Оценка риска инвестиционного проекта на практике. 18. Стратегия и тактика в управлении предпринимательским риском. 19. Риск-менеджмент и практика. 20. Риск-менеджмент как самостоятельная форма предпринимательской деятельности. 21. Управление банковскими рисками. 22. Сферы возникновения банковских рисков. 23. Хеджирование, как метод снижения степени финансовых рисков. 24. Валютный рынок и развития международной финансово-кредитной системы. 	<p>ПК-9</p> <p>ПК-15</p> <p>ПК-17</p>

	<p>25. Валютный риск и развитие международных рыночных отношений.</p> <p>26. Факторы, определяющие финансово-кредитный риск страны.</p> <p>27. Риск иностранного кредитования и его отличие от риска прямых иностранных инвестиций.</p> <p>28. Финансово-кредитный риск в международных отношениях.</p> <p>29. Влияние предпринимательского риска на развитие научно-технического прогресса.</p> <p>30. Предпринимательский риск и развитие законодательной системы.</p> <p>31. Предпринимательский риск как инструмент воздействия на рыночную экономику.</p>	
38	Формирование карты риска предприятия	ПК-9 ПК-15 ПК-17
144	Общая трудоемкость самостоятельной работы (час)	
36	Подготовка к экзамену	ПК-9 ПК-15 ПК-17

Самостоятельная работа студента – заочная форма обучения

Кол. час	Темы, разделы, вынесенные на самостоятельную подготовку, тематика рефератной работы, контрольных работ, рекомендации по использованию литературы, ЭВМ и др.	Формируемые компетенции
	Темы, разделы, вынесенные на самостоятельную подготовку	
20	<p>Тема: «Сущность и классификации предпринимательских рисков»</p> <p>1. Виды предпринимательских рисков и механизмы их снижения.</p> <p>2. Место финансовых рисков в системе предпринимательских рисков.</p> <p>3. Разнообразие классификационных подходов к предпринимательским рискам.</p>	ПК-9 ПК-15 ПК-17
10	<p>Тема: «Потери в учете риска. Виды потерь»</p> <p>1. Факторы, влияющие на уровень финансовых рисков корпорации</p> <p>2. Виды и классификации потерь.</p> <p>3. Потери производственного, коммерческого, финансового предпринимательства.</p>	ПК-9 ПК-15 ПК-17
20	<p>Тема: «Методы оценки предпринимательских рисков»</p> <p>1. Коэффициентные методы исследования предпринимательских рисков.</p> <p>2. Методы исследования инвестиционных рисков.</p>	ПК-9 ПК-15 ПК-17

	<p>3. Исследование рисков по границам риска.</p> <p>4. Лемма Маркова в оценке предпринимательских рисков.</p> <p>5. Неравенство Чебышева для измерения предпринимательских рисков.</p> <p>6. Оценка рисков по закону нормального распределения и закону Стьюдента.</p> <p>7. Использование матрицы выплат для разрешения рисковых ситуаций.</p> <p>8. Применение дерева решений в рисковых ситуациях.</p>	
20	<p>Тема: «Инструментарий финансового менеджмента в формировании политики управления предпринимательскими рисками».</p> <p>1. Необходимое информационное обеспечение для формирования полноценных механизмов снижения предпринимательских рисков.</p> <p>2.2. Место управления финансовыми рисками в формировании долгосрочной политики организаций (предприятий).</p> <p>3. Задачи финансового менеджмента при формировании политики управления организации (предприятием).</p> <p>4. Анализ рисковости лизинга и банковского кредита. Оценка эффективности и рисковости инвестиционных проектов.</p> <p>5. Риски в управление капиталом предприятия.</p> <p>6. Исследование мирового опыта при анализе потерь предпринимательской деятельности.</p> <p>7. Оценка эффективности кредитных заимствований на основе расчёта финансового рычага.</p>	<p>ПК-9</p> <p>ПК-15</p> <p>ПК-17</p>
20	<p>Тема: «Предпринимательские риски в формировании долгосрочной и краткосрочной политики организации (предприятия)</p> <p>1. Формирование оптимальной структуры капитала с точки зрения минимизации предпринимательских рисков.</p> <p>2. Методы, используемые при оценки финансовых рисков.</p> <p>3. Финансовые документы, исследующие предпринимательские и финансовые риски и их использование в финансовом прогнозировании.</p> <p>4. Психологические подходы в исследовании финансовых рисков.</p> <p>5. Бизнес-планирование и финансовые риски.</p> <p>6. Влияние совокупных рисков на выработку управленческих решений организации (предприятия).</p> <p>7. Правовые аспекты определения и снижения совокупных рисков организации (предприятия) в России.</p>	<p>ПК-9</p> <p>ПК-15</p> <p>ПК-17</p>
80	Усвоение текущего учебного материала	
10	<p>Контрольная работа</p> <p>1. Сущность и особенности предпринимательства. Предпринимательская деятельность и ее связь с риском.</p>	<p>ПК-9</p> <p>ПК-15</p> <p>ПК-17</p>

	<p>2. Объект и субъект риск-менеджмента. Функции объекта и субъекта системы.</p> <p>3. Задача. Выбрать вариант вложения капитала.</p> <p>Данные для расчета. При вложении капитала в мероприятие А из 200 случаев прибыль 25 тыс. руб. была получена в 20 случаях, прибыль 30 тыс. руб. – в 80 случаях, прибыль 40 тыс. руб. – в 100 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 240 случаев прибыль 30 тыс. руб. была получена в 144 случаях, прибыль 35 тыс. руб. – в 72 случаях, прибыль 45 тыс. руб. – в 24 случаях.</p>	
43	<p>Темы и вопросы, определяемые преподавателем с учетом интересов студента</p> <p>Написание реферата.</p> <p>Тематика рефератов по дисциплине «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски»</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Соотношение эффективности и риска в предпринимательской деятельности. 2. Инновационная предпринимательская деятельность и риск. 3. Из истории возникновения и развития предпринимательства как рискованной формы деятельности. 4. Предпринимательский риск и собственность. 5. Эволюция отношения к феномену предпринимательского риска. 6. Развитие изучения роли предпринимательского риска в российской экономике. 7. Риски, вызванные организационной структурой производства и управления. 8. Риск, обусловленный поведением конкурентов. 9. Риск неоптимального распределения ресурсов. 10. Специальные виды потерь. 11. Возможность прогнозирования случайных видов потерь. 12. Качественная оценка уровней потерь. 13. Особенности расчетно-аналитического способа построения кривой риска. 14. Финансовая деятельность и зоны риска. 15. Рисковая функция страхования. 16. Современная портфельная теория. 17. Оценка риска инвестиционного проекта на практике. 18. Стратегия и тактика в управлении предпринимательским риском. 19. Риск-менеджмент и практика. 20. Риск-менеджмент как самостоятельная форма предпринима- 	<p>ПК-9 ПК-15 ПК-17</p>

	<p>тельской деятельности.</p> <p>21. Управление банковскими рисками.</p> <p>22. Сферы возникновения банковских рисков.</p> <p>23. Хеджирование, как метод снижения степени финансовых рисков.</p> <p>24. Валютный рынок и развития международной финансово-кредитной системы.</p> <p>25. Валютный риск и развитие международных рыночных отношений.</p> <p>26. Факторы, определяющие финансово-кредитный риск страны.</p> <p>27. Риск иностранного кредитования и его отличие от риска прямых иностранных инвестиций.</p> <p>28. Финансово-кредитный риск в международных отношениях.</p> <p>29. Влияние предпринимательского риска на развитие научно-технического прогресса.</p> <p>30. Предпринимательский риск и развитие законодательной системы.</p> <p>31. Предпринимательский риск как инструмент воздействия на рыночную экономику.</p>	
223	Общая трудоемкость самостоятельной работы (час)	
9	Подготовка к экзамену	

4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Экзаменационные вопросы по дисциплине «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски»

1. Определить сущность предпринимательской деятельности и ее связи с риском.
2. Определить место предпринимательских рисков в рыночной экономике.
3. Сформулировать сущность и определения риска как экономико-вероятностной категории. Предпринимательский риск.
4. Произвести обзор классификации финансовых рисков.
5. Обозначить функции риска как экономической категории.
6. Сформулировать определение и представить классификации чистых и спекулятивных рисков.
7. Определить сущность и виды финансовых рисков.
8. Перечислить возможные виды потерь ресурсов при осуществлении предпринимательской деятельности, их виды и способы оценки.

9. Определить рисковые зоны в оценке предпринимательских рисков.
10. Представить классический метод оценки степени риска. Среднеожидаемое значение, коэффициент вариации как метод оценки рисков.
11. Перечислить и раскрыть математические методы оценки степени риска.
12. Представить метод оценки риска по границам риска (метод дискрептивного анализа).
13. Раскрыть с приведением примера критерий математического ожидания при выборе решения в ситуациях риска.
14. Раскрыть с приведением примера критерий Лапласа и критерий Гурвица при выборе решения в ситуациях риска.
15. Раскрыть с приведением примера методикку оценки предельной цены информации о риске.
16. Раскрыть сущность методики дерева решений в ситуациях риска.
17. Перечислить и раскрыть коэффициентные методы оценки финансовых рисков.
18. Раскрыть содержание риск-менеджмента.
19. Определить объект и субъект риск-менеджмента. Привести функции объекта и субъекта риск-менеджмента.
20. Перечислить организации (мировая практика), занимающиеся формированием системы риск-менеджмента организаций, и выявить проблемы становления риск-менеджмента на российских предприятиях.
21. Сформулировать сущность стратегия риск-менеджмента.
22. перечислить и раскрыть приемы снижения степени финансовых рисков.
23. Раскрыть место страхования и самострахования в снижении степени риска. Недостатки этих методов.
24. Раскрыть сущность хеджирования как метода снижения степени риска.
25. Раскрыть сущность валютных рисков, перечислить методы их снижения.
26. Перечислить и раскрыть виды срочных контрактов. Их необходимость в управлении риском.
27. Перечислить основные виды банковских рисков.
28. Раскрыть методы снижения банковских рисков.
29. Раскрыть сущность основных критериев оценки инвестиционных проектов и их связь с анализом инвестиционных рисков.
30. Раскрыть необходимость учета фактора риска в стратегическом финансовом планировании.
31. Выявить значение условно-постоянных и условно-переменных затраты в контексте оценки предпринимательских рисков. Точка безубыточности.
32. Раскрыть связь предпринимательских рисков и понятие запаса финансовой прочности предприятия.
33. Выявить сущность операционного риска и определить методикку расчёта операционного леввериджа.
34. Привести меры операционного риска.
35. Выявить сущность финансового леввериджа, проанализировать его составля-

- ющие, проследить связь с финансовым риском.
36. Привести меры финансового риска. Порядок расчета эффекта финансового рычага (левериджа).
 37. перечислить факторы, влияющие на уровень финансового риска.
 38. Проанализировать составляющие операционно-финансовой левериджа.
 39. Раскрыть сущность дохода и доходности финансовых активов в контексте оценки рисков фактора.
 40. Раскрыть сущность систематических и несистематических рисков инвестиционного портфеля. β -коэффициент.
 41. Перечислить рейтинговые (атрибутивные) методы оценки финансовых рисков.
 42. Перечислить международные организации по управлению рисками.
 43. Проанализировать исторический аспект категории риска.
 44. Перечислить и раскрыть психологические методы обработки рисков ситуаций.
 45. Выявить проблемы законообеспечения предпринимательских рисков.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а. Основная и дополнительная литература

№	Выходные данные	Количество экземпляров
Основная литература¹		
1.	Финансовый менеджмент: учеб. / В.Ю. Барашьян, В.Д. Бджола, О.Г. Журавлёва [и др.]; под ред. В.С. Золотарёва, В.Ю. Барашьян. – М.: КНОРУС, 2015. – 520 с.	58
Дополнительная литература²		
1	Шапкин, Александр Сергеевич. Теория риска и моделирование рисков ситуаций [Текст]: учеб. для студентов вузов, обучающихся по напр. подгот. "Экономика" и "Менеджмент" (квалификация "бакалавр") / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. 6-е изд. – М.: Дашков и К, 2014. – 880 с. – (Учебные издания для бакалавров). – 1000 экз. – ISBN 978-5-394-02170-1	26
2	Антонов Г.А., Иванов О.П., Томин В.М. Управление рисками организации: учеб. пос. для студентов, обучающихся по специальности 080502 «Экономика и управление на предприя-	16

	тии (по отраслям)», направлению подготовки 080500 «Менеджмент» (профиль «Производственный менеджмент»). – М.: ИНФА-М, 2015.	
3	Маховикова Г.А., Касьяненко Т.Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе: учеб. для академ бакалавриата. – М: Юрайт, 2016.	30

в. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

№	Выходные данные
1	Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В.В. Ковалев. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Проспект, 2014. – 1094 с.: рис., схем., граф. – Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-392-11235-7; То же [Электронный ресурс]. – URL: http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=252316

с. Перечень программного обеспечения

№	Наименование программного обеспечения
1	Microsoft Office

д. Перечень информационно-справочных систем

№	Наименование информационно-справочных систем
1	Консультант +
2	Гарант

6. ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ СИТУАЦИИ

Хозяйственная ситуация 1

1. Сущность и особенности предпринимательства. Предпринимательская деятельность и ее связь с риском.
2. Объект и субъект риск-менеджмента. Функции объекта и субъекта системы.
3. Задача. Выбрать вариант вложения капитала.

Данные для расчета. При вложении капитала в мероприятие А из 200 случаев прибыль 25 тыс. руб. была получена в 20 случаях, прибыль 30 тыс. руб. – в 80 случаях, прибыль 40 тыс. руб. – в 100 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 240 случаев прибыль 30 тыс. руб. была получена в 144 случаях, прибыль 35 тыс. руб. – в 72 случаях, прибыль 45 тыс. руб. – в 24 случаях.

Хозяйственная ситуация 2

1. Рыночная экономика и предпринимательский риск.
2. Организация риск-менеджмента.
3. Задача. Выбрать вариант вложения капитала.

Номер события	Полученная прибыль, тыс. руб.	Число случаев
	Мероприятие А	
1	40	20
2	20	40
3	25	30
Итого		90
	Мероприятие Б	
1	5	40
2	10	15
3	15	20
4	22	25
5	30	20
Итого		120

Хозяйственная ситуация 3

1. Сущность и определение риска как экономико-вероятностной категории.
Предпринимательский риск.
2. Приемы снижения степени риска.
3. Задача. Выбрать вариант вложения капитала.

Номер события	Полученная прибыль, тыс. руб.	Число случаев
	Мероприятие А	
1	18	56
2	24	64
3	30	40
Итого		160
	Мероприятие Б	
1	21	72
2	25	90
3	34	18
Итого		180

Хозяйственная ситуация 4

1. Классификация предпринимательских рисков.
2. Математические методы оценки степени риска.

3. Задача. Выбрать вариант вложения капитала.

Номер события	Полученная прибыль, тыс. руб.	Число случаев
Мероприятие А		
1	12,5	48
2	20	42
3	12	30
Итого		120
Мероприятие Б		
1	15	24
2	20	40
3	27,5	16
Итого		80

Хозяйственная ситуация 5

1. Функции риска (как экономической категории).
2. Сущность валютных рисков.
3. Задача. Хозяйствующий субъект располагает двумя вариантами инвестирования капитала в различные мероприятия.

Показатели	Мероприятия	
	А	Б
1. Число случаев наблюдения	160	180
2. Прибыль, млн. руб.	18	21
3. Число случаев наблюдения	56	72
4. Прибыль, млн. руб.	24	25
5. Число случаев наблюдения	64	90
6. Прибыль, млн. руб.	30	34
7. Число положительных случаев	40	18

Измерить степень колеблемости возможных результатов и принять окончательное решение в пользу одного из вариантов инвестирования капитала.

Хозяйственная ситуация 6

1. Финансовые риски, их виды.
2. Методы снижения степени валютных рисков.
3. Задача. Выбрать вариант вложения капитала.

Данные для расчета. При вложении капитала в мероприятие А из 200 случаев прибыль 25 тыс. руб. была получена в 20 случаях, прибыль 30 тыс. руб. – в 80 случаях, прибыль 40 тыс. руб. – в 100 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 240 случаев прибыль 30 тыс. руб. была получена в 144 случаях, прибыль 35 тыс. руб. – в 72 случаях, прибыль 45 тыс. руб. – в 24 случаях.

Хозяйственная ситуация 7

1. Потери. Место оценки потерь при оценке риска.
2. Виды банковских рисков.
3. Задача. У инвестора имеются два варианта вложения капитала в различные мероприятия:
 - а) мероприятие А обещает получение прибыли в сумме 28 млн. руб. (такая прибыль получена в 180 случаях из 300);
 - б) мероприятие Б обещает получение прибыли в сумме 42 млн. руб. (такая прибыль получена в 150 случаях из 300).
 Выбрать наиболее выгодное предприятие.

Хозяйственная ситуация 8

1. Сущность и особенности предпринимательства. Предпринимательская деятельность и ее связь с риском.
2. Методы снижения банковских рисков.
3. Задача. Фирма решает вопрос о переходе на новый вид продукции:

Вариант решения о переходе к массовому производству	Выплаты (млн. руб.) при возможных сроках наступления массового спроса и их вероятности		
	Немедленно (0,2)	Через 1 год (0,5)	Через 2 года (0,3)
Перейти немедленно	16	6	-6
Перейти через 1 год	5	12	2
Перейти через 2 года	0	2	6

Какой срок перехода к массовому производству нового вида продукции нужно считать оптимальным? При решении использовать критерий математического ожидания, критерий Лапласа и критерий Гурвица.

Хозяйственная ситуация 9

1. Сущность риск-менеджмента.
2. Меры финансового риска. Формула финансового рычага.

3. Задача. Фирмой рассматривается вопрос о выборе лучшего инвестиционного проекта из двух возможных – ИП1 и ИП2. В условиях хорошей экономической конъюнктуры каждый из них может принести прибыль, а при плохой – убытки. Вероятность хорошей конъюнктуры оценена на уровне 80%, а плохой – на уровне 20%. Для удобства анализа информация помещена в нижеприведенную таблицу:

Выбор	Выплаты (млн. руб.) при состоянии конъюнктуры и ее вероятности	
	Хорошем (0,8)	Плохом (0,2)
ИП1	300	-500
ИП2	425	-1000

Какому проекту отдать предпочтение? При решении использовать критерий математического ожидания, критерий Лапласа и критерий Гурвица.

Хозяйственная ситуация 10

1. Рыночная экономика и предпринимательский риск.
2. Производственный риск и сущность производственного леввериджа.
3. Задача. Выбрать вариант вложения капитала.

Номер события	Полученная прибыль, тыс. руб.	Число случаев
Мероприятие А		
1	12,5	48
2	20	42
3	12	30
Итого		120
Мероприятие Б		
1	15	24
2	20	40
3	27,5	16
Итого		80

ГЛОССАРИЙ

терминов по дисциплине

«Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски»

А

Авантюризм – означает максимально возможный риск.

Анализ риска – систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные инвестиционные проекты.

Антипатия к риску – предпочтение определенного, заранее известного исхода, рассчитанного результата проведения операции, сделки; осуществление экономического проекта с результатами, обладающими математическим ожиданием, равным практически безрисковому результату в сравнении с другими, даже лучшими, но более рискованными проектами.

Аудиторский риск – объективно существующая вероятность допущения возможных неточностей и отклонений от реальных данных, возникающая в ходе аудиторской проверки. Оценка аудиторского риска — составная часть работы аудитора. Аудиторский риск является предметом страхования.

Б

Базисный риск – риск неблагоприятного изменения соотношения между наличной и фьючерсной ценой в срочных сделках.

В

Ва-банк – действие, сопряженное с большим риском; букв: действовать, рискуя всем.

Валютный риск – во внешнеторговых операциях – опасность валютных потерь, связанных с изменением курса валюты платежа. Убытки экспортера связаны с понижением курса валюты платежа. Убытки импортера связаны с повышением курса валюты платежа.

Вознаграждение за риск – сумма денег, которую человек, не расположенный к риску (или мало расположенный к риску), готов заплатить, чтобы его избежать.

Г

Гарантия риска инвестиций – государственная гарантия риска капиталовложений.

Гарантия риска экспорта – государственная или банковская гарантия риска производственного, транспортного, отказа или неуплаты). при проведении экспортных операций.

Д

Двойное страхование – страхование одного и того же объекта от одних и тех же рисков у нескольких страховщиков, в результате чего общая страховая сумма превышает реальную стоимость застрахованного имущества.

Диверсификация (от лат. *diversus* – разный и *facere* – делать) – 1) расширение ассортимента, изменение вида продукции, производимой предприятием, фирмой, освоение новых видов производств с целью повышения эффективности производства, получения экономической выгоды, предотвращения банкротства. Такую диверсификацию называют диверсификацией производства;

2) распределение вкладываемых в экономику денежных капиталов между разнообразными объектами с целью снижения риска потерь и в надежде получить более высокий доход. Такую диверсификацию именуют диверсификацией кредитов.

Дополнительная премия – добавочный страховой взнос, уплачиваемый страхователем за включение в договор страхования дополнительных рисков либо за страхование рисков с повышенной опасностью. Исчисляется в процентах к страховой стоимости страхуемого объекта и начисляется сверх основного тарифа.

И

Инвентарный риск – риск обесценения запасов предприятия в результате снижения цен или морального устаревания товара.

Инвестиционный риск – опасность потери инвестиций, неполучения от них полной отдачи, обесценения вложений.

Индекс хеджирования – показатель, отражающий использование биржевого механизма уменьшения риска. Рассчитывается как отношение числа открытых контрактов или неликвидных обязательств хеджеров к величине того товарного капитала, который подвержен риску изменения стоимости.

Исключенные риски – риски, по которым перевозчик груза не несет ответственности.

К

Коммерческий риск – предпринимательский, хозяйственный риск, возникающий при проведении бизнес-операций, осуществлении сделок. Состоит в возможном снижении, потере доходов предприятия из-за действий, решений в условиях неопределенности, недостатка информации о состоянии рынка.

Л

Лодинг – премия за риск в дополнение к процентным и акцептным платежам, взимаемая банком или учетным домом с номинальной стоимости переводного векселя, предоставленного для учета.

М

Маркетинговый риск – риск убытков вследствие ошибочной, неудачной стратегии или тактики на рынке сбыта.

Мэтчинг (англ. matching) – 1) метод учета и оценки предпринимательского риска; согласование, увязка стратегии, плана проведения бизнес-операции всеми ее участниками; 2) регулярная сверка покупок и продаж биржевыми дилерами.

Н

Неприятие риска – нежелание предпринимателей принимать на себя риск в случае отсутствия надежных гарантий.

Несистематический риск – специфический для конкретной компании риск, который может быть в значительной степени уменьшен посредством диверсификации.

Нестраховуемые риски – риски, вероятность которых трудно рассчитать даже в самом общем виде и которые считаются слишком большими для страхования.

О

Отбор рисков – деятельность страховщика по целенаправленному формированию сбалансированного и прибыльного страхового портфеля посредством приема на страхование объектов определенного рода и уклонения от приема на страхование других объектов.

Оценка риска – натурально-вещественный и стоимостный анализ всех рисков-ых обстоятельств, характеризующих параметры риска. В страховании: определение вероятности наступления события или совокупности событий, на случай которых проводится страхование, а также оценка их последствий, выраженная в денежной форме.

П

Первый риск – система возмещения убытков в имущественном страховании, при которой ущерб меньше страховой суммы возмещается полностью, а ущерб, превышающий страховую сумму, – только в размере страховой суммы.

Перестрахование – совокупность отношений между страховщиками по страхованию риска. Страховщик, принимая на страхование риск, превышающий его возможности застраховать такой риск, передает часть риска другому страховщику.

Переход рисков – момент в поставке товара, когда риски утраты либо повреждения товара переходят от продавца к покупателю.

Политический риск – риск, связанный с военными действиями, национализацией, конфискацией, введением ограничений и эмбарго, то есть с непредсказуемыми последствиями политической линии, проводимой правительствами государств.

Предрасчетный риск – риск потерь из-за невыполнения обязательств контрагентом или клиентом, когда размер потерь зависит от преобладающих ставок или курсов на рынке.

Процентный риск – один из видов банковского риска, обусловленный колебанием рыночных процентных ставок, которое может привести к уменьшению или к потере прибыли банка от кредитно-депозитных операций.

Р

Распределенный риск – 1) риск неоплаты аренды применительно к зданию, арендаторы которого заняты разными областями деятельности;
2) риск потерь, которые могут быть разделены, распределены между несколькими лицами.

Региональный риск – риск, связанный с предоставлением кредита или инвестициями в данной стране.

Ретроцессия (от франц. retrocessione – переуступка) – 1) передача перестрахователем части принятого на себя риска другим перестрахователям; дальнейшее дробление рисков; 2) передача части комиссионных одним посредником другому.

Риск несбалансированной ликвидности – опасность потерь в случае неспособности банковского учреждения покрыть свои обязательства по пассивам банка требованиями по активам.

Риск-менеджмент – система управления организацией, предприятием, которая ставит своей целью снижение риска, предотвращение недопустимого риска; представляет органичную часть финансового менеджмента.

Риск-тейкер – лицо, склонное к риску, легко идущее на риск.

Риск-трейдинг (англ. risk-trading) – консультационная и практическая деятельность при формировании инвестиционного портфеля и подготовке биржевых брокеров.

С

Скоринг (англ. scoring) – метод классификации всех заемщиков на различные группы для оценки кредитного риска; представляет собой математическую или статистическую модель, с помощью которой на основе кредитной истории "прошлых" клиентов банк пытается определить, насколько велика вероятность, что конкретный потенциальный заемщик вернет кредит в срок. Скоринг применяется также в маркетинге.

Совокупный риск – полная ответственность банка перед клиентом по одновременно совершаемым сделкам: кассовой и форвардной (срочной).

Сострахование – метод выравнивания и распределения крупных рисков между страховщиками, при котором каждый из них заключает со страхователем отдельный договор; часть риска может быть оставлена на ответственность страхователя.

Специальные риски – виды риска, не включаемые в обычный страховой полис транспортных перевозок и оговариваемые в специальных пунктах: забастовки, проявления гражданского неповиновения, военные действия и др.

Страхование (insurance) – способ уменьшения риска путем гарантирования возмещения потенциальных убытков пострадавшему.

Страхование экономических рисков – страхование от возможных убытков, где объектом страховой защиты выступает результат предпринимательской деятельности – прибыль или доход.

Страхование коммерческого риска – вид страхования, сущность которого заключается в уменьшении риска осуществления предпринимательских сделок посредством страхования. Наиболее распространено страхование банковских кредитных рисков.

Страховой риск – 1) вероятное событие или совокупность событий, на случай наступления которых проводится страхование; в международной практике — конкретный объект страхования, например полная гибель судна; 2) распределение между страховщиком и страхователем неблагоприятных экономических последствий при наступлении страхового случая.

Т

Технический риск – риск, обусловленный техническими факторами, с которым связана серия различных видов страхования риска, например строительно-монтажное страхование, страхование электронного оборудования. В основе технического риска лежит опасность технической поломки, аварии.

Трансляционный риск – риск валютных потерь при пересчете суммы из одной валюты в другую, например при ежегодной переоценке суммы валютного долга.

Трансфертный риск (англ. transfer risk) – риск появления возможных ограничений, проблем при переводах капитала из одной страны в другую. Возможное написание термина – трансферный риск.

У

Управление риском — деятельность предприятия, фирмы, банка, направленная на сокращение возможных потерь, обусловленных риском. Наиболее распространенными методами являются диверсификация риска, изучение рынка, клиентов, маркетинговые исследования, страхование риска.

Ф

Финансовый риск – риск того, что потоки наличности окажутся недостаточными для выполнения финансовых обязательств предприятия.

Формальный риск – не выходящая за определенный предел вероятность наступления страхового случая.

Фронтирование – прием на страхование или в перестрахование рисков с целью передачи их полностью другим страховым или перестраховочным компаниям за вознаграждение.

Х

Хеджирование – страхование от риска изменения цен путем занятия на параллельном рынке противоположной позиции.

Хозяйственный риск – опасность потерь, убытков в условиях, когда коммерческая, производственная деятельность происходит в ситуации неопределенности из-за недостатка информации; неотъемлемый компонент рыночной экономики. Предприниматель в условиях хозяйственного риска должен уметь выбирать надежный из набора альтернативных вариантов, оценивая их с позиций приемлемого оправданного уровня риска. Количественная оценка уровня хозяйственного риска – обязательный элемент технико-экономического обоснования любого проекта, идеи.

Ц

Ценовой риск – 1) риск изменения цены долгового обязательства вследствие роста или падения текущего уровня процентных ставок; 2) риск, связанный с непредвиденным неблагоприятным изменением рыночных цен.

Ч

Чистый риск – риск, связанный с опасностью прямой потери денег.

Э

Экономический риск – возможность понесения потерь вследствие случайного характера результатов принимаемых хозяйственных решений или совершаемых действий; обладает множеством видов и проявлений.

Учебное издание

Журавлева Ольга Григорьевна

ФИНАНСОВАЯ СРЕДА ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА И ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ РИСКИ

Методические рекомендации

Для бакалавров очной и заочной форм обучения

По направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент»

Редактирование, верстка, макетирование Н.В. Фоменко

Изд. № 178/3276. Подписано к использованию 21.11.2018

344002, Ростов-на-Дону, Б. Садовая, 69, РГЭУ (РИНХ), а. 152.
Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ)