

МИНОБРНАУКИ РОССИИ



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«**Российский государственный гуманитарный университет**»  
(ФГБОУ ВО «РГГУ»)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА  
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ  
Кафедра финансов и кредита

**ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ФИРМЫ**  
**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

38.04.01 – Экономика

*(код и наименование направления подготовки)*

Корпоративные финансы

*(наименование направленности (профиля) образовательной программы)*

Уровень высшего образования - магистратура

Форма обучения: очно-заочная, заочная

РПД адаптирована для лиц  
с ограниченными возможностями  
здоровья и инвалидов

Москва 2022

**ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ ФИРМЫ**

Рабочая программа дисциплины

Составитель:

Кандидат экономических наук, доцент А.В. Осиповская

**УТВЕРЖДЕНО**

Протокол заседания кафедры

№3 от 15.03.2022

## ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Пояснительная записка.....	4
1.1. Цель и задачи дисциплины .....	4
1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций.....	4
1.3. Место дисциплины в структуре образовательной программы .....	4
2. Структура дисциплины .....	6
3. Содержание дисциплины .....	6
4. Образовательные технологии .....	7
5. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины .....	8
5.1. Система оценивания .....	8
5.2. Критерии выставления оценки по дисциплине.....	9
5.3. Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине .....	10
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.....	24
6.1. Список источников и литературы .....	24
6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» .....	25
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины.....	25
8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов .....	26
9. Методические материалы .....	27
9.1. Планы семинарских занятий.....	27
9.2. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....	28
АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ .....	29

## 1. Пояснительная записка

### 1.1. Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины:

подготовить высококвалифицированного выпускника, умеющего обеспечить финансовую безопасность бизнеса, разработать систему минимизации финансовых рисков, а также владеющего методами управления экономическими рисками и способного принимать эффективные решения в направлении устойчивого развития бизнеса.

Задачи дисциплины:

- ознакомить с законодательными актами и стандартами РФ, регулирующими методы управления рисками предприятий в процессе их деятельности;
- привить практические навыки по анализу, оценке угроз, прогнозированию и минимизации воздействия финансовых рисков на деятельность экономического субъекта;
- освоить особенности и специфику финансовых рисков в деятельности организации;
- обосновать систему минимизации рисков и способов их снижения;
- сформировать навыки принятия управленческих решений в области управления финансовыми рисками в системе экономической безопасности.

### 1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Компетенция (код и наименование)	Индикаторы компетенций (код и наименование)	Результаты обучения
ПК-1 - Способен анализировать факторы стоимости корпорации и уметь их оценивать	ПК – 1.3 - Осуществляет поиск и анализ данных о внешней и внутренней среде корпорации	Знать: методические и нормативные документы в сфере финансовой безопасности Уметь: собрать, систематизировать и проанализировать внешнюю и внутреннюю информацию, необходимую для проведения оценки безопасности бизнеса Владеть: навыками оценки эффективности системы по обеспечению финансовой безопасности фирмы
ПК-3 - Способен разрабатывать, анализировать, оценивать эффективность и риски инвестиционных проектов	ПК-3.2 - Анализирует и оценивает эффективность инвестиций с учетом факторов риска	Знать: способы и методы принятия финансовых и инвестиционных решений Уметь: осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для принятия финансовых и инвестиционных решений Владеть: навыками составления бизнес-планов инвестиционных проектов, расчета основных критериев оценки инвестиционных проектов

### 1. 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока дисциплин учебного плана.

Для освоения дисциплины «Финансовая безопасность фирмы» необходимы компетенции, сформированные в ходе изучения следующих дисциплин «Макроэкономика.

Продвинутый уровень», «Микроэкономика. Продвинутый уровень», «Финансовая среда бизнеса», «Корпоративный риск-менеджмент».

В результате освоения дисциплины «Финансовая безопасность фирмы» формируются компетенции, необходимые для изучения следующих дисциплин: преддипломная практика.

## 2. Структура дисциплины

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 з.е., 108\_\_ академических часа (ов).

### Структура дисциплины для очно-заочной формы обучения

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Семестр	Тип учебных занятий	Количество часов
<b>4</b>	Лекции	<b>12</b>
<b>4</b>	Семинары/лабораторные работы	<b>12</b>
Всего:		<b>24</b>

Объем дисциплины (модуля) в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 66\_\_ академических часов.

### Структура дисциплины для заочной формы обучения

Объем дисциплины в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Семестр	Тип учебных занятий	Количество часов
<b>3</b>	Лекции	<b>4</b>
<b>4</b>	Семинары/лабораторные работы	<b>8</b>
Всего:		<b>12</b>

Объем дисциплины (модуля) в форме самостоятельной работы обучающихся составляет 87\_\_ академических часов.

## 3. Содержание дисциплины

### Тема 1. Правовые и организационные основы финансовой безопасности

Сущность, цель и задачи финансовой безопасности. Принципы построения системы экономической безопасности.

Экономическая безопасность, как система обеспечения безопасности бизнеса.

Обеспечение экономической безопасности – необходимое условие устойчивого роста организации.

Составляющие элементы финансовой безопасности

### Тема 2. Финансовая безопасность бизнеса и ее оценка

Общая характеристика финансовой безопасности в системе экономической безопасности в деятельности фирмы.

Классификация финансовых рисков.

Основные факторы, влияющие на финансовую безопасность.

Методики оценки и показатели, влияющие на финансовую безопасность.

Тема 3. Характеристика основных методов анализа и прогнозирование в деятельности фирмы

Методы анализа и прогнозирования рисков: статистические методы оценки, методы экспертных оценок, использование аналогов, комбинированные методы.

Тема 4. Количественный анализ финансовых рисков

Мониторинг финансовых показателей.

Моделирование Монте-Карло. Вероятностный анализ проекта  
Точка безубыточности для оценки финансовых рисков  
Анализ влияния динамики показателей на точку безубыточности для оценки и прогнозирования риска.

Коэффициент ликвидности

Показатели платежеспособности

Показатели рентабельности

Риск ликвидности

Коэффициент абсолютной ликвидности

Коэффициент текущей ликвидности

Тема 5. Разработка эффективной системы минимизации финансовых рисков

Система минимизации рисков.

Понятие эффективности системы управления рисками.

Эффективность СУР как элемент обеспечения экономической безопасности фирмы.

Критерии и оценки эффективности СУР.

Информационные технологии анализа и прогнозирования рисков.

Тема 6. Управление финансовыми рисками

Управление риском - пути и возможности обеспечения устойчивости в деятельности экономического субъекта, его способности противостоять неблагоприятным ситуациям.

Общая характеристика методов воздействия на риск: методы трансформации рисков и методы финансирования рисков.

#### 4. Образовательные технологии

При реализации программы дисциплины «Финансовая безопасность фирмы» используются различные образовательные технологии.

На семинарских занятиях предусмотрено обсуждение наиболее сложных вопросов курса, анализ научных докладов, эссе, рефератов. Тип занятий – групповая консультация и научная дискуссия

№ п/п	Наименование темы	Виды учебной работы	Образовательные технологии
1	2	3	5
1.	Тема 1. Правовые и организационные основы финансовой безопасности	Лекция Семинар Самостоятельная работа	Лекция-визуализация Вводная беседа Групповая консультация. Дискуссия Консультирование и выполнение домашних заданий
2.	Тема 2. Финансовая безопасность бизнеса и ее оценка	Лекция Семинар Самостоятельная	Лекция-визуализация Групповая консультация. Дискуссия Консультирование и выполнение

		работа	домашних заданий
3.	Тема 3. Характеристика основных методов анализа и прогнозирование в деятельности фирмы	Лекция Семинар Самостоятельная работа	Лекция-визуализация Групповая консультация. Дискуссия Решение практических ситуаций Консультирование и выполнение домашних заданий
4	Тема 4. Количественный анализ финансовых рисков Мониторинг финансовых показателей.	Лекция Семинар Самостоятельная работа	Лекция-визуализация Групповая консультация. Дискуссия Решение практических ситуаций Консультирование и выполнение домашних заданий
5.	Тема 5. Разработка эффективной системы минимизации финансовых рисков	Лекция Семинар Самостоятельная работа	Лекция-визуализация Групповая консультация. Дискуссия Решение практических ситуаций Тесты Консультирование и выполнение домашних заданий
6	Тема 6. Управление финансовыми рисками	Лекция Семинар Самостоятельная работа	Лекция-визуализация Собеседование. Дискуссия Решение практических ситуаций Консультирование и выполнение домашних заданий

## 5. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

### 5.1. Система оценивания

Текущий контроль осуществляется в виде оценок за участие в дискуссии на семинарской занятии, решения практических заданий, подготовки докладов.

Промежуточный контроль знаний проводится в форме итоговой контрольной работы, включающей теоретические вопросы и тестовое задание, и оценивается до 40 баллов.

Форма контроля	Макс. количество баллов	
	За одну работу	Всего
<b>Текущий контроль, всего:</b>		<b>60 баллов</b>
В т.ч.:		
- участие в дискуссии на семинаре	4 балла	20 баллов
- подготовка доклада	10 баллов	10 баллов
- тесты	10 баллов	10 баллов
- решение практических заданий	5 баллов	20 баллов
<b>Промежуточная аттестация (экзамен)</b>		<b>40 баллов</b>
Итого за семестр (дисциплину)		100 баллов

Оценка обучающемуся выставляется по результатам суммирования баллов, полученных при текущем контроле и промежуточной аттестации. Полученный совокупный результат (максимум 100 баллов) конвертируется в традиционную шкалу оценок и в шкалу



оценок Европейской системы переноса и накопления кредитов (European Credit Transfer System; далее – ECTS) в соответствии с таблицей:

100-балльная шкала	Традиционная шкала		Шкала ECTS
95 – 100	отлично	зачтено	A
83 – 94			B
68 – 82	хорошо		C
56 – 67	удовлетворительно		D
50 – 55			E
20 – 49	неудовлетворительно	не зачтено	FX
0 – 19			F

## 5.2. Критерии выставления оценки по дисциплине

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
100-83/ A,B	«отлично»/ «зачтено (отлично)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил теоретический и практический материал, может продемонстрировать это на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся исчерпывающе и логически стройно излагает учебный материал, умеет увязывать теорию с практикой, справляется с решением задач профессиональной направленности высокого уровня сложности, правильно обосновывает принятые решения.</p> <p>Свободно ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «высокий».</p>
82-68/ C	«хорошо»/ «зачтено (хорошо)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает теоретический и практический материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и в ходе промежуточной аттестации, не допуская существенных неточностей.</p> <p>Обучающийся правильно применяет теоретические положения при решении практических задач профессиональной направленности разного уровня сложности, владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Достаточно хорошо ориентируется в учебной и профессиональной литературе.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной,</p>

Баллы/ Шкала ECTS	Оценка по дисциплине	Критерии оценки результатов обучения по дисциплине
		сформированы на уровне – «хороший».
67-50/ D,E	«удовлетворительно»/ «зачтено (удовлетворительно)»/ «зачтено»	<p>Выставляется обучающемуся, если он знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает отдельные ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает определённые затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, владеет необходимыми для этого базовыми навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует достаточный уровень знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции, закреплённые за дисциплиной, сформированы на уровне – «достаточный».</p>
49-0/ F,FX	«неудовлетворительно»/ не зачтено	<p>Выставляется обучающемуся, если он не знает на базовом уровне теоретический и практический материал, допускает грубые ошибки при его изложении на занятиях и в ходе промежуточной аттестации.</p> <p>Обучающийся испытывает серьёзные затруднения в применении теоретических положений при решении практических задач профессиональной направленности стандартного уровня сложности, не владеет необходимыми для этого навыками и приёмами.</p> <p>Демонстрирует фрагментарные знания учебной литературы по дисциплине.</p> <p>Оценка по дисциплине выставляется обучающемуся с учётом результатов текущей и промежуточной аттестации.</p> <p>Компетенции на уровне «достаточный», закреплённые за дисциплиной, не сформированы.</p>

### 5.3. Оценочные средства (материалы) для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

#### Текущий контроль

При оценивании ответов и участия в дискуссии на семинаре учитываются:

- степень раскрытия содержания материала, изложение материала (грамотность речи, точность использования терминологии и символики, логическая последовательность изложения материала (0-4 балла);

При оценивании практических заданий учитывается:

- полнота выполненной работы (задание выполнено не полностью и/или допущены две и более ошибки или три и более неточности) – (0 - 2) балл;
- обоснованность содержания и выводов работы (задание выполнено полностью, но обоснование содержания и выводов недостаточны, но рассуждения верны) – (3-4) балл;
- работа выполнена полностью, в рассуждениях и обосновании нет пробелов или ошибок, возможна одна неточность – 5 баллов.

При оценивании выступления доклада учитывается

-обучающийся отвечает в полном объёме на теоретический вопрос, четко и логически стройно выстраивает ответ, правильно отвечает / допускает небольшие неточности, показывая высокий уровень теоретической подготовки по данной теме дисциплины. (8-10 баллов)

- Обучающийся твердо знает материал, грамотно и по существу выстраивает ответ, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, показывая хороший уровень теоретической подготовки по данной теме дисциплины. (5-7 баллов)

- Обучающийся имеет фрагментарные знания основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении ответа на вопрос, показывая средний уровень теоретической подготовки по данной теме дисциплины. (3-4 балла)

- Обучающийся ответил не в полном объёме на теоретический вопрос, отсутствует логическая последовательность изложения, не усвоил теоретический материал, показывая низкий уровень теоретической подготовки по данной теме дисциплины. (до 2 баллов)

При оценивании тестов учитывается: правильный ответ – 1 балл, неправильный ответ – 0 баллов.

#### Промежуточная аттестация (экзамен)

При проведении промежуточной аттестации студент выполняет итоговую контрольную работу, включающую ответ на контрольный вопрос (теоретический) и тестовое задание.

При оценивании контрольной работы учитывается:

При раскрытии теоретического вопроса (максимально 20 баллов):

- обучающийся отвечает в полном объёме на теоретический вопрос, четко и логически стройно выстраивает ответ, правильно отвечает / допускает небольшие неточности, показывая высокий уровень теоретической подготовки по данной теме дисциплины. (15-20 баллов)

- Обучающийся твердо знает материал, грамотно и по существу выстраивает ответ, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, показывая хороший уровень теоретической подготовки по данной теме дисциплины. (10-14 балла)

- Обучающийся имеет фрагментарные знания основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении ответа на вопрос, показывая средний уровень теоретической подготовки по данной теме дисциплины. (5-9 балла)

- Обучающийся ответил не в полном объёме на теоретический вопрос, отсутствует логическая последовательность изложения, не усвоил теоретический материал, показывая низкий уровень теоретической подготовки по данной теме дисциплины. (до 4 баллов)

Критерии оценки контрольной работы:

Правильный ответ на тестовое задание – 4 балла

Частично правильный ответ – 2 балла

Неправильный ответ на тестовое задание – 0 баллов.

### Тематика докладов

1. Понятие и сущность финансового риска.
2. Классификация финансового риска в зависимости от возможного рискового события в бизнесе.
3. Классификация финансового риска в зависимости от причин возникновения.
4. Коммерческий риск, как объект управления. Классификация ком-мерческих рисков по структурному признаку.
5. Финансовые риски: классификация и характеристика.
6. Венчурный капитал: сущность, формы и критерии степени риска.
7. Способы оценки степени риска.
8. Концепция риска, дохода и доходности. Риск конкретного актива.
9. Концепция риска, дохода и доходности. Риск инвестиционного портфеля.
10. Принципы формирования портфеля инвестиций.
11. Модель взаимосвязи риска и доходности (САРМ).
12. Развитие концепции управления финансовым риском.
13. Сущность, стратегия и тактика риск-менеджмента.
14. Сущность риск-менеджмента. Функции риск-менеджмента.
15. Организация риск-мониторинга: основные этапы
16. Способы выбора варианта решения. Основные направления оценки результатов вложения капитала.
17. Приемы и методы управления риском, их характеристика.
28. Экономический анализ рисков: содержание и общие принципы.
19. Виды анализа рисков.
20. Этапы анализа рисков.
21. Методы анализа рисков.
22. Сущность страхования. Субъекты и объекты страхования. Права и обязанности сторон.
23. Сущность страхования. Страховой фонд и страховой интерес.
24. Сущность страхования. Функции страхования.
25. Виды страхования.
26. Система мониторинга рисков.
27. Управление финансовыми рисками.
28. Сущность актуарных расчетов.
29. Основные показатели страховой статистики.
30. Общие показатели развития страхования в отрасли.
32. Страхование финансовых рисков.
33. Методы трансформации рисков.
34. Методы финансирования рисков.

## Примеры тестовых заданий

1. Финансовая среда, оказывающая влияние на конъюнктуру рынка:
  - 1) макросреда
  - 2) микросреда
  - 3) финансовая среда предпринимательства
  
2. Лица, помогающие предпринимателю в продвижении и распределении готовой продукции:
  - 1) поставщики
  - 2) посредники
  - 3) предприниматели
  
3. По сфере возникновения риски подразделяются:
  - 1) внешние
  - 2) внутренние
  - 3) специальные
  - 4) личные
  
4. Величина, характеризующая эффективность предпринимательской деятельности:
  - 1) убыток
  - 2) внутренний риск
  - 3) доходность
  
5. Приёмы, используемые для минимизации рисков:
  - 1) диверсификация
  - 2) страхование
  - 3) кредитование
  - 4) все ответы верны
  
6. Данные риски связаны с потерями при реализации ценных бумаг из-за изменений их качества и потребительской стоимости:
  - 1) инвестиционные
  - 2) биржевые
  - 3) валютные
  - 4) риски ликвидности
  
7. О каком виде неопределённости идёт речь, когда она близка к 0:
  - 1) полная неопределённость
  - 2) неполная определённость
  - 3) частичная неопределённость
  
8. Субъектом управления в системе управления риском являются:
  - 1) руководитель
  - 2) внешний управляющий
  - 3) финансовый менеджер
  
9. Из трактовки понятия предпринимательской деятельности можно выделить характерные черты и особенности предпринимательства:

- 1) самостоятельная, инициативная и рисковая деятельность граждан и их объединений, направленная на получение прибыли
- 2) наличие конкуренции на рынке
- 3) обязательное государственное регулирование
- 4) чёткое представление потребностей потребителя

10. Теорию предпринимательской прибыли разработал:

- 1) Фридрих фон Хайек
- 2) Август Исаакович Каминка
- 3) Йозеф Шумпетер
- 4) П. Друкер

11. Черты, не позволяющие заниматься предпринимательской деятельностью:

- 1) подозрительное отношение к людям и нетерпение чужого мнения
- 2) умение рисковать, управлять риском
- 3) определение оптимальных потребностей
- 4) не любит учиться и не готов к самопожертвованию

12. По способу перенесения стоимости капитал делится на:

- 1) основной
- 2) оборотный
- 3) производительный
- 4) смешанный

13. Данный риск проявляется в случаях ужесточения налоговой и ценовой политики:

- 1) депрессионный риск
- 2) структурный риск
- 3) макроэкономический риск
- 4) риск модификации государственного регулирования экономики

14 Лизинг - это

- 1) предоставление в аренду на длительный срок основных фондов
- 2) отношения между лизинговой компанией и банком
- 3) отношения между лизинговыми компаниями и государственной инспекцией

15. Привлеченным средством (источником) финансирования инвестиций выступает:

- 1) средства бюджета
- 2) эмиссионный доход
- 3) любой из вышеперечисленных источников
- 4) ни один из вышеперечисленных источников
- 5) амортизация основных средств.

16. Чтобы чувствовать себя уверенным в финансовой среде нужно учитывать:

- 1) фактор времени и инфляцию
- 2) фактор риска
- 3) фактор времени, фактор риска и инфляцию

17. Угроза неполной потери прибыли от осуществления (неосуществления) того или иного проекта или от предпринимательской деятельности в целом характеризует:

- 1) катастрофический риск

- 2) допустимый риск
- 3) критический риск
- 4) предпринимательский риск

18. Какой субъект может быть как собственником товара, поручающим агенту продать его, так и потребителем товара, поручающим агенту купить этот требуемый товар:

- 1) посредник
- 2) принципал
- 3) дистрибьютор

19. Создание внутренних резервных фондов, служащих для покрытия возможных убытков в случае наступления неблагоприятных событий представляет собой:

- 1) лимитирование
- 2) избежание риска
- 3) страхование
- 4) самострахование

20. Использование собственных средств и, прежде всего, чистой прибыли и амортизационных отчислений относится к:

- 1) внутреннему финансированию
- 2) самострахованию
- 3) инвестированию собственного капитала
- 4) внешнему финансированию

21. Предварительным контролем финансовых ресурсов организации является:

- 1) заключение аудиторской организации
- 2) баланс
- 3) бюджет
- 4) финансовый отчет за прошедший период времени

22. Решение наиболее важных вопросов в акционерном обществе осуществляет:

- 1) правление акционерного общества
- 2) совет директоров
- 3) генеральный директор
- 4) собрание акционеров

23. Финансовая среда предпринимательства состоит из:

- 1) макроэкономики и микроэкономики
- 2) макросреды и макропоказателей
- 3) микросреды и показателей деятельности предприятия
- 4) микросреды и макросреды

24. Риск -это

- 1) деятельность, связанная с преодолением определенности
- 2) деятельность, связанная с непреодолением определенности
- 3) деятельность, связанная с преодолением неопределенности

25. Наиболее опасной формой потерь от наступивших рисков выступают:

- 1) дополнительные затраты
- 2) прямой ущерб
- 3) упущенная выгода

26. В фондах денежные средства находятся:

- 1) в постоянном движении
- 2) в постоянном покое
- 3) в резерве
- 4) в инвестиционном движении

27. Организации и учреждения, состоящие на бюджетном финансировании, разрабатывают:

- 1) устав
- 2) смету
- 3) правила
- 4) финансовые риски

28. Приоритетной формой финансового обеспечения воспроизводственных затрат является:

- 1) самофинансирование
- 2) кредитование
- 3) государственное финансирование
- 4) страхование через создание финансовых резервов

29. К экономическим факторам, влияющим на возникновение риска бизнеса:

- 1) дефицит некоторых видов сырья
- 2) старение населения
- 3) внедрение новой техники
- 4) уровень и темпы инфляции

30. К политическим факторам, влияющим на предприятие относятся:

- 1) безработица
- 2) становление международной финансовой системы
- 3) законодательное регулирование предпринимательской деятельности
- 4) уровень и динамика цен

31. Воздействие природного фактора на среду предпринимательства характеризуется в настоящее время такими основными тенденциями, как:

- 1) определённым дефицитом некоторых видов сырья
- 2) тенденцией к удорожанию энергоносителей
- 3) ростом загрязнения окружающей среды
- 4) все перечисленные

32. В пятифакторной модели прогнозирования банкротства коэффициент текущей ликвидности:

1. используется;
2. не используется.

33. В пятифакторной модели прогнозирования банкротства Альтмана коэффициент финансовой независимости:

1. используется;
2. не используется.

#### Практическая ситуация 1

Региональная компания «Турэкстрим» выбрала своей специализацией развлечения и приключения. Но за три года она так; и не смогла реализовать намеченные цели: платежеспособного спроса в регионе не оказалось. Переквалификации на традиционные для туристической фирмы услуги мешает история компании и характерное название. Без четкой



стратегии фирма так и останется одним из многих игроков, чья доля на рынке незначительна, а бизнес не обещает особого роста.

Компания «Турэкстрим» основана в 2002 г. в Череповце. Первый ее офис находился в здании магазина «Оружие», что вполне отвечало позиционированию фирмы как туристического агентства, специализирующегося на направлении экстремального и активного отдыха. Так, в числе первых предложений компании были рыбалка в Кении и отдых в России в стиле «милитари» с катанием на БТР, полосой препятствий и полевой кухней.

Но через несколько месяцев стало понятно, что экстрим – направление, слишком дорогое для череповецких туристов, и себя не окупит. «Было заявок пять на охоту в Африке, но клиенты хотели уложиться в 1 тыс. долл. на человека, хотя такая поездка обходится в 2,2-2,5 тыс. долл. Люди часто интересуются, не организуем ли мы походы или сплавы на два-три дня. Мы предлагаем отдых такого рода в Карелии, но когда называем цену в районе 5 тыс. руб., то им это кажется дорого. Хочется на один-два дня и не дороже 1-1,5 тыс. руб. Спрашивают активные туры в Крым (пешеходный маршрут плюс несколько дней отдыха), но уложиться хотят в 6 тыс. руб. А подобные программы стоят от 9,5 тыс. руб. И аналогичных заявок очень много», – говорит исполнительный директор компании Мария Исайкина. Постепенно компания стала «отрекаться» от экстрима и предлагать все больше стандартных туров: Турция, Египет, Кипр, Арабские Эмираты. Этим же стал заниматься и второй офис «Турэкстрима», открытый в Ярославле. Но в Череповце на 300 тыс. жителей приходится порядка 30-40 турфирм. А в Ярославле на 700 тыс. – более сотни. И в большинстве своем они продают одинаковые направления и виды туров, что и понятно: одни и те же туроператоры формируют нередко очень схожие туры и продают их подряд всем турагентствам.

Название компании тем временем все меньше отвечало изначальной задумке. Какой уж тут экстрим, когда значительная часть туров – стандартные «пляжные» варианты. Некоторых потенциальных клиентов это сбивало с толку: спрашивать в «Турэкстриме» путевку в Анталью мало кому приходило в голову. Другой вполне традиционный вид услуг, туры по Золотому кольцу, компания предлагает с 2004 г. С появлением этой услуги недоразумений с названием возникло еще больше. Клиенты, вместо того чтобы узнать о компании подробнее, шли напрямик к конкурентам. Тем более что на рынке предложений в изобилии. «Более того, практически все туристические агентства расположены в одном районе города, а нередко их несколько в одном здании. Прежде чем сделать окончательный выбор, клиент, естественно, обойдет их все», – объясняет Мария Исайкина. И не факт, что в своих поисках заглянет в «экстремальную» фирму. Но собственно экстрим, как признают в компании, они не всегда могут предложить за цену, которую готов заплатить клиент. «Потребитель обычно хочет экстрима за копейки, а такие туры стоят довольно дорого. Взять, например, прыжки с парашютом. У нас есть такое предложение, но группа обычно набирается не более пяти человек. Сами прыжки достаточно дешевые – от 200 руб. за прыжок, но людей надо туда отвезти, накормить... В итоге львиная доля стоимости закладывается на трансфер и прочее, а платить за подобный тур свыше 1 тыс. руб. уже никто не хочет. Но когда в группе остается три-пять человек, то это уже индивидуальный, а не групповой тур. И здесь уже и в 1,5 тыс. руб. не уложиться. В 80% случаев публику из Ярославля и Череповца такие цены просто отпугивают».

Сменить название в компании, однако, не решились, аргументируя это привычкой людей иметь дело со знакомой вывеской. Да и от идеи рано или поздно вернуться в направление развлечений и приключений «Турэкстрим» пока не отказывается.

Сейчас, по словам Марии Исайкиной, компания работает по запросам: делай то, что закажут. В неделю заключается порядка четырех-пяти контрактов в каждом из двух офисов. 25-30% заказов составляют заявки на семейный и корпоративный загородный отдых. Они же приносят примерно 60% всех доходов. Популярный вариант такого отдыха на выходные в среднем обходится в 1-1,5 тыс. руб. с человека. «Раньше договориться с базами и

пансионатами было сложно: мы только начинали работать на этом рынке, а им нужен был постоянный поток туристов, – рассказывает Мария Исайкина. – Теперь договоры с пригородными турбазами и владельцами коттеджей заключены. И это тоже, по сути, наш актив.

Кроме того, помимо собственно места отдыха мы предоставляем дополнительные услуги: развлекаем клиентов. Можем привезти лошадей для катания, проводим детские праздники, свадьбы. Организуем игры, например веревочный курс, «Зарница», «Последний герой» и игры типа пейнтбола. Что касается остальных направлений, то примерно 35-40% заявок приходится на отдых за границей, еще 30-35% – на отдых и туризм в России и ближнем зарубежье (из которых только около 40% – профильный для компании экстрим). До 20% доходов компания получает от однодневных автобусных туров выходного дня (весной и осенью), еще 10-15% приносят ей отдых в России и ближнем зарубежье. Собственно экстрим обеспечивает всего 2-8% прибыли. Объем российского туристического рынка, по оценке Всемирного совета по туризму и путешествиям, составляет 11,3 млрд. долл., при этом львиная доля спроса приходится на жителей Москвы и Петербурга. В отличие от столицы, где многие имеют возможность не экономить на отдыхе, в Ярославле и Череповце уровень доходов значительно ниже. А затраты на отдых всегда рассматриваются как расходная статья, экономить на которой можно и нужно. «Путевка за рубеж у нас стоит, как правило, в пределах 700-1000 долл. А клиенты, конечно, сразу интересуются горящими путевками со скидкой. Но ведь горящие путевки – это те, что продаются за два-три дня до вылета, чтобы заполнить непроданные места. А у нас клиент приходит в начале июня и интересуется, что у нас есть горящего на середину июля. Это уже не горящим надо называть, а «греющимся».

Сейчас в штате компании «Турэкстрим» только руководство и несколько менеджеров. Гиды, переводчики, курьеры и другие сотрудники работают на внештатной основе. Но экономия на зарплате и содержании офиса все равно не спасает: конкуренция дает о себе знать. При этом рынок туристических агентств в регионе, по оценке исполнительного директора «Турэкстрима», «довольно дружественный», цены приблизительно одинаковы, а разительных отличий между «ветеранами рынка» и рядовыми фирмами, по ее мнению, нет – ни по размеру, ни в доходах.

Помимо отсутствия явных лидеров рынок характеризуется еще и высокой прозрачностью: «Конкурентная разведка, конечно, широко практикуется, поскольку все конкуренты рядом. По большому счету это даже не разведка. Мы и сами иногда друг с другом делимся информацией, так или иначе все друг про друга знаем: кто какие услуги предоставляет, по каким ценам и т. д. Клиент порой приходит и говорит, куда до нас обращался, но не нашел подходящего варианта», – говорит Мария Исайкина. Впрочем, полноценного анализа рынка и статистики его развития у компании нет. Основные источники данных – по-прежнему звонки и визиты клиентов. Однако тенденцию к консолидации в «Турэкстриме» не могли не заметить. Первая ярославская сеть, в которую входит около 20 местных компаний, уже создана. В процессе формирования еще две. Это значит, в ближайшие годы рынок структурируется, за счет консолидации усилится и конкуренция, что запустит процесс естественного отбора.

Сейчас в компании отмечают большой спрос на отдых на юге России, поэтому существует возможность заняться еще и этим направлением. С другой стороны, есть риск окончательно потеряться в нишах и услугах. «Турэкстрим» не хочет быть одной из полутора сотен одинаковых компаний с идентичными предложениями. Вместо этого появилась цель сохранить индивидуальность и все-таки пробовать развивать первоначально намеченное направление «развлечения и приключения».

Вопросы и задания. Составьте карту рисков предприятия. Оцените бизнес-среду организации и угрозы финансовой безопасности. Какой стратегии следует придерживаться региональной туристической компании «Турэкстрим»?

## Практическая ситуация 2

На российском рынке товаров для детей действуют как отечественные, так и западные игроки. Почти все они разрабатывают свою продукцию самостоятельно, а производство отдают на аутсорсинг в Китай. С финансовой точки зрения участники «детского» рынка находятся примерно в одинаковом положении. Поскольку на каждую единицу товара приходится довольно небольшой процент выручки, уровень доходности зависит от оборотов. Немалая доля вырученных средств уходит на покрытие высоких накладных расходов.

Чтобы увеличить прибыль, компании пытаются оптимизировать внутренние бизнес-процессы, совершенствуя логистику, дистрибуцию и т. д. Многие задумываются о диверсификации. К примеру, сегодня основная цель компании – создать розничную сеть, куда вошли бы как ее собственные магазины, так и магазины-франчайзи.

Компания столкнулась с издержками стремительного роста. Менеджер компании по организационному развитию Сергей Третьяк ищет способы повысить управляемость подразделений в то же время сохранить в компании сложившуюся демократическую атмосферу.

Компания производит и продает разнообразные детские товары под своим брендом, одним из самых известных на российском рынке. Целевая аудитория – средний класс. В регионах, откуда компания и получает основные доходы, это семьи с ежемесячным доходом от 300 долл. Ассортимент насчитывает около 400 позиций и разбит на продуктовые группы: товары для новорожденных, игрушки, детская одежда, косметика, коляски и т. д. По товарам для новорожденных (соски, пустышки, слюнявчики, поильники и т. д.) компания является лидером на рынке. Большую часть ассортимента по заказам компании изготавливают в Китае (так делает большинство участников рынка), куда компания направляет разработки собственного дизайн-отдела.

Сергей Третьяк: «У нас есть свои эскизы, разработки, есть пресс-формы, мы владеем лицензией, у нас свой бренд. Но производить в Китае выгоднее». Практически по каждому продуктовому направлению, иной раз и по ассортиментным позициям, конкуренты у компании разные. Это не только западные и российские фирмы, но и продукция по name, произведенная в том же Китае. Доходы участники этого рынка получают от высокого оборота – каждый отдельный продукт приносит компании лишь небольшую сумму. Уровень накладных расходов очень высок. Именно поэтому любая компания, рассчитывающая стать лидером на этом рынке, должна иметь совершенную логистику.

Ближайшими целями компании являются совершенствование дистрибьюторской сети и построение розничной – собственных магазинов или работающих на основе франчайзинга. Ведь специализированная детская розница в России находится на стадии формирования – в каждом регионе есть лишь три-четыре небольших специализированных магазина. А для аптечных сетей и универсальной розницы детские товары – это сопутствующий продукт с соответствующим к нему отношением. В какой-то момент в компании решили, что не стоит ограничиваться производством, и начали развивать идею создания собственных детских центров. В них можно будет отдыхать всей семьей, а также приобрести товары компании. Каким будет в этих центрах соотношение между торговлей и досугом, пока не определено.

Российский рынок детских товаров переживает бурный рост, вместе с ним растет и компания. Ежегодно ее обороты увеличиваются вдвое, а штат – в полтора раза. Все это приводит к рассогласованности бизнес-процессов и порождает проблемы организационного характера, которые во многом обусловлены многообразием стоящих перед компанией задач.

Действительно, выстраивание дистрибьюторской сети, создание розницы, развитие детских центров – все это абсолютно разноплановые задачи. Кроме того, серьезно различается даже работа по отдельным товарным группам. Хотя потребители одни и те же, но путь к ним, скажем, товаров для новорожденных и колясок, принципиально разный. Фактически это разные бизнесы, здесь действуют разные оптовики и разные каналы

распределения. Если пустышки и другие товары для новорожденных традиционно реализуются через аптечную сеть (здесь есть мощные игроки вроде компании «Протек»), то в торговле колясками нет сильных дистрибьюторов, чаще всего их сбытом занимаются индивидуальные предприниматели.

Стремительный рост и усложнение задач привели к появлению проблем внутри компании. Изначально ее организационная структура была линейно-функциональной. Но с увеличением ассортимента и товарооборота нарастали объем задач по каждому бизнес-направлению и степень их сложности. Коммерческий директор уже не успевал в одиночку принимать решения. Появились продакт-менеджеры – «мини-директора» продуктовых направлений, отвечающие за определенную часть ассортимента. Они, в частности, определяют, какие новинки в него включать, а какие позиции выводить из списка, направляют заказы в отдел логистики. Сергей Третьяк: «Тейлоровская теория в действии: дифференциация работ и усложнение бизнеса приводят к возникновению узкой специализации».

Проблема в том, как разграничить задачи продакт-менеджеров и функциональных отделов. «Продакт-менеджер – это менеджер с массой обязанностей и с неопределенными полномочиями, – объясняет Сергей Третьяк. – Конечно, главная его функция – управлять ассортиментом. А все задачи, связанные с продажами, контролем качества, доставкой, – это уже дело функциональных отделов. Если с ними не налажено эффективное взаимодействие, продакт-менеджер становится заложником взятых на себя обязательств».

Чтобы решить эти проблемы, в компании попытались выстроить матричную организационную структуру. Функциональные отделы должны были выполнять задания, поставленные продакт-менеджерами. Сергей Третьяк и сам занимался внедрением такой системы отношений и приглашал независимого консультанта. Однако «матрица» не прижилась – функциональные отделы не воспринимали эти задания как приказ. А поскольку они остались держателями бюджета, у продакт-менеджеров не было рычагов финансового воздействия на исполнителей. Передавать бюджет продакт-менеджерам не стали по той причине, что руководители функциональных отделов по сравнению с ними были «тяжеловесами» – у них были выше квалификация и опыт. Поэтому решения по каждому конкретному случаю приходилось принимать генеральному директору, что дискредитировало саму идею «матрицы».

Наладить внутрифирменное взаимодействие возможно и с помощью других методов. Сейчас в компании внедряется корпоративная информационная система (ЕКР). Правда, пока автоматизируются лишь бухгалтерские процедуры и отношения с поставщиками и клиентами. До более тонких вещей вроде взаимодействия подразделений, внутреннего документооборота, мониторинга реализации проектов дело пока не дошло. Хотя подобная информационная система в принципе способна справиться с такими задачами.

Радикальным решением могло бы стать жесткое усиление контроля за исполнением на основе формализации всех бизнес-процессов, она уже осуществляется в ходе внедрения ЕКР-системы. Но на этом пути, считает Сергей Третьяк, есть одно серьезное препятствие. В большинстве российских компаний стиль управления определяется системой ценностей, культурой, привычками первого лица.

В компании стиль управления – демократический. Здесь есть внутренние ценности – запрет на агрессию и конфликт, на закулисные игры. Благодаря этому атмосфера в компании почти семейная, очень низка текучесть кадров. По мнению господина Третьяка, этими корпоративными традициями поступаться нельзя: «Есть компании, которые сухо делают бизнес. Мы – другие, и это способствует успеху». В то же время для эффективного развития бизнеса необходим жесткий контроль за исполнением задач. Но это входит в противоречие со стилем управления, сложившимся в компании. Сам Сергей Третьяк как менеджер по развитию организации пытается формализовать взаимоотношения внутри компании, используя минимум документов. Это не всегда срабатывает. Сергей Третьяк: «Я хотел бы знать, как построить эффективное управление предприятием, если жесткие авторитарные

методы, например увольнение людей или открытый конфликт интересов, неприемлемы. Но бизнес усложняется, и есть опасность выпустить его из-под контроля».

1. Насколько целесообразны шаги, осуществляемые руководством компании?
2. Как добиться синергетического эффекта между управляющей компанией и выделенными стратегическими бизнес-единицами?
3. По какому принципу должны разниться бизнес-процессы?
4. Укажите и оцените потенциальные внешние и внутренние угрозы безопасности компании

### Практическая ситуация 3

Гендиректор НПО «Сатурн» Юрий Ласточкин возглавил совет директоров Уфимского моторостроительного производственного объединения (УМПО). Это позволит ускорить процесс слияния двух компаний и защититься от недружественного поглощения со стороны государственного «Оборонпрома».

Топ - менеджеры «Сатурна» и УМПО объявили о намерении создать крупнейшую в России частную двигателестроительную компанию еще в декабре прошлого года. Для этого «Сатурн» приобрел около 20 % акций уфимского предприятия. Но дальнейшим планам объединения двух компаний тогда воспрепятствовал «Оборонпром». Этот госхолдинг, контролирующий около 20 % капитала УМПО, оспорил сделку по покупке акций «Сатурном» в суде. Но самое главное – руководство «Оборонпрома» пролоббировало президентский указ о передаче госхолдингу 37 % акций НПО «Сатурн», принадлежащих государству. В соответствии с этим документом «Оборонпром» в течение 15 месяцев должен довести свой пакет в «Сатурне» до контрольного. Но сделать это, не нарушая закона невозможно, так как частные акционеры «Сатурна» продавать свои акции отказались. Более того, они полны решимости довести процесс объединения с уфимским заводом до конца.

Руководство «Сатурна» уже направило в Федеральную антимонопольную службу (ФАС) ходатайство об увеличении доли в уставном капитале УМПО до 51 %. То же самое сделал и «Оборонпром». И хотя ФАС своего решения еще не вынесла, недавно прошедшее собрание акционеров уфимского предприятия ясно показало, что «Оборонпром» борьбу за УМПО проиграл.

В совет директоров этого предприятия, состоящий из 15 человек, «Оборонпром» смог провести всего лишь двух своих представителей, тогда как топ - менеджеры «Сатурна» получили 5 мест, а управляющие УМПО – 6 (еще по одному директорскому креслу досталось представителям Башкирии и федерального Центра). Это означает, что менеджеры УМПО и «Сатурна» уже сейчас контролируют около 70 % акций уфимского предприятия. Так что помешать созданию единой компании «Оборонпром» теперь почти наверняка не сможет.

Вопросы: Какие меры защиты бизнеса выработал «Сатурн», чтобы не перейти к «Оборонпрому» и добиться объединения с УМПО? Какие методы использовал «Оборонпром» для захвата «Сатурна» и УМПО? -Каким образом собрание акционеров позволило менеджерам УМПО и «Сатурна» взять контроль над 70% акций уфимского предприятия? Какие меры по обеспечению финансовой безопасности «Сатурна» Вы можете предложить?

### Практическая ситуация 4

По данным открытой финансовой отчетности публичных компаний идентифицировать риски компании, выбрать вид риска, оценить его, сформулировать предложения по его минимизации.

## Примерный вариант итоговой контрольной работы

*Итоговая контрольная работа**Вариант*

1. Методы снижения финансовых рисков.

2. Тестовое задание

2.1 Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами рассчитывается как отношение собственных оборотных средств к:

- А) итогу баланса;
- Б) материальным запасам и затратам;
- В) общей стоимости всех оборотных средств.

2.2. Фирма рискует недополучить выручку на покрытие затрат, если находится в области:

- А) критического риска;
- Б) повышенного риска;
- В) минимального риска;
- Г) катастрофического риска.

2.3 Коэффициент вариации представляет собой отношение среднего:

- А) значения события к дисперсии;
- Б) квадратичного отклонения к дисперсии;
- В) квадратичного отклонения к средневзвешенному значению события.

2.4. «Риск изучения» — это риск, вызванный:

- А) неточностью метода исследования;
- Б) неточностью объекта исследования;
- В) неполными знаниями исследователя.

2.5. «Риск действия» — это риск, вызванный:

- А) принятием неправильных действий субъектом управления;
- Б) недостаточными знаниями субъекта об объекте управления;
- В) отрицательным воздействием внутренних факторов на объект управления.

## Контрольные вопросы для подготовки к промежуточной аттестации

1. Экономическое содержание финансовых рисков.
2. Причины возникновения и источники финансовых рисков.
3. Риск несбалансированной ликвидности и процентный риск.
4. Критерии количественной оценки риска.
5. Методы количественной оценки финансовых рисков.
6. Этапы управления финансовыми рисками.
7. Финансовый риск банкротства как основное проявление финансовых рисков.
8. Составляющие микросреды финансовой деятельности предпринимательства.
9. Показатели инвестиционной доходности.
10. Основные понятия классификации рисков. Классификация экономических рисков по Дж. Кейнсу.
11. Современная классификация предпринимательских рисков.

12. Экономическое содержание и классификация банковских рисков.
13. Экономическое содержание и классификация инвестиционных рисков.
14. Характеристика процесса анализа рисков.
15. Методы качественной оценки рисков.
16. Риски банковских злоупотреблений.
17. Финансовое состояние предприятия и риск банкротства.
18. Группировка активов организации по группам их риска.
19. Понятие и критерии несостоятельности (банкротства) предприятия и его нормативно-правовое регулирование.
20. Зарубежная практика оценки вероятности банкротства.
21. Отечественная практика оценки вероятности банкротства.
22. Особенности применения отечественных и зарубежных моделей оценки риска банкротства в российской практике.
23. Объективные и субъективные причины возникновения состояния банкротства предприятия.
24. Анализ финансовых потоков как метод оценки риска банкротства и метод критериев банкротства.
25. Характеристика модели комплексной бальной оценки риска финансовой несостоятельности предприятия.
26. Характеристика теорий финансовых рисков.
27. Правила «доминирования» при оценке инвестиционного риска.
28. Критерии количественной оценки финансовых рисков.
29. Составляющие макросреды финансовой деятельности предпринимателя.
30. Депозитные и расчетные банковские риски и их анализ.
31. Проявление рисков для фирм-производителей.
32. Классификация и содержание банковских рисков.
33. Современная классификация финансовых рисков.
34. Субъекты инвестиционного риска.
35. Основные проявления финансовых и инвестиционных рисков и их анализ.
36. Виды конкуренции микросреды предпринимательства.
37. Кредитные и процентные банковские риски.
38. Функции предпринимательских рисков.
39. Основные проявления финансовых и банковских рисков.
40. Систематические инвестиционные риски.
41. Критерии и основные методы количественной оценки предпринимательских рисков.
42. Процентные и депозитные банковские риски.
43. Характеристика и субъекты инвестиционных рисков.
44. Метод оценки предпринимательского риска с помощью «Дерева решений».
45. Основные подходы к управлению рисками и их содержание.
46. Основные группы методов управления рисками.
47. Содержание метода избежания риска и условия его применения.
48. Основные приемы уклонения от риска.
49. Содержание методов удержания (сохранения) риска и особенности их применения.
50. Основные формы самострахования как приема снижения уровня риска, его положительные и отрицательные стороны.
51. Методы снижения риска.
52. Основные формы диверсификации рисков.
53. Основные формы лимитирования (локализации) рисков.
54. Основные методы передачи риска.
55. Договорные формы передачи риска.
56. Методы и виды хеджирования финансовых рисков.
57. Методы снижения финансовых рисков.

58. Методы передачи финансовых рисков.  
 59. Методы компенсации риска.  
 60. Разработка политики управления рисками на предприятии.

## 6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 6.1. Список источников и литературы

#### Источники

##### Основные

1. Гражданский кодекс Российской Федерации: Часть вторая. (ред. от 29.07.2018.). (с изм. и доп., вступ. в силу с 30.12.2018) [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) Федеральный закон от 05.08.2000г. № 117-ФЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>
3. О несостоятельности (банкротстве). Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ) [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.consultant.ru/>

#### Литература

##### Основная

Риски финансовой безопасности : правовой формат : монография / отв. ред. И. И. Кучеров, Н. А. Поветкина. — М. : ИЗиСП : Норма : ИНФРА-М, 2018. - 304 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=995304>

Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : практическое пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 544 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/read?id=358552>

Шапкин, А. С. Теория риска и моделирование рисков ситуаций : учебник для бакалавров / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — 7-е изд. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2019. — 880 с [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/read?id=358275>

##### Дополнительная

Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учеб. пособие / Н.А. Казакова. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 208 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=780645>

Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учеб. пособие /А. Н. Ряховская, О. Г. Крюкова, М. О. Кузнецова; под ред. О. Г. Крюковой. — М.: Магистр: ИНФРА-М, 2019. — 256с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=1019768>

Кован С.Е. Предупреждение банкротства организаций : монография / С.Е. Кован. — М. : ИНФРА-М, 2017. – 219 с [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=768155>

Базисная система риск-менеджмента организаций реального сектора экономики : монография / Д.В. Соколов, А.В. Барчуков. — М. : ИНФРА-М, 2020. — 125 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=1036512>

Финансовый менеджмент: Учебник / Под ред. Ковалевой А.М., - 2-е изд., перераб. и доп. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 336 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=370464>



## 6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Справочная правовая система «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – М. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

### Перечень современных профессиональных баз данных (БД) и информационно-справочных систем (ИСС)

№п /п	Наименование
1	Международные реферативные наукометрические БД, доступные в рамках национальной подписки Web of Science Scopus
2	Профессиональные полнотекстовые БД, доступные в рамках национальной подписки Журналы Cambridge University Press ProQuest Dissertation & Theses Global SAGE Journals Журналы Taylor and Francis
3	Профессиональные полнотекстовые БД JSTOR
4	Компьютерные справочные правовые системы Консультант Плюс, Гарант

## 7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для преподавания дисциплины необходима аудитория, оснащенная компьютером, мультимедиа-проектором (стационарным или переносным).

В учебном процессе используется лицензионное программное обеспечение:

### Перечень программного обеспечения (ПО)

№п /п	Наименование ПО	Производитель	Способ распространения (лицензионное или свободно распространяемое)
1	Microsoft Office 2010	Microsoft	лицензионное
2	Windows 7 Pro	Microsoft	лицензионное
3	Microsoft Office 2013	Microsoft	лицензионное
4	Windows 10 Pro	Microsoft	лицензионное
5	Microsoft Office 2016	Microsoft	лицензионное
6	ПО Kaspersky Endpoint Security	Kaspersky	лицензионное

## **8. Обеспечение образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов**

В ходе реализации дисциплины используются следующие дополнительные методы обучения, текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в зависимости от их индивидуальных особенностей:

- для слепых и слабовидящих:
  - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
  - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением, или могут быть заменены устным ответом;
  - обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;
  - для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств;
  - письменные задания оформляются увеличенным шрифтом;
  - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.
- для глухих и слабослышащих:
  - лекции оформляются в виде электронного документа, либо предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
  - письменные задания выполняются на компьютере в письменной форме;
  - экзамен и зачёт проводятся в письменной форме на компьютере; возможно проведение в форме тестирования.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
  - лекции оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением;
  - письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением;
  - экзамен и зачёт проводятся в устной форме или выполняются в письменной форме на компьютере.

При необходимости предусматривается увеличение времени для подготовки ответа.

Процедура проведения промежуточной аттестации для обучающихся устанавливается с учётом их индивидуальных психофизических особенностей. Промежуточная аттестация может проводиться в несколько этапов.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения предусматривается использование технических средств, необходимых в связи с индивидуальными особенностями обучающихся. Эти средства могут быть предоставлены университетом, или могут использоваться собственные технические средства.

Проведение процедуры оценивания результатов обучения допускается с использованием дистанционных образовательных технологий.

Обеспечивается доступ к информационным и библиографическим ресурсам в сети Интернет для каждого обучающегося в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

- для слепых и слабовидящих:
  - в печатной форме увеличенным шрифтом;
  - в форме электронного документа;
  - в форме аудиофайла.
- для глухих и слабослышащих:
  - в печатной форме;
  - в форме электронного документа.

- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
  - в печатной форме;
  - в форме электронного документа;
  - в форме аудиофайла.

Учебные аудитории для всех видов контактной и самостоятельной работы, научная библиотека и иные помещения для обучения оснащены специальным оборудованием и учебными местами с техническими средствами обучения:

- для слепых и слабовидящих:
  - устройством для сканирования и чтения с камерой SARA CE;
  - дисплеем Брайля PAC Mate 20;
  - принтером Брайля EmBraille ViewPlus;
- для глухих и слабослышащих:
  - автоматизированным рабочим местом для людей с нарушением слуха и слабослышащих;
  - акустический усилитель и колонки;
- для обучающихся с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
  - передвижными, регулируемые эргономическими партами СИ-1;
  - компьютерной техникой со специальным программным обеспечением.

## **9. Методические материалы**

### **9.1. Планы семинарских занятий**

Семинар 1. Правовые и организационные основы финансовой безопасности

Форма проведения - собеседование, опрос, дискуссия

Вопросы для обсуждения:

1. Понятие финансовой безопасности
2. Методы оценки риска в виде статистического распределения ущерба, статистического представления средних и предельных характеристик риска.
3. Роль интегральных показателей риска в финансовом планировании деятельности предприятия.

Семинар 2. Финансовая безопасность бизнеса и ее оценка

Форма проведения - собеседование, опрос, дискуссия

Вопросы для обсуждения:

1. Оценка финансовой безопасности бизнеса.
2. Определение финансовой безопасности организации различными методами

Семинар 3. Характеристика основных методов анализа и прогнозирования в деятельности фирмы

Форма проведения - собеседование, опрос, дискуссия, выполнение практических заданий

Вопросы для обсуждения:

1. Анализ и прогнозирование деятельности фирмы
2. Методы анализа финансовой безопасности и прогнозирования банкротства

Семинар 4. Количественный анализ финансовых рисков. Мониторинг финансовых показателей

Форма проведения - собеседование, опрос, дискуссия, выполнение практических заданий

Вопросы для обсуждения:

1. Сущность финансовых рисков организации.
2. Количественные методы анализа финансовых рисков.

## Семинар 5. Разработка эффективной системы минимизации финансовых рисков

Форма проведения - собеседование, опрос, дискуссия, выполнение практических заданий, тест

Вопросы для обсуждения:

1. Разработка системы минимизации рисков
2. Оценка эффективности разработанной системы минимизации финансовых рисков

## Семинар 6. Управления финансовыми рисками

Форма проведения - собеседование, опрос, дискуссия, выполнение практических заданий

Вопросы для обсуждения:

1. Методика управления финансовыми рисками организации.
2. Выбор оптимального возможного принятия решения по финансовым рискам.
3. Диверсификация финансовых рисков. Распределение проектного риска между участниками. Методы страхования рисков.

## 9.2. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Самостоятельная работа студентов по дисциплине «Финансовая безопасность фирмы» направлена на

- закрепление теоретических знаний, полученных в процессе обсуждения на семинарских занятиях;
- получение практических навыков в решении задач и проблемных ситуаций;
- самостоятельное овладение дополнительным материалом курса.

Самостоятельная работа предусматривает

- подготовку студентов к семинарским и практическим занятиям;
- систематизацию знаний путем изучения и проработки материалов по учебникам и учебным пособиям, тестовых вопросов по материалам курса и контрольных вопросов по результатам освоения тем, вынесенных на семинарские занятия;
- подготовку к текущему контролю;
- выполнение практических заданий.

## АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Финансовая безопасность фирмы» реализуется на экономическом факультете кафедрой финансов и кредита РГГУ.

**Цель дисциплины** - подготовить высококвалифицированного выпускника, умеющего обеспечить финансовую безопасность бизнеса, разработать систему минимизации финансовых рисков, а также владеющего методами управления экономическими рисками и способного принимать эффективные решения в направлении устойчивого развития бизнеса.

### **Задачи дисциплины:**

- ознакомить с законодательными актами и стандартами РФ, регулирующими методы управления рисками предприятий в процессе их деятельности;
- привить практические навыки по анализу, оценке угроз, прогнозированию и минимизации воздействия финансовых рисков на деятельность экономического субъекта;
- освоить особенности и специфику финансовых рисков в деятельности организации;
- обосновать систему минимизации рисков и способов их снижения;
- сформировать навыки принятия управленческих решений в области управления финансовыми рисками в системе экономической безопасности.

Дисциплина «Финансовая безопасность фирмы» направлена на формирование следующих компетенций:

ПК-1 Способен анализировать факторы стоимости корпорации и уметь их оценивать;

ПК-3 Способен разрабатывать, анализировать, оценивать эффективность и риски инвестиционных проектов.

В результате изучения данной дисциплины студенты должны:

### **Знать:**

- методические и нормативные документы в сфере финансовой безопасности;
- способы и методы принятия финансовых и инвестиционных решений.

### **Уметь:**

- собрать, систематизировать и проанализировать внешнюю и внутреннюю информацию, необходимую для проведения оценки безопасности бизнеса
- осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для принятия финансовых и инвестиционных решений.

### **Владеть:**

- навыками оценки эффективности системы по обеспечению финансовой безопасности организации;
- навыками составления бизнес-планов инвестиционных проектов, расчета основных критериев оценки инвестиционных проектов.

По дисциплине предусмотрена промежуточная аттестация в форме экзамена.

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 3 зачетные единицы.