

**Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Национальный исследовательский университет «МЭИ»**

Направление подготовки/специальность: 38.04.02 Менеджмент

Наименование образовательной программы: Финансовый менеджмент

Уровень образования: высшее образование - магистратура

Форма обучения: Очная

**Оценочные материалы
по дисциплине
Предпринимательская среда и предпринимательские риски**

**Москва
2022**

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ РАЗРАБОТАЛ:

Преподаватель

(должность)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Бадалова А.Г.
Идентификатор	R590a803a-BadalovaAG-a6343ac0	

(подпись)

А.Г.

Бадалова

(расшифровка
подписи)

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель
образовательной
программы

(должность, ученая степень, ученое
звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Кетоева Н.Л.
Идентификатор	R56dba1ba-KetoyevaNL-5403d8c5	

(подпись)

Н.Л. Кетоева

(расшифровка
подписи)

Заведующий
выпускающей кафедры

(должность, ученая степень, ученое
звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Кетоева Н.Л.
Идентификатор	R56dba1ba-KetoyevaNL-5403d8c5	

(подпись)

Н.Л. Кетоева

(расшифровка
подписи)

ОБЩАЯ ЧАСТЬ

Оценочные материалы по дисциплине предназначены для оценки: достижения обучающимися запланированных результатов обучения по дисциплине, этапа формирования запланированных компетенций и уровня освоения дисциплины.

Оценочные материалы по дисциплине включают оценочные средства для проведения мероприятий текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Формируемые у обучающегося компетенции:

1. ПК-2 Способен решать профессиональные задачи финансового менеджмента с использованием методического инструментария и опыта отечественных и зарубежных практик

ИД-1 Демонстрирует знания современных инструментов управления финансовыми активами и финансовыми рисками в рыночной экономике

ИД-3 Формулирует основные задачи современного финансового менеджмента, основываясь на знании методического инструментария и анализе международных практик

и включает:

для текущего контроля успеваемости:

Форма реализации: Выполнение задания

1. Финансирование предпринимательской деятельности (Реферат)

Форма реализации: Защита задания

1. Предпринимательские риски (Кейс (решение конкретных производственных ситуаций))

Форма реализации: Письменная работа

1. Определение предпринимательских рисков (Тестирование)

Форма реализации: Устная форма

1. Основы предпринимательства (Контрольная работа)

БРС дисциплины

3 семестр

Раздел дисциплины	Веса контрольных мероприятий, %				
	Индекс КМ:	КМ-1	КМ-2	КМ-3	КМ-4
	Срок КМ:	4	8	12	16
Основы предпринимательства					
Характеристика предпринимательства	+				
Анализ предпринимательской среды	+				
Определение предпринимательских рисков					
Субъекты предпринимательской деятельности		+			

Современные организационно-правовые формы предпринимательской деятельности		+		
Механизм создания собственного дела в России		+		
Предпринимательские риски				
Финансовое обеспечение предпринимательской деятельности			+	
Договорные отношения предпринимателей с партнерами			+	
Финансирование предпринимательской деятельности				
Предпринимательские риски				+
Прекращение предпринимательских организаций				+
Вес КМ:	25	25	25	25

\$Общая часть/Для промежуточной аттестации\$

СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

I. Оценочные средства для оценки запланированных результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Индекс компетенции	Индикатор	Запланированные результаты обучения по дисциплине	Контрольная точка
ПК-2	ИД-1 _{ПК-2} Демонстрирует знания современных инструментов управления финансовыми активами и финансовыми рисками в рыночной экономике	Знать: методический инструментарий финансового менеджмента Уметь: использовать на практике знания о современных инструментах управления финансовыми активами и финансовыми рисками	Основы предпринимательства (Контрольная работа) Предпринимательские риски (Кейс (решение конкретных производственных ситуаций))
ПК-2	ИД-3 _{ПК-2} Формулирует основные задачи современного финансового менеджмента, основываясь на знании методического инструментария и анализе международных практик	Знать: современные инструменты управления финансовыми активами и финансовыми рисками Уметь: формулировать основные задачи современного финансового менеджмента, основываясь на знании методического инструментария и анализе международных практик	Определение предпринимательских рисков (Тестирование) Финансирование предпринимательской деятельности (Реферат)

II. Содержание оценочных средств. Шкала и критерии оценивания

КМ-1. Основы предпринимательства

Формы реализации: Устная форма

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 25

Процедура проведения контрольного мероприятия: Устный опрос

Краткое содержание задания:

Устный опрос по пройденному материалу.

Контрольные вопросы/задания:

Знать: методический инструментарий финансового менеджмента	<ol style="list-style-type: none">1. Понятие финансовой среды.2. Составляющие элементы финансовой среды.3. Микросреда и макросреда.4. Характеристика факторов микросреды предпринимательства: поставщики, посредники, конкуренты, покупатели, контактные аудитории.5. Характеристика факторов, составляющих макросреду предпринимательства: экономические, природные, научно-технические, политические и пр.6. Система неопределенности финансовой среды предпринимательской деятельности.7. Понятие предпринимательства.8. История развития капиталистического способа производства.
--	--

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

КМ-2. Определение предпринимательских рисков

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 25

Процедура проведения контрольного мероприятия: Письменное тестирование

Краткое содержание задания:

Выбрать правильный вариант ответа

Контрольные вопросы/задания:

<p>Знать: современные инструменты управления финансовыми активами и финансовыми рисками</p>	<p>1.Если инвестор сформировал портфель из государственных облигаций с целью получения стабильного высокого дохода, то по склонности к риску такого инвестора можно отнести к ... типу:</p> <ul style="list-style-type: none">а) Агрессивномуб) Умерено-агрессивномув) Консервативномуг) Нейтральному <p>2.Инвестиционный риск - это ...</p> <ul style="list-style-type: none">а) риск, возникающий в процессе инвестиционной деятельностиб) риск, связанный с вероятностью потерь финансовых ресурсовв) риск изменения стоимости активов или пассивов фирмы из-за будущих изменений курса валютыг) вероятность потерь вследствие неисполнения должником своих обязательств в результате изменения экономического состояния отрасли. <p>3.Виды инвестиционных рисков по источникам возникновения бывают:</p> <ul style="list-style-type: none">а) Законодательные, правовыеб) Политические, экономическиев) Социальные, экономические, политическиег) Систематические, несистематические <p>4.В чем заключается особенность несистематического риска?</p> <ul style="list-style-type: none">а) Актуален для инвестиционной деятельности всех форм инвестированияб) Тождественен чистому рискув) Характерен для конкретного объекта инвестирования или для конкретной деятельности инвестораг) Характерен только для акционерных обществ <p>5.Какой механизм применяется для устранения инвестиционных рисков?</p> <ul style="list-style-type: none">а) Продажа основных фондовб) Поиск инвесторовв) Диверсификацияг) Эмиссия акций
---	---

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

КМ-3. Предпринимательские риски

Формы реализации: Защита задания

Тип контрольного мероприятия: Кейс (решение конкретных производственных ситуаций)

Вес контрольного мероприятия в БРС: 25

Процедура проведения контрольного мероприятия: Решение кейса

Краткое содержание задания:

Фирма WALBRÜCK GmbH (Германия) более 20 лет специализируется на отопительном, обогревательном оборудовании, а также на оборудовании для сантехники, 45 производстве арматуры, принадлежностей для ванных комнат и водопроводной системы (краны, узлы, крепежные детали, душевое оборудование). Фирма предлагает свою продукцию как для домашних хозяйств, так и для различных компаний. Доля фирмы на внутреннем рынке — 29%, на рынке Франции — 3%, Австрии — 7,5%. Кроме того

WALBRÜCK GmbH имеет торгово-экономические связи с США и Канадой через местного дистрибьютора, который ежегодно закупает около 5% производимой продукции фирмы для продажи в этих странах (совокупная доля на местных рынках - 4%).

Суммарный ежегодный оборот компании превышает 50 млн. евро, а по указанным рынкам — 22 млн. евро.

Дифференциация продукции производится фирмой по размерам, цвету, стилю, отделке (металлической и пластиковой), что дает возможность занять более прочные рыночные позиции.

Недавно WALBRÜCK GmbH заказала исследование рынка России. Итогом этого исследования стали обнадеживающие результаты, которые побудили компанию к активному внедрению на российский рынок, наметив срок внедрения — один год.

Контрольные вопросы/задания:

Уметь: использовать на практике знания о современных инструментах управления финансовыми активами и финансовыми рисками	1.Выберите и обоснуйте метод проникновения и предложите пути нейтрализации рисков для компании
---	--

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

КМ-4. Финансирование предпринимательской деятельности

Формы реализации: Выполнение задания

Тип контрольного мероприятия: Реферат

Вес контрольного мероприятия в БРС: 25

Процедура проведения контрольного мероприятия: Подготовка и представление реферата в виде презентации

Краткое содержание задания:

Подготовка и представление реферата на одну из тем.

Контрольные вопросы/задания:

Уметь: формулировать основные задачи современного финансового менеджмента, основываясь на знании методического инструментария и анализе международных практик	<ol style="list-style-type: none">1. Принципы построения процесса организации страхования предпринимательских рисков.2. Принципы формирования информационной системы управления рисками.3. Программные продукты по управлению рисками.4. Рейтинговые агентства.5. Риск банкротства как основное проявление финансовых рисков.
---	---

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

3 семестр

Форма промежуточной аттестации: Зачет с оценкой

Процедура проведения

Проводится в устной форме по билетам в виде подготовки и изложения развернутого ответа.

1. Перечень компетенций/индикаторов и контрольных вопросов проверки результатов освоения дисциплины

1. Компетенция/Индикатор: ИД-1ПК-2 Демонстрирует знания современных инструментов управления финансовыми активами и финансовыми рисками в рыночной экономике

Вопросы, задания

1. Группы рисков по характеру финансовых последствий.
2. Риск-менеджмент: понятие и сущность, цели и задачи.
3. Хеджирование финансовых рисков.
4. Диверсификация финансовых рисков.
5. Трансферт финансовых рисков.

Материалы для проверки остаточных знаний

1. Схема коммерческого предпринимательства включает:

Ответы:

- а) приобретение товара;
- б) приобретение материалов;
- в) наем работников;
- г) получение услуг сторонних организаций.

2. Непосредственное отношение к фирме с позиции микросреды имеют:

Ответы:

- а) посредники;
- б) государственные учреждения;
- в) клиенты;
- г) работники предприятия.

3. К маркетинговым посредникам относятся:

Ответы:

- а) банки;
- б) рекламные агентства;
- в) страховые компании;
- г) склады.

4. По характеру воздействия на финансовые интересы фирмы контактные аудитории бывают:

Ответы:

- а) финансовые круги;
- б) нежелательные аудитории;
- в) СМИ;
- г) широкая публика;
- д) искомые аудитории.

5. Понятие «величины возможных колебаний прибыли» рассматривается в следующей теории риска:

Ответы:

- а) классическая;
- б) неоклассическая;
- в) КейнсианскаяТ

2. Компетенция/Индикатор: ИД-ЗПК-2 Формулирует основные задачи современного финансового менеджмента, основываясь на знании методического инструментария и анализе международных практик

Вопросы, задания

1. Экономическая сущность финансовой среды и предпринимательских рисков.
2. Микро- и макросреда предпринимательства: сущность, субъекты.
3. Основные теории предпринимательских рисков.
4. Классификация предпринимательских рисков.
5. Риск неплатежеспособности предприятия, риск снижения финансовой устойчивости предприятия.
6. Инфляционные, процентные, ценовые и налоговые риски.
7. Основные проявления банковских рисков. Валютный, депозитный и кредитный банковские риски.
8. Инвестиционные, инновационные и проектные риски.
9. Риски на макроуровне. Страновой, политический риск.
10. Основные риски микро- и макросреды предпринимательства.
11. Основные проявления рисков в микросреде предпринимательства.
12. Группировка рисков по возможности их страхования и прогнозирования.
13. Сущность, цели и задачи управления предпринимательскими рисками.
14. Этапы процесса управления финансовыми рисками предприятия.
15. Самострахование и прочие методы нейтрализации финансовых рисков (гарантии, компенсации, "премия за риск" и тд).
16. Страхование, самострахование и хеджирование: основные отличия.
17. Виды и формы страхования финансовых рисков.
18. Методы оценки возможного банкротства предприятия.
19. Использование моделей для оценки экономического потенциала предприятия: Альтман, Бивер, Спрингейт, Фридман и др.
20. Виды и финансовые аспекты реорганизации предприятия.
21. Управление риском снижения финансовой устойчивости предприятия. Риск банкротства.
22. Основные показатели эффективности инвестиционных проектов и методы их оценки.
23. Простые методы оценки эффективности инвестиционного проекта (PP, ARR, CC).
24. Показатели эффективности инвестиционных проектов, определяемые на основании использования концепции дисконтирования (NPV, IRR, PI)
25. Модель оценки капитальных активов (CAPM).
26. Финансовый риск-контроллинг.
27. Этапы проведения риск-анализа.

Материалы для проверки остаточных знаний

1. Развитие предпринимательства обусловлено следующими аспектами:

Ответы:

- а) льготный налоговый режим;
 - б) независимость хозяйствующих субъектов;
 - в) частная собственность;
 - г) стабильность государственной политики.
2. Признаками предпринимательства являются:

Ответы:

- а) самостоятельность;

- б) рисковая хозяйственная деятельность;
- в) долговременные стратегические способы действия;
- г) творческий поиск, новаторство.

3.К базовым (необходимым) свойствам предпринимательства относятся:

Ответы:

- а) владение ресурсами;
- б) лидерство;
- в) экономическая свобода;
- г) организационно-хозяйственное новаторство.

4.Технологическая (внешняя макросреда) ситуация отражает:

Ответы:

- а) уровень научно-технического развития;
- б) наличие правового поля деятельности;
- в) наличие инфраструктуры бизнеса;
- г) наличие платежеспособного спроса.

5.По назначению предпринимательскую деятельность можно разделить на:

Ответы:

- а) производственную;
- б) частную;
- в) финансовую;
- г) коллективную.

II. Описание шкалы оценивания

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Работа выполнена в рамках "продвинутого" уровня. Ответы даны верно, четко сформулированные особенности практических решений

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Работа выполнена в рамках "базового" уровня. Большинство ответов даны верно. В части материала есть незначительные недостатки

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Работа выполнена в рамках "порогового" уровня. Основная часть задания выполнена верно. на вопросы углубленного уровня

III. Правила выставления итоговой оценки по курсу

Оценка определяется по совокупности результатов текущего контроля успеваемости в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе для студентов НИУ «МЭИ».