

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ

Курганский государственный университет

*Кафедра «Финансы и кредит»*

ФИНАНСОВАЯ СРЕДА ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА И  
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ РИСКИ

Методические указания  
к выполнению самостоятельной работы  
для студентов специальности 080105 «Финансы и кредит»  
со специализацией «Финансовый менеджмент»  
очной и заочной форм обучения

Курган 2007

Кафедра: «Финансы и кредит»

Дисциплина: «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски» (специальность 080105)

Составила: канд. экон. наук, доцент

В.П. Петрова

Утверждены на заседании кафедры «Финансы и кредит» «27» сентября  
2007 г.

Рекомендованы методическим советом университета  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 2007 г.

## ВВЕДЕНИЕ

Учебная дисциплина «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски» - дисциплина специализации «Финансовый менеджмент» специальности «Финансы и кредит».

Целью самостоятельной работы является получение теоретических знаний и практических навыков в области оценки и учета экономического риска, необходимых экономисту, менеджеру при работе на предприятиях различных форм собственности.

Проведение самостоятельной работы по курсу включает следующие направления:

**1) планирование самостоятельной работы** – это процесс распределения основных видов самостоятельной работы в соответствии с логикой дисциплины, отраженной в тематическом плане.

### Тематический план

№№ п/п	Наименование тем	Количество часов		
		Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа
1	Среда предпринимательства	2	1	10
2	Риск как экономическая категория	4	2	10
3	Управление риском	4	2	10
4	Методы анализа и оценки риска	4	2	15
5	Экономические и психологические пределы риска	4	2	20
6	Учет риска при принятии финансовых решений	4	2	20
7	Пути снижения риска	4	2	20
8	Практика управления рисками на уровне предприятия	4	2	20
9	Финансовая безопасность предприятия	2	1	12
Итого		32	16	137

**2) организация самостоятельной работы** – это деятельность студента по отдельным формам самостоятельной работы:

- самостоятельное изучение разделов курса;
- внеаудиторная дополнительная работа.

### **3) контроль самостоятельной работы**

Самостоятельная работа призвана подготовить студента к сдаче зачета изучаемой дисциплины.

## **1. Методические указания по проведению самостоятельного изучения дисциплины**

### **1.1. Перечень учебно-методической литературы**

Для самостоятельного изучения дисциплины следует воспользоваться списком основной и дополнительной литературы, который приведен ниже:

#### **Основной список литературы**

1. Буянов В.П., Кирсанов К.А., Михайлов Л.М. Рискология (управление рисками): Учеб. пособие. - 2-е изд. испр. и доп. /В.П. Буянов, К.А. Кирсанов, Л.М. Михайлов. – М.: Издательство «Экзамен», 2003. – 384 с.
2. Гранатуров В.М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения: Учеб. пособие. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 1999. – 112 с.
3. Макаревич Л.М. Управление предпринимательскими рисками. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2006. – 448 с.
4. Минат В.Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски: Учеб. пособие для вузов / В.Н. Минат. – М.: Издательство «Экзамен», 2006. – 189 с.
5. Хохлов Н.В. Управление риском: Учеб. пособие для вузов. – М.: ЮНИТА-ДАНА, 2001. – 239 с.
6. Чернова Г.В. Практика управления рисками на уровне предприятия. – СПб: Питер, 2000. – 176 с.

#### **Дополнительный список литературы**

1. Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия. – К.: Эльга; Ника-Центр, 2004. – 784 с.
2. Боков В.В., Забелин П.В., Федцов В.Г. Предпринимательские риски и хеджирование в отечественной и зарубежной экономике: Учеб. пособие/ Академия русских предпринимателей. – М.: Издательство ПРИОР, 2000. – 128 с.
3. Грунин О., Грунин С. Экономическая безопасность организации. – СПб.: Питер, 2002. – 160 с.
4. Дубров А.М., Лагоша Б.А., Хрусталева Е.Ю. Моделирование рискованных ситуаций в экономике и бизнесе: Учеб. пособие / Под ред. Б.А. Лагоши. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 176 с.
5. Петрова В.П. Среда предпринимательства и предпринимательские риски: Учеб. пособие.- Курган: Изд-во Курганского гос. ун-та, 2006. – 98 с.
6. Уткин Э.А. Риск-менеджмент. – М.: Ассоциация авторов и издателей «ТАНДЕМ»; Издательство ЭКМОС, 1998. – 288 с.

### **1.2. Методические указания к самостоятельному изучению разделов дисциплины и текущему самоконтролю знаний**

При изучении материала следует сосредоточить свое внимание на следующих основных моментах разделов учебной дисциплины:

## **Тема 1. Среда предпринимательства**

### **Вопросы для самопроверки**

1. Дайте определение понятий «предпринимательская деятельность» и «предприниматель», отражая при этом сущность предпринимательства.
2. Какова роль менеджера в предпринимательской деятельности?
3. Перечислите основные характерные черты предпринимательства.
4. Что собой представляет финансовая микросреда предпринимательства? Дайте краткую характеристику ее основным субъектам.
5. Какие субъекты формируют финансовую макросреду предпринимательской деятельности? Дайте им краткую характеристику.

## **Тема 2. Риск как экономическая категория**

### **Вопросы для самопроверки**

1. Дайте определение понятию «риск». В чем заключается неоднозначность этого понятия?
2. Как Вы охарактеризуете сущность риска?
3. Какое место в выявлении сущности риска занимает понятие «неопределенность»? Каковы источники неопределенности в предпринимательской деятельности?
4. Что такое «ситуация риска», как она складывается в предпринимательстве? Что Вы можете сказать о риске как о ситуации, сложившейся на рынке?
5. Что понимается под «функцией риска», какие функции рисков Вы знаете?
6. Как можно классифицировать риски, исходя из их признаков?

## **Тема 3. Управление риском**

### **Вопросы для самопроверки**

1. Дайте определение понятиям «риск-менеджмент» и «технология риска-менеджмента».
2. Перечислите задачи, которые решает предприниматель в процессе управления риском.
3. Охарактеризуйте технологию управления риском в предпринимательской деятельности с позиции современного риск-менеджмента.
4. Что является объектом и субъектом управления риском?
5. Что понимается под «системой управления риском»? Как применяется системный подход в управлении предпринимательскими рисками?

## **Тема 4. Методы анализа и оценки риска**

### **Вопросы для самопроверки**

1. Какие этапы можно выделить в процессе прогнозирования рисков ситуации?

2. Дайте краткую характеристику качественной оценки рисков в предпринимательской деятельности. Какова цель такой оценки?
3. Перечислите и кратко охарактеризуйте методы, используемые при количественной оценке рисков в предпринимательской деятельности.
4. В чем заключается сущность анализа рисков в деятельности предприятия?
5. Какие потери могут возникнуть на предприятии в результате взаимодействия различных видов предпринимательских рисков?
6. Кратко охарактеризуйте известные Вам виды анализа предпринимательских рисков.

#### **Тема 5. Экономические и психологические пределы риска**

##### **Вопросы для самопроверки**

1. Дайте определение понятия «фонд риска».
2. Охарактеризуйте источники формирования фонда риска.
3. Какие виды риска целесообразно страховать?
4. Охарактеризуйте условия экономического предела риска.
5. Дайте характеристику основных типов отношения предпринимателя к риску.

#### **Тема 6. Учет риска при принятии управленческих решений**

##### **Вопросы для самопроверки**

1. Дайте характеристику методам принятия решений в условиях риска.
2. Кратко охарактеризуйте критерии, которые используются при принятии решений в условиях неопределенности.
3. Перечислите условия, при которых используются максиминный критерий Вальда, минимаксный критерий Сэвиджа, критерий пессимизма-оптимизма Гурвица.
- 4.

#### **Тема 7. Пути снижения риска**

##### **Вопросы для самопроверки**

1. Приведите классификацию методов управления рисками и кратко охарактеризуйте основные их виды.
2. Перечислите основные формы диверсификации рисков.
3. Как можно выбрать методы снижения риска?

#### **Тема 8. Практика управления рисками на уровне предприятия**

##### **Вопросы для самопроверки**

1. Что такое «программа управления риском», как она формируется?
2. Перечислите риски, которые учитываются в программе управления риском.
3. Приведите классификацию возможных убытков предприятия.

4. Дайте характеристику стадиям разработки программы управления рисками предприятия.
5. Перечислите и дайте характеристику этапам реализации основной стадии разработки и пересмотра программы управления рисками.

## **Тема 9. Финансовая безопасность предприятия**

### **Вопросы для самопроверки**

1. Приведите классификацию финансовых рисков предприятия.
2. Перечислите и кратко охарактеризуйте методы учета риска, используемые в процессе обеспечения финансовой безопасности предприятия.
3. Дайте характеристику механизмов нейтрализации финансовых рисков.

### **2. Внеаудиторная работа студентов**

Формы самостоятельной внеаудиторной работы студентов по курсу «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски»:

- 1) выполнение индивидуальной работы;
- 2) написание рефератов.

### **Индивидуальная работа**

Индивидуальная работа должна быть выполнена на примере конкретного предприятия.

К индивидуальной работе предъявляются следующие требования:

- выбирается конкретная проблема и материал, который необходим для ее описания;
- выбираются альтернативы ее решения;
- при выполнении работы должны быть определены варианты обстановки (т.е. факторы внешней среды, которые существенно влияют на альтернативы);
- используя методы, приемы моделирования и измерения риска выбрать ту альтернативу, которая остается предпочтительной в различных условиях;
- индивидуальная работа должна быть выполнена в соответствии с требованиями ГОСТа.

Объем индивидуальной работы 10-15 страниц машинописного текста.

### **Структура работы**

Индивидуальная работа состоит из следующих разделов.

Содержание.

1. Краткое описание предприятия. Описание проблемы.
2. Описание альтернатив решения проблемы.
3. Описание вариантов обстановки.
4. Учет риска при принятии решений:
  - максиминный критерий Вальда;
  - минимаксный критерий Сэвиджа;
  - критерий пессимизма-оптимизма Гурвица.

## 5. Составление ситуационного плана.

### Заключение.

#### 1. Описание предприятия. Описание проблемы

В данном разделе должна быть дана краткая характеристика предприятия, на базе которого выполняется индивидуальная работа. Основная цель – охарактеризовать предприятие и описать проблемы предприятия. Цель данного этапа - выявить наиболее значимую проблему для предприятия и описать ее.

#### 2. Описание альтернатив решения проблемы

Процесс анализа риска включает две основные процедуры:

- выявление возможных вариантов решения конкретной проблемы;
- определение наличия риска в имеющихся вариантах, другими словами, определение потенциальных последствий, которые могут наступить в результате реализации каждой из альтернатив.

Для выявления альтернатив достижения нужной цели целесообразно использовать некоторые правила.

1. При очень большом числе возможных вариантов целесообразно использовать правило разумной полноты совокупности альтернатив.

2. При ограниченном числе вариантов следует выявить все имеющиеся альтернативы решений.

3. Все возможные решения, которые выявлены, следует сопоставить между собой. А для того, чтобы операция могла быть произведена, необходимо описать альтернативы в одних и тех же условиях – ресурсных, временных, внешних ограничений и т.п. Соблюдение этого требования должно гарантировать одинаковые «стартовые» условия для каждой альтернативы.

Для выявления возможных решений проблемы применить методику «дерево решений». После того как построено поле решений данной проблемы, то есть, найдены возможные варианты достижения цели, следует определить наличие риска в имеющихся альтернативах. Под этим подразумевается выявление:

- потенциальных последствий, которые могут наступить в результате реализации данной альтернативы;
- побочных эффектов, способных оказать отрицательное воздействие.

#### 3. Описание вариантов обстановки

Решение проблемы может быть связано с неопределенностью, которая может возникнуть, например, из-за колебания спроса, возможности поступления на рынок изделий лучшего качества, неосведомленности людей, принимающих решение об условиях предстоящих действий. Каждому из вариантов решения проблемы соответствует определенный вид обстановки или их сочетание. Результаты выбираемых в этих условиях решений зависят от обстановки (например, от степени обеспеченности производства материальными ресурсами). В индивидуальной работе должны быть определены и описаны варианты обстановки, т.е. факторы внешней среды, которые влияют на альтернативные варианты решения проблемы.



#### 4. Учет риска при принятии решений

В общем виде постановка и решение проблемы может быть представлена следующим образом:

- имеется несколько возможных вариантов решений  $P_1, P_2 \dots P_m$ ;
- условия обстановки точно неизвестны, однако о них можно сделать предположения  $O_1, O_2, \dots O_n$ ;
- результат, так называемый выигрыш  $a_{ij}$ , соответствующий каждой паре сочетаний решений  $P$  и обстановки  $O$  может быть представлен в виде таблицы эффективности.

Оптимальным решением здесь будет то, для которого выигрыш окажется максимальным из минимальных при различных вариантах обстановки (максиминный критерий Вальда).

Далее на основании составленной таблицы эффективности рассчитывается с применением теории статистических решений риск, представляющий собой разность между ожидаемым результатом действий при наличии точных данных обстановки и результатом, который может быть достигнут, если данные эти не определены.

Составляется таблица показателей риска, которая дает представление о вероятностях достижения предполагаемого результата при выборе определенного решения и соответствующего ему варианта обстановки. Здесь оптимальным решением будет то, для которого риск, максимальный при различных вариантах обстановки, окажется минимальным (критерий минимаксного риска Сэвиджа).

Критерий пессимизма-оптимизма Гурвица используется, если требуется остановиться между линией поведения в расчете на худшее и линией поведения в расчете на лучшее.

В этом случае предпочтение отдается варианту решений, для которого окажется максимальным показатель  $G$ , определяемый по формуле:

$$G = (k \times \min a_{ij} + (1-k) \max a_{ij}),$$

где  $k$  – коэффициент, рассматриваемый как показатель оптимизма ( $0 \leq k \leq 1$ ), при  $k = 0$  – линия поведения в расчете на лучшее, при  $k = 1$  – в расчете на худшее.

$a_{ij}$  - выигрыш, соответствующий  $i$  –му решению при  $j$ -м варианте обстановки.

При  $k = 1$  критерий Гурвица совпадает с критерием Вальда.

В заключение данного раздела необходимо выбрать то решение, которое является предпочтительным.

#### 5. Составление ситуационного плана

Данный раздел посвящен созданию ситуационного плана, который предписывает, что должен делать специалист в той или иной ситуации и каких последствий следует ожидать в результате.

Общая схема составления ситуационного плана следующая:

- выявление основных факторов внешней среды и управляемой системы, влияющих на результаты деятельности в ситуации риска;
- установление масштабов возможного воздействия на процесс реализации решения и вероятности появления воздействия именно этих факторов;
- выявление потенциальных проблем и возможностей, которые могут возникнуть в ходе реализации рискованного решения, с количественной оценкой вероятности их появления и серьезности;
- определение наиболее вероятных причин основных потенциальных проблем и возможностей;
- выработка предупредительных и содействующих мероприятий;
- выработка подстраховывающих мероприятий;
- определение условий для введения в действие подстраховывающих мероприятий;
- определение ответственных лиц за реализацию.

## **Реферат**

### **Требования к рефератам**

Реферат представляет собой письменное изложение определенной темы, основанное на учебной и научной литературе. Студент должен проявить умение обобщать и интерпретировать литературные источники, систематизировать информацию, делать самостоятельные выводы.

Объем реферата устанавливается в зависимости от конкретной темы, но не может быть менее 20 страниц. Структура реферата состоит, как правило, из 3 разделов (глав), объем каждой из которых – 6-8 страниц. Главы допускается не разделять на параграфы.

Реферат должен включать введение, в котором обосновывается причина выбора темы работы, рассматривается ее актуальность, описываются литературные источники. Также по итогам работы студент должен написать заключение, в котором подвести итог проделанной работе, подчеркнуть основные идеи, высказать собственное мнение по изученному вопросу.

При написании реферата студент должен использовать не менее 5 литературных источников. Использование материалов сети Internet допускается помимо данного количества источников.

### **Тематика рефератов**

1. Политические риски.
2. Производственные риски.
3. Коммерческие риски.
4. Финансовые риски.
5. Страховой риск.
6. Страновой риск.
7. Валютный риск.

8. Налоговый риск.
9. Риск форс-мажорных обстоятельств.
10. Организационный риск.
11. Ресурсный риск.
12. Портфельный риск.
13. Кредитный риск.
14. Инновационный риск.
15. Экологический риск.
16. Транспортный риск.
17. Инвестиционный риск.
18. Торговые риски
19. Природно-естественные риски.
20. Риски ликвидности.
21. Инфляционный риск и дефляционные риски.
22. Имущественные риски.
23. Риск банкротства.
24. Риск кредитора.
25. Риск вкладчика.
26. Риск ипотечного агентства.
27. Кадровые риски.
28. Биржевые риски.
29. Риски снижения доходности.
30. Риск упущенной выгоды.
31. Региональный риск.
32. Юридические риски.
33. Проектные риски.
34. Внешнеторговые риски.
35. Ценовые риски.
36. Дебиторские риски.
37. Риск незавершенного строительства.
38. Банковские риски.
39. Риски сельского хозяйства.
40. Риски в строительном бизнесе.

### **3. Вопросы для подготовки к зачету по дисциплине**

- |    |  |                                 |
|----|--|---------------------------------|
| 1. | Характеристика предпринимательства.  | Структура предпринимательства.  |
| 2. | Макроэкономические факторы, влияющие на процесс предпринимательства.   | на процесс предпринимательства. |
| 3. | Влияние финансовой среды микро- и макроэкономического уровня на процесс предпринимательства.                                   |                                 |
| 4. | Понятие риска, его основные элементы и черты.  |                                 |
| 5. | Место и роль риска в предпринимательской деятельности предприятий и организаций различных форм собственности. Концепция риска. |                                 |

Социально-философский анализ риска. Проблемы риска в экономике России.

6. Причины и источники возникновения предпринимательских рисков. Виды и источники неопределенности.
7. Ранние и современные классификации рисков.
8. Количественный и качественный анализ конкретного вида риска.
9. Характеристика рисков в различных сферах предпринимательской деятельности.
10. Цель системы управления рисками. Основные принципы управления риском. Организация управления риском на предприятии.
11. Программа управления рисками (ПУР) на уровне предприятия. Процесс разработки ПУР.
12. Убытки предприятия и их классификация. Оценка возможных убытков предприятия.
13. Предварительная и основная стадии ПУР.
14. Оценка эффективности ПУР.
15. Стадии рассмотрения риска. Процесс анализа риска.
16. Метод построения дерева решений.
17. Фонд риска. Источники его формирования. Механизм страхования риска.
18. Основные причины, влияющие на восприятие риска людьми. Формирование рискованного сознания.
19. Принятие решений в условиях риска и неопределенности. Проблемы сравнительной оценки вариантов решений с учетом риска.
20. Риск и внешняя среда. Принятие предпринимательских решений с учетом субъективных факторов. Коллективный риск. Риск и стандартные решения. Риск и интуиция.
21. Основные методы снижения риска и их характеристика.
22. Выбор методов снижения риска с учетом его вида.
23. Сущность финансовой безопасности.
24. Система финансовой безопасности предприятия.
25. Субъекты и объекты безопасности.
26. Механизм обеспечения финансовой безопасности.
27. Прогнозирование рискованной ситуации.
28. Модель обеспечения безопасности предприятия.
29. Модель обеспечения безопасности основных фондов.
30. Модель обеспечения безопасности персонала предприятия.
31. Модель обеспечения безопасности конфиденциальной информации.
32. Общие подходы к оценке эффективности методов управления риском.
33. Экономические критерии оценки эффективности управления риском.
34. Анализ экономической эффективности страхования и самострахования.
35. Методика анализа. Результаты анализа.

Петрова Вера Павловна

ФИНАНСОВАЯ СРЕДА ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА И  
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ РИСКИ

Методические указания  
к выполнению самостоятельной работы  
для студентов специальности 080105 «Финансы и кредит»  
со специализацией «Финансовый менеджмент»  
очной и заочной форм обучения

Редактор Н.М. Кокина

---

Подписано к печати 07.11.07	Формат 60*84 1/16	Бумага тип. № 1
Печать трафаретная	Усл. печ. л. 1,0	Уч.- изд. л. 1,0
Заказ	Тираж 50	Цена свободная

---

Редакционно-издательский центр КГУ  
640669, г. Курган, ул. Гоголя, 25  
Курганский государственный университет