

Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)
Новороссийский филиал
Кафедра «Экономика, финансы и менеджмент»

СОГЛАСОВАНО

Заместитель директора по развитию
ООО "ИКИ "Промтехноэксперт"

А.А. Халезин

2020 г.



УТВЕРЖДАЮ

Директор филиала

Е.Н. Сеифриева

« 24 »

2020 г.



Зайковский Б.Б.

Управление рисками в корпорациях

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент профиль

«Корпоративное управление» (очное обучение)

*Рекомендовано Ученым советом Новороссийского филиала Финансового университета
протокол № 26 от 27 августа 2020 г.*

Одобрено кафедрой «Экономика, финансы и менеджмент»

протокол № 1 от 26 августа 2020 г.

Новороссийск 2020

Зайковский Б.Б. Управление рисками в корпорациях. Рабочая программа по направлению 38.03.02 «Менеджмент» профиль «Корпоративное управление», очная, заочная формы обучения - Новороссийск: Финансовый университет при Правительстве РФ, кафедра «Экономика, финансы и менеджмент», 2020. - 27 с.

Программа дисциплины «Управление рисками в корпорациях» предназначена для эффективной организации учебного процесса и включает содержание дисциплины, учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины, фонд оценочных средств для промежуточной аттестации, методические указания по освоению дисциплины, описание материально-технической базы.

Содержание рабочей программы дисциплины

1. Наименование дисциплины.....	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.....	3
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	4
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	4
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	7
5.1. Содержание дисциплины	7
5.2. Учебно-тематический план.....	4
5.3. Содержание семинаров, практических занятий.....	8
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	10
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	10
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	12
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	13
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	21
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	22
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	Ошибка!
Закладка не определена.	
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	24
11.1 комплект лицензионного программного обеспечения:.....	24
11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:	24
11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации.....	24
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	24

1. Наименование дисциплины

Управление рисками в корпорациях

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

3.

Дисциплина «Управление рисками в корпорациях» по направлению 38.03.02 «Менеджмент» профиль «Корпоративное управление» обеспечивает формирование следующих компетенций:

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции ¹	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКН-11	Способность анализировать рыночные и специфические риски при решении задач управления организацией	1. Демонстрирует знания математических методов, применяемых в менеджменте.	Знать: основные математические методы и модели, применяемые при управлении рисками в корпорациях; Уметь: применять теоретические знания математических методов и интерпретировать полученные результаты для принятия решений риск - менеджмента;
		2. Применяет математические методы и модели для обоснования принятия управленческих решений.	Знать: методы и модели диагностики, оценки и расчета уровня риска; приемы и способы снижения рисков при принятии управленческих решений в компании Уметь: применять математические модели и методы риск - менеджмента для решения задач управления финансовыми и нефинансовыми рисками, управления инновационно - инвестиционными проектами корпораций.
		3. Содержательно интерпретирует результаты, полученные при использовании математических моделей.	Знать: инструменты и методы формирования моделей управления рисками в различных сферах деятельности и на различных стадиях жизненного цикла корпораций Уметь: интерпретировать и анализировать результаты, получаемые при моделировании и разработке сценариев управления рисками, анализировать вероятностные распределения полученных результатов

ПКП-3	Владение методами и навыками разработки и организации процедур контроля в системе корпоративного управления (ПКП-3)	1.Применяет современные методы анализа действующей практики разработки и организации процедур контроля в системе корпоративного управления	Знать: современные методы оценки анализа действующей практики разработки и организации процедур контроля в системе корпоративного управления Уметь: применять современные методы анализа действующей практики разработки и организации процедур контроля в системе корпоративного управления
		2.Определяет способы организации деятельности органов корпоративного контроля в компании	Знать: способы организации деятельности органов корпоративного контроля в компании Уметь: определять способы организации деятельности органов корпоративного контроля в компании
		3.Организует эффективное взаимодействие органов корпоративного контроля и корпоративного управления с целью повышения результативности их деятельности	Знать: современные методы организации эффективного взаимодействия органов корпоративного контроля и корпоративного управления. Уметь: организовывать эффективное взаимодействие органов корпоративного контроля и корпоративного управления
ПКП-4	Способность к организации деятельности с целью эффективного управления акционерной (корпоративной) собственностью (ПКП-4)	1.Применяет современные методы управления акционерной (корпоративной) собственностью	Знать: современные методы управления акционерной (корпоративной) собственностью Уметь: применять современные методы управления акционерной (корпоративной) собственностью

	2.Организует взаимодействие органов корпоративного управления с целью эффективного управления акционерной (корпоративной) собственностью	Знать: современные методы организации эффективного взаимодействия органов корпоративного управления.; Уметь: организовывать эффективное взаимодействие органов корпоративного управления
	3.Организует мониторинг оценки практики управления акционерной (корпоративной) собственностью	Знать: технологии мониторинга оценки практики управления акционерной (корпоративной) собственностью Уметь: организовывать мониторинг оценки практики управления акционерной (корпоративной) собственностью

3.Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление рисками в корпорациях» относится к модулю дисциплин по выбору, углубляющих освоение профиля, образовательной программы по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», профиль «Менеджмент организации».

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Очная форма обучения, 2020 год приема

Таблица 1

Вид учебной работы по дисциплине	Всего в з/е и часах	Семестр 6 (в часах)	Семестр 7 (в часах)
Общая трудоёмкость дисциплины	6/216	108	108
<i>Контактная работа - аудиторные</i>	100	50	50
<i>Лекции</i>	32	16	16
<i>Семинары, практические занятия</i>	68	34	34
Самостоятельная работа	116	58	58
Вид текущего контроля	Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание	
Вид промежуточной аттестации	Экзамен\зачет	зачет	экзамен

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Понятие и классификация рисков

Предмет и задачи курса. Понятие неопределенности, угроз и рисков. Виды неопределенности. Значение и влияние риска на деятельность корпорации

Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска. Основные концепции риска. Отношения и подходы к риску компании. Причины и источники возникновения рисков в корпорации. Объективная и субъективная стороны риска. Виды рисков. Классификация рисков месту возникновения, по уровню опасности, по субъектам хозяйственной деятельности, по уровням жизненного цикла корпорации. Риски простые и сложные, функциональные риски. Систематический и несистематический риск. Классификация финансовых рисков.

Тема 2. Диагностика рисков

Методические аспекты диагностики рисков. Стандарты управления рисками. Методы и инструменты диагностики. Экспресс-диагностика. Прогноз- диагностика. Основные процедуры диагностики корпоративных рисков.

Классификация факторов риска. Методы (способы) идентификации рисков. Идентификатор рисков. Картографирование рисков. Сигнальные карты рисков. Карта индивидуального риска. Особенности диагностирования и картографирования рисков в российских корпорациях.

Тема 3. Методы анализа рисков. Расчет уровня риска

Принципы анализа рисков. Идентификация возможных областей возникновения рисковых ситуаций. Метод аналогии в управлении риском. Метод балльной оценки риска. Определение списка факторов, определяющих степень риска проекта. Разработка состава показателей, характеризующих влияние на риск. Сбалансированная система показателей.

Качественный анализ рисков. Методы качественной оценки рисков. Количественный анализ рисков. Методы количественной оценки рисков. Оценка влияния каждого показателя по методу дерева решений в управлении риском. Метод Монте-Карло (статистических испытаний). Методы экспертных оценок риска. Метод "Дельфи". Координация (согласование) мнений экспертов. Методы портфолио. Моделирование риска. Модели экономического анализа рисков.

Определение условий экономической безопасности и устойчивости корпорации, уровни риска. Ранжирование рисков, границы рисков, шкала границ риска. Зоны риска и кривая риска.

Тема 4. Критерии и методы оценки риска

Оценка риска. Оценка полезности и меры риска. Качественная и количественная оценка риска и возможности их применения.

Обоснование критериальных показателей оценки риска, вероятность и достоверность оценки. Виды потерь и их источники. Варианты оценки потерь в зависимости от формы деятельности. Типичные и специфические риски в деятельности корпораций. Прямые и косвенные показатели оценки риска. Классификация методов оценки рисков.

Тема 5. Риск - менеджмент в корпорации

Теория управления рисками. Цели и задачи управления рисками. Принципы управления рисками. Внешний и внутренний мониторинг рисков. Функции управления рисками. Планирование в системе управления рисками. Основные этапы риск - менеджмента. Организация службы риск - менеджмента.

Приемы и способы снижения рисков. Уход от рисков, минимизация рисков, передача рисков, принятие рисков. Методы управления рисками в различных сферах деятельности и на различных стадиях жизненного цикла корпораций. Диверсификация, лимитирование, страхование и хеджирование. Виды страхования рисков: сострахование, двойное страхование, перестрахование, самострахование.

Методы передачи рисков, компенсация рискованных потерь, создание запасов и резервов на покрытие рисков.

Тема 6. Система управления финансовыми рисками корпорации

Характеристика финансовых рисков и их место в системе рисков корпорации. Классификация финансовых рисков по различным параметрам. Ценовые риски. Кредитные риски: прямой, риск дефолта по ценным бумагам, риск неисполнения обязательств, риски по производным финансовым инструментам, расчетный риск. Операционные риски. Налоговые риски. Инвестиционные риски. Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов. Риск финансового мошенничества (fraudinvestigationrisk) в корреспонденции с нормами УК РФ.

Финансовое состояние корпорации и риск банкротства. Основные направления восстановления платежеспособности и снижения риска банкротства корпорации.

Тема 7. Нефинансовые риски корпорации

Виды и классификация нефинансовых рисков: производственные, технико - технологические, информационные, правовые, кадровые, экологические, репутационные, политические, социальные и др. Риски корпоративного управления и государственного

регулирования.

Технологии и стандарты управления нефинансовыми рисками. Нефинансовые риски корпорации при принятии инвестиционных решений. Риски текущей производственной деятельности. Риски технико - технологических преобразований и реформирования организационно - правовой структуры корпорации.

Оценка нефинансовых рисков. Включение нефинансовых рисков в общую систему управления рисками корпорации. особенности управления нефинансовыми рисками

Тема 8. Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов

Риск инновационно- инвестиционной деятельности. Источники неопределенности инвестиционной деятельности. Цикл управления рисками инновационно-инвестиционной деятельности. Задачи управления рисками в инновационно-инвестиционной деятельности.

Собственный риск проекта. Корпоративный, или внутрифирменный, риск. Рыночный риск.

Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов определенности). Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев (scenarioanalysis). Определение вариантов изменений ключевых исходных показателей (пессимистический, наиболее вероятный и оптимистический). Анализ вероятностных распределений полученных результатов.

5.2. Учебно-тематический план

Очная форма обучения, 2020 год приема

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах					Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа			Занятия в интерактивных формах		
			Общая	Лекции	Практические и семинарские занятия			
1.	Понятие и классификация рисков	25	12	4	8	4	13	опрос, решение тестовых заданий
2.	Диагностика рисков	24	12	4	8	4	12	опрос, решение кейсов и практических заданий
3.	Методы анализа рисков. Расчет уровня риска	27	12	4	8	4	15	опрос, решение тестовых и практических заданий

4.	К ритерии и методы оценки риска	24	12	4	8	4	12	опрос, решение тестовых и практических заданий
5.	Риск - менеджмент в корпорации	23	13	4	8	4	11	опрос, решение тестовых, практических заданий
6.	С истема управления финансовыми рисками корпорации	22	13	4	8	4	10	опрос, решение практических заданий
7.	Нефинансовые риски корпорации	29	13	4	8	4	17	опрос, решение тестовых и практических заданий
8.	Управление рисками инновационно-инвестиционны х проектов	28	13	4	8	4	16	опрос, решение тестовых и практических заданий
В целом по дисциплине		216	100	32	68	32	116	Согласно учебному плану: расчетно-аналитическая работа
Итого в %						50%		

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Понятие и классификация рисков	1. Понятие риска в научном и прикладном значениях. Понятие неопределенности, угроз и рисков 2. Классификация рисков по месту возникновения, по уровню опасности, по субъектам хозяйственной деятельности, по уровням жизненного цикла корпорации 3. Модели поведения и особенности управления риском в компании на разных этапах ее жизненного цикла. Рекомендуемая литература: 8.1; 8.2, 8.3	Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Сравнительный анализ отношения компаний к риску и подходы к управлению рисками в российской и зарубежной моделях корпоративного управления, решение тестовых заданий.
	4. Организационно-экономические и правовые аспекты возникновения рисков в корпоративных организациях, и их последствия Рекомендуемая литература: 8.1; 8.2, 8.3	

<p>Диагностика рисков</p>	<p>1. Методические аспекты диагностики рисков. Методы и инструменты диагностики 2.Классификация факторов риска. Управленческие инструменты и механизмы, обеспечивающие эффективную диагностику рисков. 3. Методы диагностики рисков; Установление актуального рискового профиля 4.Этапы диагностики рисков. Зоны риска. Понятие приемлемого риска. Картографирование рисков Рекомендуемая литература: 8.1; 8.2, 8.3</p>	<p>Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Решение тестовых заданий. Составление сравнительной таблицы, отражающей сравнительный анализ нормативно-правовых документов действующих публичных корпораций, входящих в Топ-100</p>
<p>Методы анализа рисков. Расчет уровня риска</p>	<p>1. Принципы анализа рисков. Количественные и качественные показатели и методы анализа рисков корпорации 2.Показатели колеблемости (вариации); Абсолютные показатели колеблемости (вариации) Метод анализа чувствительности в управлении риском 3. Рисковость актива и портфеля. Измерение систематического риска. Бета-коэффициент; Метод сценариев оценки риска 4.Уровень риска и ожидаемая доходность, премия риска. Количественный анализ рисков. Методы (модели) количественной оценки рисков Рекомендуемая литература: 8.1; 8.2, 8.3</p>	<p>Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Какую дополнительную информацию дает коэффициент вариации по сравнению с дисперсией. Решение тестовых и практических заданий</p>
<p>Критерии и методы оценки риска</p>	<p>1.Качественная и количественная оценка риска и возможности их применения Коэффициент награды за риск (индекс Трейнора) Реком. источники из 9 раздела: 5, 7, 8 2.Оценка уровня премий за акционерный риск. Модель CAPM Реком. источники из 9 раздела: 7, 8, 13 Показатель VALUE AT RISK (VAR) 2. Диверсификация риска; Портфельный анализ - матрица (модель) БКГ. Рекомендуемая литература: 8.1; 8.2, 8.3</p>	<p>Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Решение тестовых и практических заданий</p>
<p>Риск - менеджмент в корпорации</p>	<p>1. Цели и задачи, принципы управления рисками в корпорации. Субъекты и объекты риск - менеджмента 2. Инструменты повышения качества процесса корпоративного управления в системе 3. Рекомендуемая литература: 8.1; 8.2, 8.3 4. Оценка ожидаемого экономического эффекта от принятия решений, направленных на повышения качества процесса корпоративного управления Рекомендуемая литература: 8.1; 8.2, 8.3</p>	<p>Опрос. Разбор тестовых заданий. Решение практических задач Дискуссия на тему «Выбор инструментов и методов управления рисками в корпорации»</p>
<p>Система</p>	<p>1. Финансовые риски и их место в системе рисков</p>	<p>Опрос. Решение</p>

управлени я финансовы ми рисками корпораци и	<p>корпорации.</p> <p>Особенности и цели проведения финансового анализа рисков корпоративных организаций</p> <p>2. Классификация и характеристика финансовых рисков по различным параметрам.</p> <p>Инструменты снижения финансового риска: опционы, фьючерсы</p> <p>3. Финансовое состояние корпорации и риск банкротства</p> <p>Рекомендуемая литература: 8.1; 8.2, 8.3</p>	практических задач и типовых ситуаций.
Нефинансо вые риски корпораци и	<p>1. Понятие и классификация нефинансовых рисков корпорации.</p> <p>Основные подходы к оценке нефинансовых рисков. 2.</p> <p>Нефинансовые риски корпорации при принятии инвестиционных решений. Процентный, валютный, кредитный риски</p> <p>Рекомендуемая литература: 8.1; 8.2, 8.3</p>	Проведение дискуссии по моделированию проблемных ситуаций и принятию решений в компаниях на тему: «Как безболезненно избавиться от сотрудников, составляющих группу риска. Меры снижения риска, связанного с психологическими особенностями поведения работников».
Управлени е рисками инновацио нно- инвестици онных проектов	<p>1. Риски инновационно- инвестиционной деятельности. Источники неопределенности инвестиционной деятельности</p> <p>2. Этапы и организация риск - менеджмента инвестиционного проекта</p> <p>Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев. Метод построения дерева событий. Метод «события - последствия». Метод деревьев отказов. Методы количественного риск - анализа инвестиционного проекта</p> <p>Рекомендуемая литература: 8.1; 8.2, 8.3</p>	Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Анализ юридической основы для проведения контроля: учредительные документы выбранной корпорации, решения общих собраний акционеров, решения советов директоров и других уполномоченных субъектов корпоративного управления, находящиеся в открытом доступе, а также уголовно- процессуальный кодекс.

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
1. Понятие и классификация	Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска.	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы

рисков	Основные концепции риска. Отношения и подходы к риску компании.	и нормативного материала, подготовка к дискуссии по проблемным вопросам темы
2.Диагностика рисков	Экспресс-диагностика. Прогноз- диагностика. Сигнальные карты рисков. Карта индивидуального риска.	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы и нормативного материала; подготовка к дискуссии по проблемным вопросам темы. Знакомство с аналитическими информационными и правовыми системами.
3.Методы анализа рисков. Расчет уровня риска	Используя открытые информационные источники (печатные издания. интернет-ресурсы) выбрать для анализа разработки и принятия управленческих решений действующую публичную корпорацию, входящую в Топ-100 крупнейших по капитализации публичных компаний России на последнюю отчетную дату по данным экспертов рейтингового агентства «РИА Рейтинг». Проанализировать систему риск-менеджмента. Сформулировать принципы анализа рисков в корпорации.	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы и нормативного материала; подготовка к дискуссии по проблемным вопросам темы
4.Критерии и методы оценки риска	Обосновать критериальные показатели оценки риска для выбранной корпорации, вероятность и достоверность оценки. Оценить возможные виды потерь и их источники. Типичные и специфические риски в деятельности корпораций	Подготовка к практическим занятиям, изучение нормативных документов, основной и дополнительной литературы Подготовка к дискуссии по проблемным вопросам темы. Использование аналитических информационных систем для поиска информации для выполнения практических заданий.
5.Риск - менеджмент в корпорации	Разработать проект оценки системы риск - менеджмента выбранной корпорации. Проанализировать методы управления рисками в различных сферах деятельности корпорации и на различных стадиях ее жизненного цикла.	Подготовка к практическим занятиям, выступлений по проблеме экономического обоснования управленческих решений. Расчет ключевых экономических показателей при реализации управленческих решений
6.Система управления финансовыми рисками корпорации	Используя метод экспертных процедур оценить кредитные риски: прямой, риск дефолта по ценным бумагам, риск неисполнения обязательств, риски по производным финансовым инструментам, расчетный риск для действующей публичной корпорации, входящей в Топ-100 крупнейших по	Подготовка к практическим занятиям. Подготовка анализа финансового состояния корпорации с позиций управления собственностью акционеров. Методы управления рисками в различных сферах деятельности

	капитализации публичных компаний России	и на различных стадиях жизненного цикла корпораций. Участие в НИРС
7. Нефинансовые риски корпорации	Риски текущей производственной деятельности. Риски технико - технологических преобразований и реформирования организационно - правовой структуры корпорации. Оценить нефинансовые риски выбранной компании. Оценить включенность нефинансовых рисков в общую систему управления рисками корпорации. Исследовать особенности управления нефинансовыми рисками	Подготовка к практическим занятиям, выступлений по проблеме принятия управленческих решений в условиях неопределенности и риска.
8. Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов	Рассчитать риск проекта (материал взять из открытых источников), действующей публичной корпорации, входящей в Топ-100 крупнейших по капитализации публичных компаний России	Подготовка к практическим занятиям, выступлений по проблеме экономического обоснования управленческих решений. Подготовка проекта «Системы риск-менеджмента в российских корпорациях» Участие в НИРС

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Тематика домашнего творческого задания:

1. Понятие риска в научном и прикладном значениях
2. Субъективная основа предпринимательского риска. Типы отношения к риску ЛПР
3. В чем различие между чистыми и спекулятивными рисками. Назовите примеры тех и других
4. Выявление потенциальных областей риска, диагностика и оценка возможности предотвращения или минимизации возникновения рисков
5. Управленческие инструменты и механизмы, обеспечивающие эффективную диагностику рисков.
6. Определение рискового спектра компании. Понятия: рисковое поле, рисковый ландшафт, рисковый профиль
7. Установление актуального рискового профиля
8. Метод сценариев оценки риска
9. Оценка влияния каждого показателя по методу дерева решений в управлении риском
10. Метод Монте-Карло (статистических испытаний)
11. Методы экспертных оценок риска. Метод "Дельфи".
12. Координация (согласование) мнений экспертов.
13. Что представляет собой расчет индекса Трейнора. С какой целью он рассчитывается
14. Размер премии за риск инвестирования в акционерный капитал, ERP-ImpliedEquityRiskPremium

15. Избежание риска как наиболее простой метод управления рисками, выбор мероприятий
 16. Принятие (сохранение) риска, оправданность выбора
 17. Принципы стратегии риск-менеджмента: принцип максимизации, принцип минимизации, принцип адекватности, принцип принятия
 18. Правила стратегии риск-менеджмента: максимум выигрыша, оптимальная вероятность результата, оптимальная колеблемость результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска.
 19. Эвристические правила риск - менеджмента
 20. Особенности и цели проведения финансового анализа рисков корпоративных организаций
 21. Факторы, влияющие на уровень финансовых рисков корпорации: объективные и субъективные.
 22. Финансовое состояние корпорации и риск банкротства. Основные направления восстановления платежеспособности и снижения риска банкротства корпорации.
 23. Определение предельно допустимого уровня финансовых рисков по отдельным финансовым операциям и видам финансовой деятельности корпорации
 24. Риски корпоративного управления и государственного регулирования
 25. Нефинансовые риски корпорации при принятии инвестиционных решений
 26. Риски технико - технологических преобразований и реформирования организационно - правовой структуры корпорации
 27. Риски инновационно- инвестиционной деятельности. Источники
 28. Этапы и организация риск - менеджмента инвестиционного проекта
 29. Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев
- Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях департамента.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Перечень вопросов к зачету.

1. Понятие риска в научном и прикладном значениях
2. Субъективная основа предпринимательского риска. Типы отношения к риску ЛПР
3. Отношение компаний к риску и подходы к управлению рисками. Толерантность к риску
4. Отношение компаний к риску и подходы к управлению рисками. Толерантность к риску
5. В чем различие между чистыми и спекулятивными рисками. Назовите примеры тех и других
6. Какие классификации рисков Вам известны
7. Выявление потенциальных областей риска, диагностика и оценка возможности предотвращения или минимизации возникновения рисков
8. Управленческие инструменты и механизмы, обеспечивающие эффективную

диагностику рисков.

9. Этапы диагностики рисков компании
10. Определение рискового спектра компании. Понятия: рисковое поле, рисковый ландшафт, рисковый профиль
11. Установление актуального рискового профиля
12. Абсолютные показатели колеблемости (вариации)
13. Рисковость актива и портфеля
14. Метод анализа чувствительности в управлении риском.
15. Метод сценариев оценки риска
16. Количественный анализ рисков. Методы (модели) количественной оценки рисков
17. Оценка влияния каждого показателя по методу дерева решений в управлении риском
18. Метод Монте-Карло (статистических испытаний)
19. Методы экспертных оценок риска. Метод "Дельфи".
20. Координация (согласование) мнений экспертов.
21. Что представляет собой расчет индекса Трейнора. С какой целью он рассчитывается
22. Ставка свободная от риска. Доходность безрисковых активов
23. Премия риска рыночного портфеля
24. Размер премии за риск инвестирования в акционерный капитал, ERP-ImpliedEquityRiskPremium
25. Методы, используемые на этапе выявления рисков
26. Избежание риска как наиболее простой метод управления рисками, выбор мероприятий
27. Принятие (сохранение) риска, оправданность выбора
28. Принципы стратегии риск-менеджмента: принцип максимизации, принцип минимизации, принцип адекватности, принцип принятия
29. Правила стратегии риск-менеджмента: максимум выигрыша, оптимальная вероятность результата, оптимальная колеблемость результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска.
30. Эвристические правила риск -менеджмента
31. Особенности и цели проведения финансового анализа рисков корпоративных организаций
32. Факторы, влияющие на уровень финансовых рисков корпорации: объективные и субъективные.
33. Финансовое состояние корпорации и риск банкротства. Основные направления восстановления платежеспособности и снижения риска банкротства корпорации.

Перечень вопросов к экзамену.

34. Понятие риска в научном и прикладном значениях
35. Субъективная основа предпринимательского риска. Типы отношения к риску ЛПР
36. Отношение компаний к риску и подходы к управлению рисками. Толерантность к риску
37. Отношение компаний к риску и подходы к управлению рисками. Толерантность к риску
38. В чем различие между чистыми и спекулятивными рисками. Назовите примеры тех и других
39. Какие классификации рисков Вам известны

40. Выявление потенциальных областей риска, диагностика и оценка возможности предотвращения или минимизации возникновения рисков
41. Управленческие инструменты и механизмы, обеспечивающие эффективную диагностику рисков.
42. Этапы диагностики рисков компании
43. Определение рискового спектра компании. Понятия: рисковое поле, рисковый ландшафт, рисковый профиль
44. Установление актуального рискового профиля
45. Абсолютные показатели колеблемости (вариации)
46. Рисковость актива и портфеля
47. Метод анализа чувствительности в управлении риском.
48. Метод сценариев оценки риска
49. Количественный анализ рисков. Методы (модели) количественной оценки рисков
50. Оценка влияния каждого показателя по методу дерева решений в управлении риском
51. Метод Монте-Карло (статистических испытаний)
52. Методы экспертных оценок риска. Метод "Дельфи".
53. Координация (согласование) мнений экспертов.
54. Что представляет собой расчет индекса Трейнора. С какой целью он рассчитывается
55. Ставка свободная от риска. Доходность безрисковых активов
56. Премия риска рыночного портфеля
57. Размер премии за риск инвестирования в акционерный капитал, ERP-ImpliedEquityRiskPremium
58. Методы, используемые на этапе выявления рисков
59. Избежание риска как наиболее простой метод управления рисками, выбор мероприятий
60. Принятие (сохранение) риска, оправданность выбора
61. Принципы стратегии риск-менеджмента: принцип максимизации, принцип минимизации, принцип адекватности, принцип принятия
62. Правила стратегии риск-менеджмента: максимум выигрыша, оптимальная вероятность результата, оптимальная колеблемость результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска.
63. Эвристические правила риск -менеджмента
64. Особенности и цели проведения финансового анализа рисков корпоративных организаций
65. Факторы, влияющие на уровень финансовых рисков корпорации: объективные и субъективные.
66. Финансовое состояние корпорации и риск банкротства. Основные направления восстановления платежеспособности и снижения риска банкротства корпорации.
67. Определение предельно допустимого уровня финансовых рисков по отдельным финансовым операциям и видам финансовой деятельности корпорации
68. Инструменты снижения финансового риска: опционы, фьючерсы.
69. Хеджирование как инструмент управления финансовыми рисками
70. Хеджирование с помощью фьючерсных контрактов
71. Хеджирование с использованием обменных контрактов (сделки СВОП)
72. Характеристика основных нефинансовых рисков корпорации

73. Риски корпоративного управления и государственного регулирования
74. Нефинансовые риски корпорации при принятии инвестиционных решений
75. Риски текущей производственной деятельности
76. Риски технико -технологических преобразований и реформирования организационно -правовой структуры корпорации
77. Оценка нефинансовых рисков
78. Риски инновационно-инвестиционной деятельности. Источники неопределенности инвестиционной деятельности.
79. Этапы и организация риск -менеджмента инвестиционного проекта
80. Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев

Пример экзаменационного билета

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования «Финансовый университет при Правительстве РФ» Новороссийский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика, финансы и менеджмент»

Дисциплина «Управление рисками в корпорациях»

Форма обучения заочная

Семестр 7

Направление 38.03.02 «Менеджмент» Профиль «Корпоративное управление»

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

1. (15 баллов) Охарактеризуйте порядок принятия решения о сдаче в аренду объекта и имущественного комплекса акционерного общества с участием государства.

2. (15 баллов) Какие принципы социальной ответственности корпораций Вы знаете. Как их использовать при разработке стратегии развития корпорации?

3. Задача (30 баллов) Разработать план приватизации предприятия. Объектом приватизации является Государственное унитарное предприятие Московской области «ПОДОЛЬСКОЕ ЛЕСОТОПЛИВНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ" расположенное на территории города Подольск.

ГУП МО «Подольское лесотопливное предприятие» осуществляет деятельность по хранению и реализации топлива, предприятие специализируется на продаже оптом и в розницу угля, торфа и торфо-брикета. В хозяйственном ведении предприятия находится 13 объектов недвижимого имущества, общей площадью 8 тыс. кв.м., включающих в себя Административное здание, Здание гаража, Открытая железобетонная площадка, ЖД подъездной путь.

Площадь 3 земельных участков находящихся в пользовании предприятия - 2,92 га. На предприятии трудятся 16 человек. На территории предприятия размещены складские, производственные и автостоянки для хранения и осуществления оптом и в розницу угля, торфа и торфо-брикета.

Предприятие несколько раз, выступало в качестве ответчика по долгам в Арбитражном суде и требованиям признания его банкротом. У предприятия возникли долги по эксплуатации, ремонту и восстановлению и обслуживанию территории и транспортных расходов перед рядом юридических лиц, а также имеющиеся долги по зарплате перед работниками предприятия. Убыток от продаж компании ГУП МО ПЛТП за 2018 год составил

2,27 млн. руб. против прибыли в 275,00 тыс. руб. годом ранее.

На основании всего выше указанного, на предприятии сложилась неблагоприятная хозяйственно-экономическая ситуация и предприятие не регулярно и исключительно частично, выплачивает имеющиеся задолженности, определенные на основании оказанных услуг предприятию по договорам и подтвержденные в судебном порядке.

Балансирует на грани признания его полностью несостоятельным, банкротом, в совокупности с имеющимся долгом по зарплате сотрудникам, что может спровоцировать массовое увольнение сотрудников до 90 % состава, остановку работы предприятия, отсутствие возможности работы по заключенным ранее договорам на поставку продукции.

Подготовил: _____ (Зайковский Б.Б.)

Утверждаю:

Зав. кафедрой _____ (Четошникова Л.А.)

Дата «__» _____ 20__ г.

Примеры оценочных средств для проверки каждой компетенции, формируемой дисциплиной.

Компетенция	Типовые задания
ПКН – 11 Способность анализировать рыночные и специфические риски при решении задач управления организацией	<p>1. Использует знания инструментария риск-менеджмента для выявления факторов риска внешней и внутренней среды организации и обоснования измерения риска.</p> <p>Задания:</p> <p>Задание 1. Тесты:</p> <p>1. Многовариантное, с точки зрения уровней риска и доходности, распределение не коррелирующих между собой направлений (проектов) операционной, финансовой и инвестиционной деятельности организаций называется</p> <p>2. — это часть чистой прибыли акционерного общества, которую оно распределяет между акционерами (обладателями акций) и выплачивает им ежегодно в соответствии с имеющимися у них акциями с учетом достоинства акций.</p> <p>3. Производный, т.е. образованный от основных (акций, облигаций, контрактов) финансовый инструмент – это</p> <p>4. Перерасчет (приведение) стоимости прогнозируемых денежных потоков на момент времени, в который принимается решение об осуществлении такого пересчета или иной момент времени определенный лицом принимающим решение называется</p> <p>5. — это мера разброса случайной величины, то есть отклонения от наиболее вероятного значения.</p> <p>Задание 2. Тесты:</p> <p>1. Дивиденд за год, рассчитанный в процентах к рыночной цене, называется</p> <p>2. — это схематическое представление процесса</p>

принятия управленческих решений по определенной проблеме, изображаемое графически в виде древовидной структуры.

3. Ценная бумага в виде долгосрочного обязательства, составленного в письменном виде по определенной форме – это

4. Мера зависимости рыночной цены облигации от изменения процентной ставки называется

5. — это показатель фондового рынка, отражающий весь спектр обращающихся на нем ценных бумаг.

Задание 3. Тесты:

1. Увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества), называется

2. — это показатель, отражающий использование биржевого механизма уменьшения риска.

3. Показатель динамики, увеличения или уменьшения цен, характеризующий относительное изменение цен за определенный период – это

4. Ценные бумаги, выпускаемые акционерными обществами без установленного срока обращения, называются

5. — это любое лицо, имеющее доступ к конфиденциальной информации о делах фирмы благодаря своему служебному положению и родственным связям.

Задание 4. Тесты:

1. Система организации деятельности, при которой ведущая роль и регламентирующая власть принадлежат объединенным профессиональным организациям работодателей, собственников или наемных работников, называется

2. — это контракты, которые дают право, но не обязательство произвести куплю или продажу определенного актива по определенной цене в определенные сроки.

3. Уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов денежных средств или увеличения обязательств организации приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества) – это

4. Рост во времени вложенной денежной суммы в результате реинвестирования получаемых на нее процентов, называется

5. — это свободный капитал субъекта экономики в форме денежных средств, иных финансовых активов, материальных и нематериальных ценностей вкладываемый в объекты предпринимательской и иных видов деятельности, целях получения прибыли (дохода) путем создания нового или развития действующего бизнеса либо в целях сохранения этого капитала от возможных его потерь либо для достижения

положительного социального эффекта.

Задание 5. Тесты:

1. Вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь (снижения прибыли, доходов, потери капитала и т.п.) в ситуации неопределенности условий финансовой деятельности организации, называется

2. — это биржевая или внебиржевая сделка о продаже наличного товара или валюты, предусматривающая срочную поставку и оплату.

3. 1) одновременная покупка и продажа фьючерсных контрактов на один и тот же товар с разными сроками поставки; 2) одновременная покупка и продажа опционов одного типа по разным ценам или с разным периодом истечения срока; 3) размах колебаний цен – это

4. Ставка, по которой центральный банк представляет кредиты коммерческим банкам по межбанковским ссудам, называется

5. — разделение, дробление нерелизованных акций корпораций, акционерной компании на большое число менее крупных акций с целью облегчения их распространения.

2. Проводит идентификацию рисков по функциям и направлениям деятельности организации.

Задача 1. Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 150 тыс. руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 16,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 20,0 тыс. руб. Какой проект выбрать?

Задача 2. Акционерному обществу предлагаются два рискованных проекта:

Заданные параметры	Проекты					
	Проект 1			Проект 2		
Вероятность события	0,2	0,5	0,3	0,3	0,3	0,4
Наличные поступления, млн. руб.	40	60	70	0	60	100

Учитывая, что фирма имеет долг в 90 млн. руб., какой проект должны выбрать акционеры и почему?

Задача 3. Необходимо определить степень согласованности мнения пяти экспертов, результаты ранжирования которыми семи объектов приведены в табл.

Номер объекта экспертизы	Оценка эксперта					Сумма рангов	Отклонение от среднего	Квадрат отклонения
	1	2	3	4	5			
1	4	6	4	4	3	21	1	1
2	3	3	2	3	4	15	-5	25
3	2	2	1	2	2	9	-11	121
4	6	5	6	5	6	28	8	64
5	1	1	3	1	1	7	-13	169
6	5	4	5	6	5	25	5	25
7	8	7	7	7	7	35	15	225

Для определения степени согласованности используется специальная мера – коэффициент конкордации Кендалла (от лат. Concordare – привести в соответствие, упорядочить).

Задача 4. Компания финансирует свою деятельность за счет:

1. выпущенных простых акций на сумму 120 000 ден.ед. + накопленная прибыль в размере 50 000 ден.ед. (ежегодная выплата дивидендов составляет в среднем 45 000 ден.ед.);
2. выпущенных привилегированных акций на сумму 90 000 ден.ед., дивиденды по ним – 18 000 ден.ед. в год;
3. облигации не выпускались;
4. был получен кредит в размере 150 000 ден.ед. с годовой ставкой 18% сроком 5 лет.

Рассчитать относительную стоимость каждого компонента; определить долю компонентов в общем капитале предприятия; рассчитать средневзвешенную стоимость капитала (WACC).

3. Использует механизмы выявления причин, условий возникновения рисков с использованием методов количественной и качественной оценки рисков.

Задания:

Задача 1.

На основании данных таблицы определить по пятифакторной модели Э. Альтмана степень вероятности банкротства по вариантам. Сделать соответствующие выводы.

Коэффициенты прибыльности и структуры капитала:

Показатели	I	II	III
Прибыльность капитала (основного и оборотного), K_i	0,11	0,25	0,5
Доходность предприятия, K_3	0,05	0,13	0,35
Структура капитала предприятия, K_j	0,6	0,8	0,7
Уровень чистой прибыльности, K_4	0,1	0,15	0,38
Структура капитала по удельному весу собственных средств, K_5	0,3	0,5	0,6

Задача 2.

Рассчитать: чистая рентабельность продаж; валовая рентабельность производства; чистая рентабельность производства. Сделать выводы.

Исходные данные для расчета показателей рентабельности предприятия:

Показатели	2018 г.	2019 г.
1. Чистый доход от реализации продукции, тыс. ден. ед.	13104,1	14135,9
2. Себестоимость реализованной продукции, тыс. ден. ед.	8360,5	10865,4
3. Валовая прибыль, тыс. ден. ед.	4743,6	3270,5
4. Чистая прибыль, тыс. ден. ед.	2337,7	8,7

Задача 3.

Рассчитать: рентабельность совокупного капитал; рентабельность собственного капитала; валовая рентабельность продаж; операционная рентабельность продаж. Сделать

выводы.
Исходные данные для расчета показателей рентабельности предприятия:

Показатели	2018 г.	2019 г.
1. Собственный капитал, тыс. ден. ед.	8375,7	8507,1
2. Валюта баланса, тыс. ден. ед.	9117,5	10354,1
3. Чистый доход от реализации продукции, тыс. ден. ед.	13104,1	14135,9
4. Валовая прибыль, тыс. ден. ед.	4743,6	3270,5
5. Прибыль от операционной деятельности, тыс. ден. ед.	3771,3	282,5
6. Чистая прибыль, тыс. ден. ед.	2337,7	8,7

Задача 4.

Цены на металлопродукцию за последние 11 месяцев по статистическим данным составили:

Месяц	1	2	3	4	5	6
Цена, долл./т	300	310	312	309	302	305
Месяц	7	8	9	10	11	
Цена, долл./т	304	300	298	305	304	

Какова вероятность того, что в следующем месяце цена уменьшится по сравнению с ее последним значением?

ПКП – 3
Владение методами и навыками разработки и организации процедур контроля в системе корпоративного управления

1. Применяет современные методы анализа действующей практики разработки и организации процедур контроля в системе корпоративного управления

Задание 1.

С помощью каких показателей можно оценить эффективность системы корпоративного контроля?

Задание 2.

В каких случаях необходимо оценивать эффективность системы корпоративного контроля?

Задание 3.

В каких случаях целесообразно проводить аудит?

Задание 4.

Определите основные элементы системы внутреннего контроля в организации?

2. Определяет способы организации деятельности органов корпоративного контроля в компании

Задача 1. Внутренняя ставка доходности эта такая ставка финансирования в процентах в год, при которой проект будет осуществлен с нулевым результатом. На цифрах – 1 января 2013 года покупаем автомобиль за 3900\$ и сдаем его в аренду. В конце 2013 и 2014 годов получаем по 2500\$ арендной платы. Метод выдает нам результат 18,33% доходности. Это означает, что если для осуществления проекта будет получен кредит под 14% годовых, то компания сможет вернуть кредит, выплатить проценты по нему и получить положительный финансовый результат от проекта, так как

	<p>внутренняя ставка доходности превышает ставку финансирования. Определить, какой будет финансовый результат осуществления проекта, если кредит будет получен на условиях выплаты 22% годовых?</p> <p>Задача 2. Компания закупает исходный материал у внешнего поставщика по цене 45 000 у.е. за единицу. Общая годовая потребность в этом материале равна 15 000 ед. Расходы на хранение единицы материала составляют 1 000 сомов. Расходы на размещение заказа – 150 000 сомов. Необходимо определить экономически обоснованный размер заказа.</p> <p>Задача 3. Рассматриваются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,65 обеспечивает доход в 10 млн руб., однако с вероятностью 0,35 убытки могут составить 6 млн. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,7 можно получить доход 8 млн. руб., с вероятностью 0,3 убытки 4 млн. руб. Какой из проектов следует реализовать? Ответ аргументировать.</p> <p>Задача 4. Общество А имеет производственную линию на своем балансе, балансовая стоимость которой составляет 20 млн долл. Балансовая стоимость активов общества, определенная по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, составляет 200 млн долл. Рыночная стоимость производственной линии оценивается в 45 млн долл. Общество намеревается продать производственную линию. Является ли сделка по продаже производственной линии крупной? Какая стоимость – балансовая или рыночная – должна быть использована?</p> <p>3. Организует эффективное взаимодействие органов корпоративного контроля и корпоративного управления с целью повышения результативности их деятельности</p> <p>Задание 1. Какие нормативно-правовые документы организации регламентируют систему корпоративного контроля?</p> <p>Задание 2. Какие индикаторы используются для оценки платежеспособности организации?</p> <p>Задание 3. Какие индикаторы используются для оценки финансовой устойчивости организации?</p> <p>Задание 4. Как можно оценить вероятность банкротства в организации?</p>
<p>ПКП – 4 Способность к организации деятельности с целью эффективного управления акционерной (корпоративной) собственностью</p>	<p>1. Применяет современные методы управления акционерной (корпоративной) собственностью</p> <p>Задача 1. Рассматриваются два инвестиционных проекта. Срок реализации каждого – 3 года. Вероятности поступления наличности проекта А по периодам реализации составляют 0,2; 0,6; 0,2. Объем наличных поступлений по проекту А соответственно – 40, 50, 60 млн. руб. Вероятности проекта Б – 0,4; 0,2; 0,4. Наличные поступления по проекту Б соответственно 0, 50, 100 млн. руб. Фирма имеет обязательства в 80 млн. руб. Какой из проектов</p>

следует реализовать?

Задача 2. Известно, что при вложении капитала в мероприятие А из 120 случаев:

- прибыль 25 тыс.руб. была получена в 48 случаях,
- прибыль 20 тыс.руб. была получена в 36 случаях,
- прибыль 30 тыс.руб. была получена в 36 случаях.

При вложении капитала в мероприятие Б:

- прибыль 40 тыс.руб. была получена в 36 случаях,
- прибыль 30 тыс.руб. была получена в 60 случаях,
- прибыль 15 тыс.руб. была получена в 24 случаях.

Определить степень риска при вложении капитала в мероприятия А и Б.

Задача 3. Частный инвестор решил инвестировать свои сбережения в ценные бумаги. Исходя из критерия риска, необходимо сделать выбор между обыкновенными акциями компаний А и Б, имеющими одинаковую номинальную стоимость, если за предыдущие 10 лет деятельности компании дивиденды на акцию составили (табл.)

Исходные данные

Компания	Дивиденды на акцию за прошлый период									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А	30	30	30	30	35	35	40	40	40	45
Б	30	30	30	32	32	35	35	40	40	45

Задача 4. Определите целесообразность замены старого оборудования новым, если остаточная стоимость старого оборудования 500 тыс. руб. Срок службы остался 2 года. Ликвидационная стоимость – 200 тыс. руб. Новое оборудование:

- цена – 2,4 млн. руб.;
- нормативный срок службы – 6 лет;
- ликвидационная стоимость – 500 тыс. руб.

При использовании старого оборудования можно получать прибыль в размере 300 тыс. руб. в течение 6 лет. При использовании нового оборудования П1 = 700 тыс. руб., П2 = 800 тыс. руб., П3 = 900 тыс. руб., П4 = 900 тыс. руб., П5 = 900 тыс. руб., П6 = 900 тыс. руб. Норма дисконта – 15%. Как изменятся показатели эффективности, если норма дисконта увеличится в 2 раза.

2. Организует взаимодействие органов корпоративного управления с целью эффективного управления акционерной (корпоративной) собственностью

Задание 1.

Обозначьте преимущества использования качественных методов оценки риска?

Задание 2.

Обозначьте недостатки использования качественных методов оценки риска?

Задание 3.

Обозначьте преимущества использования количественных методов оценки риска?

	<p>Задание 4. Обозначьте недостатки использования количественных методов оценки риска? 3. Организует мониторинг оценки практики управления акционерной (корпоративной) собственностью</p> <p>Задание 1. Какие нормативно-правовые документы организации регламентируют создание и использование корпоративной собственности?</p> <p>Задание 2. В каких случаях создается резервный капитал в организации?</p> <p>Задание 3. В каких случаях выпускаются акции в организации?</p> <p>Задание 4. По каким направлениям распределяется прибыль от использования корпоративной собственности в организации?</p>
--	--

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Нормативные правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть I от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (принята ГД ФС РФ 21.10.1994 г., действующая редакция от 13.07.2015 г.)

http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/

2. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть IV от 18.12.2006 г. № 230-ФЗ (принята ГД ФС РФ 24.11.2006 г., действующая редакция от 13.07

http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_64629/

3. Закон об акционерных обществах от 26.12.1995 №208-ФЗ, с изменениями и дополнениями с 1 января 2017 г. Конституция Российской Федерации (принята на всенародном голосовании 12 декабря 1993 г.) (с поправками)

http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/

4. ГОСТ 1.1-2002 «Межгосударственная система стандартизации. Термины и определения» <http://docs.cntd.ru/document/1200030741>

Основная литература:

5. Авдийский В.И. Риски хозяйствующих субъектов: теоретические основы, методологии анализа, прогнозирования и управления : учеб. пособие / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных. - Москва : Альфа-М : ИНФРА-М, 2018. - 368 с. - (Экономика). - Текст : непосредственный. - То же. - ЭБС Znanium.com. URL: <http://znanium.com/catalog/product/39413> (дата обращения: 10.10.2019)

6. Балдин К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учеб. пособие / К.В. Балдин, И.И. Передеряев, Р.С. Голов. - 3-е изд. - Москва : Дашков и К, 2017. - 418 с. - ЭБС Znanium.com. - URL: <http://znanium.com/catalog/product/415224> (дата обращения: 10.10.2019). - Текст : электронный.

Дополнительная литература:

7. Гранатуров В.М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения : учеб. пособие / В.М. Гранатуров. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Дело и Сервис, 2018. - 208 с - URL: <http://znanium.com/catalog/product/956>- Текст : непосредственный.

8. Рыхтикова Н.А. Анализ и управление рисками организации : учеб. пособие / Н.А. Рыхтикова. - 3-е изд. - Москва : ИНФРА-М, 2018. - 248 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - ЭБС Znanium.com. - URL: <http://znanium.com/catalog/product/991965> (дата обращения: 10.10.2019). - Текст : электронный.

9. Серебрякова Т.Ю. Риски организации и внутренний экономический контроль : монография / Т.Ю. Серебрякова. - Москва : ИНФРА-М, 2018. - 111 с. - (Научная мысль). - ЭБС

Znanium.com. - URL: <http://znanium.com/catalog/product/1031520> (дата обращения: 10.10.2019). - Текст : электронный.

10.Тепман Л.Н. Управление рисками в условиях финансового кризиса : учеб. пособие / Л.Н. Тепман, Н.Д. Эриашвили. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2018. - 295 с - URL: <http://znanium.com/catalog/product/991935>. - Текст : непосредственный.

11.Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. - 9-изд. - Москва : Дашков и К, 2018. - 544 с. - ЭБС Znanium.com. - URL: <http://znanium.com/catalog/product/339372> (дата обращения: 10.10.2019). - Текст : электронный.

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины

1. <http://www.corp-gov.ru>- Корпоративное управление в России
2. <http://www.amr.ru>- Ассоциация менеджеров России
3. <http://www.rid.ru>- Российский институт директоров
4. <http://www.mergers.ru>- Слияния и поглощения в России
5. <http://www.rbc.ru>- РосБизнесКонсалтинг
6. <http://www.standardandpoors.ru>- Рейтинговая служба "Стандарт энд Пуэрз"
7. <http://www.raexpert.ru>- Рейтинговое агентство ЭКСПЕРТ
8. <http://www.nccg.ru>- сайт «Национальный совет по корпоративному управлению»
9. <http://www.delo-press.ru>- сайт«Delo-press»
10. <http://www.iteam.ru>- портал технологий корпоративного управления iTeam;
11. <http://www.aup.ru>- административно-управленческий портал AUP;
12. <http://www.technormativ.ru> / - портал Технорматив - стандарты по нефти и газу.

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Рекомендации по подготовке к семинарским занятиям

Подготовку к семинарским занятиям следует планировать и готовиться систематически, так как темы дисциплины логически взаимосвязаны. Равное внимание следует уделять как учебной литературе, так и научным публикациям. Особое внимание необходимо уделять работе с аналитическими и фактическими данными.

Студентам следует:

Прорабатывать рекомендованную преподавателем литературу к конкретному занятию;

- до очередного практического занятия по рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, соответствующей теме занятия;
- при подготовке к практическим занятиям следует обязательно использовать не только учебную литературу, но и нормативные правовые акты и материалы периодической печати

и интернетресурсы;

- теоретический материал следует соотносить с правовыми нормами, так как в них могут быть внесены изменения, дополнения, которые не всегда отражены в учебной литературе;
- в ходе семинара активно участвовать в рабочей группе по выполнению заданного задания, готовить краткие, четкие выступления, участвовать в обсуждении докладов и результатов;
- на занятии доводить каждую поставленную задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Не следует оставлять нерешенные вопросы, для выяснения и понимания содержания их решения следует задать преподавателю и коллегам вопросы по материалу, вызвавшему затруднения.

Студентам, пропустившим занятия выполнить задание семинарского занятия и представить результаты в процессе индивидуальной работы с преподавателем. Студенты, не предоставившие такие результаты или не участвующие активно в работе на семинарах, упускают возможность получить баллы за работу в соответствующем семестре.

Формы семинарских занятий, проводимых в интерактивной форме:

1. Дискуссия

Дискуссия состоит из трех этапов:

На первой стадии вырабатывается определенная установка на решение поставленной проблемы. При этом перед студентом стоит задача уяснить проблему и цель дискуссии. Главное правило дискуссии – выступить должен каждый. Кроме того, необходимо: внимательно выслушивать выступающего, не перебивать, аргументировано подтверждать свою позицию, не повторяться, не допускать личной конфронтации, сохранять беспристрастность, не оценивать выступающих, не выслушав до конца и не поняв позицию.

Вторая стадия – стадия оценки – обычно предполагает ситуацию сопоставления, конфронтации и даже конфликта идей, который в случае неумелого руководства дискуссией может перерасти в конфликт личностей. На этой стадии перед студентом ставятся следующие задачи:

- начать обмен мнениями;
- собрать максимум мнений, идей, предложений. Выступая со своим мнением, студент может сразу внести свои предложения, а может сначала просто выступить, а позже сформулировать свои предложения.
- не уходить от темы;
- оперативно проводить анализ высказанных идей, мнений, позиций, предложений перед тем, как переходить к следующему витку дискуссии.

В конце дискуссии у студентов есть право самим оценить свою работу (рефлексия).

Третья стадия – стадия консолидации – предполагает выработку определенных единых или компромиссных мнений, позиций, решений. На этом этапе осуществляется контролирующая функция. Студенты анализируют и оценивают проведенную дискуссию, подводят итоги, результаты.

Подготовка к дискуссии включает в себя изучение материала, полученного на лекции и дополнительного материала, рекомендованного преподавателем.

Методические указания для обучающихся по обсуждению кейсовой ситуации :

- преподаватель самостоятельно делит группы на несколько подгрупп по 6-12 человек;
- студентам дается время на изучение кейса;
- обсуждение вопросов кейса в группе и выработка альтернативных решений;
- каждая группа предлагает свои альтернативные решения обозначенных в кейсе проблем;
- обсуждение вариантов решений всеми студентами из предложенных и выработка единого решения с аргументацией;

- совместно с преподавателем, который выступает в роли модератора – подводятся итоги и отмечаются положительные и отрицательные стороны.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

При осуществлении образовательного процесса обучающимися и профессорско-преподавательским составом используются: программное обеспечение, информационно-справочные системы, электронные библиотечные системы.

11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения:

1. Windows Microsoft office
2. Антивирусная защита ESET NOD32

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

- Информационно-правовая система «КонсультантПлюс»
- Аналитическая система Bloomberg Professional.
- SPSS Statistics (Statistical Package for the Social Sciences — статистический пакет для социальных наук) .
- базы данных Росстата: ЦБСД, ЕМИСС, ССРД МВФ
- Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>
- Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» <http://www.skrin.ru/>

11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации не предусмотрены.

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для осуществления образовательного процесса в рамках дисциплины необходимо наличие специальных помещений.

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения лекций, семинарских и практических занятий, выполнения курсовых групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Проведение лекций и семинаров в рамках дисциплины осуществляется в помещениях:

- оснащенных демонстрационным оборудованием;
- оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет»;
- обеспечивающих доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Специальные помещения должны быть укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.