

Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**
(Финансовый университет)

**Департамент корпоративных финансов
и корпоративного управления**

СОГЛАСОВАНО

Исполнительный директор
СРО «Национальная ассоциация
Корпоративных директоров»

_____ Е.М. Кузнецов

_____ 2017 г.

УТВЕРЖДАЮ

Ректор

_____ М.А. Эскиндаров

22.05.2017 г.

Данилова О.В., Домников Е.А.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ В КОРПОРАЦИЯХ

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.02 «Менеджмент», профиль «Корпоративное управление»

*Рекомендовано Ученым советом Финансово-экономического факультета,
протокол № 15 от 16.05.2017г.*

*Одобрено Советом департамента корпоративных финансов
и корпоративного управления
протокол № 13 от 18.04.2017г.*

Москва 2017

УДК 658.24 (078)
ББК 65.291 я 73
Д-54

Рецензенты: **И.Ю. Беляева**, д.э.н., профессор департамента корпоративных финансов и корпоративного управления.

О.В. Данилова, Е.А. Домников

Управление рисками в корпорациях: Рабочая программа дисциплины для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», профиль «Корпоративное управление». — М.: Финансовый университет, 2017.
– 46 с.

В программе представлен перечень компетенций, формирование которых обеспечивает данная дисциплина, учебно-тематический план изучения дисциплины, содержание тем дисциплины, содержание семинарских занятий, формы внеаудиторной самостоятельной работы, фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации, учебно-методическое и программное обеспечение.

Учебное издание

Данилова Ольга Викторовна
Домников Евгений Алексеевич

Управление рисками в корпорациях

Рабочая программа дисциплины

Компьютерный набор, верстка: О.В. Данилова
Формат 60x90/16 Гарнитура *TimesNewRoman*
Усл. п.л. 2,0. Изд. № - 2017. Тираж _____
Зак № _____

Отпечатано в Финансовом университете

© О.В. Данилова, Е.А. Домников 2017
© Финансовый университет, 2017

Содержание

| | |
|---|----|
| 1. Наименование дисциплины..... | 3 |
| 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы | 4 |
| 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы..... | 5 |
| 4. Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся (в модуле, в сессию) | 6 |
| 5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий..... | 6 |
| 5.1. Содержание дисциплины..... | 6 |
| 5.2. Учебно-тематический план | 10 |
| 5.3. Содержание практических и семинарских занятий..... | 12 |
| 6. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине..... | 20 |
| 6.1. Формы внеаудиторной самостоятельной работы | 20 |
| Таблица 5..... | 20 |
| 6.2. Методическое обеспечение для аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы..... | 22 |
| 7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине..... | 32 |
| 7.1. Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины .. | 32 |
| 7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания | 32 |
| 7.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, владений | 35 |
| 7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и владений | 39 |
| 8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины | 40 |
| 10. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины | 40 |
| 11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины | 42 |
| Методика решения и оформления контрольной работы представлена в 6.2. «Методическое обеспечение для аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы»..... | 43 |
| 12. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем | 44 |
| 13. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине..... | 45 |

1. Наименование дисциплины

Управление рисками в корпорациях

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

В результате освоения содержания дисциплины «Управление рисками в корпорациях» студент должен обладать следующими компетенциями:

Таблица 1

| Наименование компетенции | | |
|--|--|---|
| умение анализировать рыночные и специфические риски при решении задач управления организацией (ПКН-11) | | |
| владение | умение | знание |
| методологической базой в области оценки, анализа и контроля рисков; навыками работы с информационно-правовыми базами данных, поиска, обработки и анализа информации для достижения целей управления рисками | оценивать состояние рыночной конкурентной среды с позиции формирования стратегии и разработки политики управления рисками; моделировать основные типы экономических и управленческих решений, принимаемых при организации системы управления рисками компании; | закономерностей, базовых принципов, основных понятий, концепций, методов и процедур теории управления рисками; |
| способность проектировать корпоративную структуру, осуществлять распределение полномочий и ответственности в корпорациях (ПКП-1) | | |
| владение | умение | знание |
| навыками формирования методологической базы идентификации рисков, инструментами количественной оценки возможных потерь и достижения стратегических целей корпорации» инструментами и механизмами включения процессов управления рисками в существующую корпоративную систему стратегического и оперативного планирования контроля и отчетности компании; | формулировать цели и задачи разработки и реализации мероприятий по управлению рисками в корпорации; использовать современные информационные технологии, в целях своевременной идентификации и управления рисками; | базовые принципы проектирования корпоративных структур; роль корпоративного управления в обеспечении стратегической и оперативной устойчивости компании; роль и место совета директоров в организации контроля соблюдения установленных регламентов по управлению рисками |

| способность разрабатывать управленческие решения в целях реализации принципов корпоративного управления и корпоративной социальной ответственности, обеспечивая при этом выявление заинтересованных лиц и учет их позиций (ПКП-2) | | |
|---|---|---|
| владение | умение | знание |
| инструментами сбора, обобщения и анализа данных о включении процессов управления рисками в стратегическое и оперативное управление корпорации; подходами и методами определения совокупного уровня рисков компании и ее отдельных подразделений | разрабатывать и принимать управленческие решения с учетом социальной ответственности за реализацию мероприятий при решении задач управления корпорацией; применять экономико-математические методы в построении и реализации моделей управления рисками в корпорации | типологию управленческих решений, информационных источников и процедур внутреннего контроля и оценки полноты проявления ответственности при организации системы риск-менеджмента в целях обеспечения роста доверия акционеров и укрепление положительной репутации компании |
| способность к организации деятельности с целью эффективного управления акционерной (корпоративной) собственностью (ПКП-4) | | |
| навыками управления наиболее существенными рисками, влияющими на стратегические цели и способные причинить существенный негативный ущерб или привести к неэффективному управлению акционерной собственностью | использовать методы и инструменты управления рисками для принятия управленческих решений по реализации конкретных проектов и решений, способствующих росту акционерной собственности, применять приемы риск-менеджмента в целях внедрения технологических продуктов и инноваций | методов организации риск-менеджмента корпорации, нацеленного на прирост акционерной собственности; роль и место совета директоров в определении риск-аппетита компании, допустимого уровня риска в целях эффективного управления акционерной собственностью |

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление рисками в корпорациях» относится к модулю профиля вариативной части блока 1 «Содержательные модули и дисциплины» образовательной программы по направлению 38.03.02 «Менеджмент», профиль «Корпоративное управление».

Изучение дисциплины опирается на знания и умения, полученные ранее при освоении макро- и теории принятия управленческих решений, математического моделирования и количественных методов исследований в менеджменте, современной теории менеджмента, основы бизнеса, корпоративное управление и корпоративная социальная ответственность,

стратегического менеджмента.

Необходимые входные знания и умения:

- знания – принципов, подходов, моделей и методов принятия управленческих решений;
- умения – работать в Excel, Word, PowerPoint, делать презентации и доклады.

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

Форма текущего контроля – контрольная работа.

Таблица 2

| Вид учебной работы по дисциплине | Очная форма обучения | | | |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | набор 2014 г. | | набор 2015 г. | |
| | Всего в з/е и часах | Семестр 7 (в часах) | Всего в з/е и часах | Семестр 7 (в часах) |
| Общая трудоёмкость дисциплины | 4/144 | 144 | 6/216 | 6/216 |
| <i>Аудиторные занятия</i> | 54 | 54 | 108 | 108 |
| <i>Лекции</i> | 18 | 18 | 54 | 54 |
| <i>Практические и семинарские занятия, т.ч.</i> | 36 | 36 | 54 | 54 |
| <i>занятия в интерактивной форме</i> | 13 | 13 | 22 | 22 |
| Самостоятельная работа | 90 | 90 | 108 | 108 |
| Вид промежуточной аттестации | экзамен | экзамен | экзамен | 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 рисковых 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 (fraud investigation risk) 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 (scenario analysis). Определение вариантов изменений ключевых исходных показателей (пессимистический, наиболее вероятный и оптимистический). Анализ вероятностных распределений полученных результатов.

5.2. Учебно-тематический план

Набор 2014 года обучения очная форма / Набор 2015 года обучения очная форма

Таблица 4

| № п/п | Наименование темы (раздела) дисциплины | Трудоемкость в часах | | | | | | Формы текущего контроля успеваемости |
|-------|--|----------------------|-------------------|--------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------|--|
| | | Всего | Аудиторная работа | | | | Самостоятельная работа | |
| | | | Общая | Лекции | Практические и семинарские занятия | Занятия в интерактивных формах | | |
| 1. | Понятие и классификация рисков | 13/18 | 6/12 | 2/6 | 4/6 | 1/2 | 7/6 | опрос, сравнительный анализ, решение тестовых заданий |
| 2. | Диагностика рисков | 13/20 | 6/12 | 2/6 | 4/6 | 2/2 | 7/8 | опрос, решение тестовых и практических заданий |
| 3. | Методы анализа рисков. Расчет уровня риска | 19/24 | 10/16 | 4/8 | 6/8 | 2/4 | 9/8 | опрос, решение тестовых и практических заданий |
| 4. | Критерии и методы оценки риска | 15/20 | 8/12 | 2/6 | 6/6 | 2/2 | 7/8 | опрос, решение тестовых и практических заданий |
| 5. | Риск - менеджмент в корпорации | 12/26 | 6/16 | 2/8 | 4/8 | 2/4 | 6/10 | опрос, решение тестовых, практических заданий и кейсов |
| 6. | Система управления | 12/26 | 6/16 | 2/8 | 4/8 | 1/2 | 6/10 | опрос, решение практических |

| | | | | | | | | |
|--------------------------|---|---------------------|--------------------|--------------|--------------|-----------------------------|---------------|---|
| | финансовыми рисками корпорации | | | | | | | заданий и кейсов |
| 7. | Нефинансовые риски корпорации | 12/22 | 6/12 | 2/6 | 4/6 | 1/3 | 6/10 | опрос, решение тестовых и практических заданий |
| 8. | Управление рисками инновационно- инвестиционны х проектов | 12/24 | 6/12 | 2/6 | 4/6 | 2/3 | 6/12 | |
| Подготовка к экзамену | | 3 | | | | | 36 | |
| Итого | | 144/ 216 | 54/ 108 | 18/54 | 36/54 | 13(24%)/ 22(20%) | 90/108 | |

5.3. Содержание практических и семинарских занятий

Набор 2014 года обучения очная форма / Набор 2015 года обучения очная форма

Таблица 6

| Наименование темы | Тематика семинарского занятия | Вопросы для самостоятельной работы | Формы проведения(технологии), % занятий, проводимых в интерактивной форме | Трудоемкость в часах |
|-----------------------------------|--|---|--|----------------------|
| 1. Понятие и классификация рисков | 1.Понятие риска в научном и прикладном значениях. Понятие неопределенности, угроз и рисков | 1. Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска. 2.Основные концепции риска Реком. источники из 9 раздела: 5, 6, 8. | Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов, решение тестовых заданий. | 1,0/ 1,5 |
| | 2. Классификация рисков по месту возникновения, по уровню опасности, по субъектам хозяйственной деятельности, по уровням жизненного цикла корпорации | 1.Причинно-следственная модель проявления риска. 2.Субъективная основа предпринимательского риска. Типы отношения к риску ЛПР. Реком. источники: из 9 раздела 1, 2, 3, 9 | 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. | 1,0/ 1,5 |
| | 3.Модели поведения и особенности управления риском в компании на разных этапах ее жизненного цикла. Предпринимательские и финансовые риски | 1.Программно-целевой подход к управлению рисками в корпорации. 2.Модели поведения и особенности управления риском в компании на разных этапах ее жизненного цикла. Реком. источники: из 9 раздела 8, 10, 11 | Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Толерантность к риску Риск-аппетит, возможности компаний | 1,0/ 1,5 |
| | 4. Организационно-экономические и правовые аспекты | Международные стандарты управления рисками. Российские | Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов, решение тестовых заданий. | 1,0/ 1,5 |

| | | | | |
|-----------------------|---|--|--|-------------|
| | возникновения рисков в корпоративных организациях, и их последствия | стандарты управления рисками | | |
| 2. Диагностика рисков | 1. Методические аспекты диагностики рисков. Методы и инструменты диагностики. | 1. Выявление потенциальных областей риска; 2. Диагностика и оценка возможности предотвращения или минимизации возникновения рисков Реком. источники: из 9 раздела 1,3,4, 9 | Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Решение тестовых заданий. Составление сравнительной таблицы, отражающей сравнительный анализ нормативно-правовых документов действующих публичных корпораций, входящих в Топ-100 | 1,0/ 1,5 |
| | 2. Классификация факторов риска. Управленческие инструменты и механизмы, обеспечивающие эффективную диагностику рисков. | Используя открытые информационные источники (печатные издания, интернет-ресурсы) выберите 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» и проанализируйте ее нормативно-правовые документы. Реком. Источники из 9 раздела: 3, 4, 9, 16 | Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Выполнение исследовательских заданий с применением аналитических информационных систем. Подготовка анализа рискового спектра выбранной компании | 1,0/ 1,5 |

| | | | | |
|--|---|---|--|-------------|
| | 3. Методы диагностики рисков; Установление актуального рискового профиля | Используя открытые информационные источники (печатные издания, интернет-ресурсы) выберите для анализа разработки и принятия управленческих решений действующую публичную корпорацию, входящую в Топ-100 и проанализируйте методы диагностики рисков. Реком. источники из 9 раздела: 5, 7, 8, 15 | Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Решение тестовых и практических заданий | 1,0/ 1,5 |
| | 4. Этапы диагностики рисков. Зоны риска. Понятие приемлемого риска. Картографирование рисков | Понятия: рисковое поле, рисковый ландшафт, рисковый профиль. Дать характеристику зонам риска выбранной компании в зависимости от ожидаемых потерь расчётной прибыли для оценки степени приемлемости предпринимательского риска; Реком. источники из 9 раздела: 5, 7, 8, 15 | Опрос. Дискуссия на тему «Особенности диагностирования и картографирования рисков в российских корпорациях». Решение тестовых и практических заданий | 1,0/ 1,5 |
| 3. Методы анализа рисков. Расчет уровня риска | 1. Принципы анализа рисков. Количественные и качественные показатели и методы анализа рисков корпорации | Выявите причины необходимости при оценке риска оценивать вероятность риска. Выясните что общего между показателями колеблемости: размах вариации (размах колебаний), среднее ожидаемое значение, дисперсия, среднее квадратическое отклонение, | Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Какую дополнительную информацию дает коэффициент вариации по сравнению с дисперсией. .Решение тестовых и практических заданий | 1,5/ 2,0 |

| | | | | |
|-----------------------------------|---|--|---|-------------|
| | | коэффициент вариации. Реком. источники из 9 раздела: 7, 11, 19 | | |
| | 2. Показатели колеблемости (вариации); Абсолютные показатели колеблемости (вариации) Метод анализа чувствительности в управлении риском | Какую информацию несет бета-коэффициент. Как определяется бета-коэффициент портфеля Реком. источники из 9 раздела: 8,18 | Обсуждение методов и моделей управления рисками в выбранных корпорациях. Дискуссия на тему «Определение условий экономической безопасности и устойчивости корпорации, уровни риска» Решение тестовых и практических заданий | 1,5/ 2,0 |
| | 3. Рискость актива и портфеля Измерение систематического риска. Бета-коэффициент; Метод сценариев оценки риска | Чем отличается метод имитационного моделирования Монте-Карло от метода построения сценариев Реком. источники из 9 раздела: 8,18 | В чем особенности оценки систематического и несистематического рисков Решение тестовых и практических заданий | 1,5/ 2,0 |
| | 4. Уровень риска и ожидаемая доходность, премия риска. Количественный анализ рисков. Методы (модели) количественной оценки рисков | Какая связь между риском и ожидаемой доходностью. Выясните, какие известны экспертные методы оценки риска актуальны в настоящее время, в чем различие первого и второго правил, применяемых для выявления недопустимых расхождений в оценках экспертов Реком. источники из 9 раздела: 5, 7, 8 | Проведение тренинга по определению метода оценки рисков в зависимости от рисков ситуации, итоговая дискуссия по результатам тренинга, обзор достигнутых целей тренинга. Решение тестовых и практических заданий | 1,5/ 2,0 |
| 4. Критерии и методы оценки риска | 1. Качественная и количественная оценка риска и возможности их применения Коэффициент награды за риск (индекс Трейнора) | Используя открытые информационные источники (печатные издания, интернет-ресурсы) рассмотрите примеры оценки риска с | Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Решение тестовых и практических заданий | 2,0/ 2,0 |

| | | | | |
|-----------------------------------|---|--|--|-------------|
| | | использованием индекса Трейнора. Реком. источники из 9 раздела: 5, 7, 8 | | |
| | 2. Оценка уровня премий за акционерный риск. Модель CAPM Показатель VALUE AT RISK (VAR) | Используя открытые информационные источники (печатные издания, интернет-ресурсы) рассмотрите примеры расчета модели CAPM.. Реком. источники из 9 раздела: 7, 8, 13 | Обсуждение дискуссионных вопросов. Решение практических заданий | 2,0/ 2,0 |
| | 3. Диверсификация риска; Портфельный анализ - матрица (модель) БКГ. | Размер премии за риск инвестирования в акционерный капитал, ERP - Implied Equity Risk Premium Премия риска рыночного портфеля Реком. источники из 9 раздела: 15,16 | Обсуждение дискуссионных вопросов. Решение практических и исследовательских заданий расчета доходности активов | 2,0/ 2,0 |
| 5. Риск - менеджмент в корпорации | 1. Цели и задачи, принципы управления рисками в корпорации. Субъекты и объекты риск – менеджмента | Приведите примеры использования методов управления рисками в различных сферах деятельности и на различных стадиях жизненного цикла корпораций, финансовые и нефинансовые риски корпораций. Реком. Источники из 9 раздела: 5, 7, 16 | Опрос. Разбор тестовых заданий. Решение практических задач Дискуссия на тему «Выбор инструментов и методов управления рисками в корпорации» (Интерактив – 70%) | 1,0/ 2,0 |
| | 2. Инструменты повышения качества процесса корпоративного управления в системе | Как учесть временные и финансовые затрат на разработку и реализацию управленческих решений. Используя открытые информационные источники (печатные издания, интернет-ресурсы) выберите для анализа разработки и принятия | Опрос. Разбор тестовых заданий. Решение кейсов по проблеме «Широта полномочий отдела риск-менеджмента в корпорации». | 1,5/ 2,0 |

| | | | | |
|---|---|--|--|---------------------|
| | | <p>управленческих решений действующую публичную корпорацию, входящую в Топ-100 и обоснуйте использование методов и инструментов риск-менеджмента</p> <p>Реком. Источники из 9 раздела: 6, 7, 8</p> | | |
| | <p>3. Оценка ожидаемого экономического эффекта от принятия решений, направленных на повышения качества процесса корпоративного управления</p> | <p>Использование методики экономического обоснования управленческих решений по повышению качества компонентов системы корпоративного управления. Реком. источники из 9 раздела: 5, 9, 10</p> | <p>Разбор тестовых заданий. Решение практических задач и типовых кейсов.</p> | <p>1,5/ 2,0</p> |
| <p>6. Система управления финансовыми рисками корпорации</p> | <p>1. Финансовые риски и их место в системе рисков корпорации. Особенности и цели проведения финансового анализа рисков корпоративных организаций</p> | <p>С помощью каких экспертных процедур можно идентифицировать риски в компании. Приведите примеры использования методов и моделей при идентификации рисков в компании</p> <p>Реком. источники из 9 раздела: 9, 10</p> | <p>Опрос. Решение практических задач и типовых кейсов.</p> | <p>1,0/ 2,0</p> |
| | <p>2 Классификация и характеристика финансовых рисков по различным параметрам. Инструменты снижения финансового риска: опционы, фьючерсы</p> | <p>Выявите принципиальное отличие финансовых и предпринимательских рисков. Раскройте сущность операционных и налоговых рисков. Что представляет собой опционный контракт, приведите примеры опциона «колл» и опциона</p> | <p>Опрос. Решение практических задач и типовых кейсов.</p> | <p>1,5/ 2,0</p> |

| | | | | |
|----------------------------------|---|---|--|-------------|
| | | «пут». Виды СВОПов: валютный, процентный, товарный. Реком. источники из 9 раздела: 16 | | |
| | 3. Финансовое состояние корпорации и риск банкротства | Организационные методы уменьшения финансовых рисков. Финансовое состояние корпорации и риск банкротства. Основные направления восстановления платежеспособности и снижения риска банкротства корпорации Реком. источники из 9 раздела: 8, 16 | Опрос. Тренинги по разработке управленческих решений снижения финансового риска. | 1,5/ 2,0 |
| 7. Нефинансовые риски корпорации | 1. Понятие и классификация нефинансовых рисков корпорации. Основные подходы к оценке нефинансовых рисков. | Приведите основные признаки нефинансовых рисков. Классификация нефинансовых рисков по степени негативного влияния на деятельность корпорации Основные принципы управления нефинансовыми рисками. Реком. источники из 9 раздела: 8, 16 | Опрос. Решение практических задач и типовых кейсов. | 1,0/ 2,0 |
| | 2. Нефинансовые риски корпорации при принятии инвестиционных решений. Процентный, валютный, кредитный риски | Критерии оценки риска, используемые в процессе принятия решений в условиях неопределенности. Использование расчета точки безубыточности для оценки риска. Приемы риск-менеджмента, используемые органами | Опрос. Решение практических задач и типовых кейсов. | 1,5/ 2,0 |

| | | | | |
|--|--|--|---|-------------|
| | | управления корпорации. Реком. источники из 9 раздела: 7, 8, 16 | | |
| | 3.Кадровые риски и их характеристика | Кадровая безопасность: представители групп риска в организации Реком. источники из 9 раздела: 7, 8, 16 | Проведение деловой игры 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». | 1,5/ 2,0 |
| 8. Управление рисками инновационных проектов | 1. Риски инновационно-инвестиционной деятельности. Источники неопределенности инвестиционной деятельности | Управление рисками в течение жизненного цикла проекта Классификация проектных рисков. Принципы классификации и виды рисков Реком. источники из 9 раздела: 5, 6, 8, 16 | Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Выполнение исследовательских заданий с применением аналитических информационных систем. Проанализируйте юридическую основу 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. | 1,0/ 2,0 |
| | 2. Этапы и организация риск – менеджмента | Инструменты риск – анализа: метод экспертных оценок, | Опрос. Решение практических задач и типовых кейсов. | 1,5/ 2,0 |

| | | | | |
|--------------|---|---|---|--------------|
| | инвестиционного проекта | SWOT – анализ, роза (звезда) и спираль рисков, метод аналогий и консервативные прогнозы, метод ставки процента с поправкой на риск, метод критических значений. Реком. источники из 9 раздела: 6, 8, 16 | | |
| | Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев. Метод построения дерева событий. Метод «события – последствия». Метод деревьев – отказов. Методы количественного риск – анализа инвестиционного проекта | Методы построения дерева решений и имитационное моделирование с использованием метода Монте-Карло Методы вариации параметров проекта включают анализ чувствительности и построение сценариев. Реком. источники из 9 раздела: 16 | Опрос. Учебная дискуссия об особенностях применения социальных, психологических и этических методов достижения согласования интересов участников проекта. | 1,5/ 2,0 |
| Итого | | | | 36/54 |

6. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Формы внеаудиторной самостоятельной работы

Набор 2014 года обучения очная форма / Набор 2015 года обучения очная форма

Таблица 5

| Наименование разделов, тем входящих в дисциплину | Формы внеаудиторной самостоятельной работы | Трудовая емкость в часах | Указание разделов и тем, отводимых на самостоятельное освоение обучающимся |
|--|--|--------------------------|--|
| 1. Понятие и классификация рисков | Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы и нормативного материала, подготовка к дискуссии по проблемным вопросам темы | 7/6 | Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска. Основные концепции риска. Отношения и подходы к риску компании. |
| 2. Диагностика рисков | Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы и нормативного | 7/8 | Экспресс-диагностика. Прогноз-диагностика. Сигнальные карты рисков. Карта |

| | | | |
|---|--|------|---|
| | материала; подготовка к дискуссии по проблемным вопросам темы. Знакомство с аналитическими информационными и правовыми системами. | | индивидуального риска. |
| 3.Методы анализа рисков. Расчет уровня риска | Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы и нормативного материала; подготовка к дискуссии по проблемным вопросам темы | 9/8 | 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. |
| 4.Критерии и методы оценки риска | 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 исследовательских заданий. | 7/8 | 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 |
| 5.Риск - менеджмент в корпорации | Подготовка к практическим занятиям, выступлений по проблеме экономического обоснования управленческих решений. Подготовка проекта расчета ключевых экономических показателей при реализации управленческих решений | 6/10 | Разработать проект оценки системы риск – менеджмента выбранной корпорации. Проанализировать методы управления рисками в различных сферах деятельности корпорации и на различных стадиях ее жизненного цикла. |
| 6.Система управления финансовыми рисками корпорации | Подготовка к практическим занятиям. Подготовка анализа финансового сост Методы управления рисками в различных сферах деятельности и на различных стадиях жизненного цикла корпораций.ояния корпорации | 6/10 | 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 |

| | | | |
|--|---|---------------|--|
| | с позиций управления собственностью акционеров. Участие в НИРС | | корпорации, входящей в Топ-100 крупнейших по капитализации публичных компаний России |
| 7. Нефинансовые риски корпорации | Подготовка к практическим занятиям, выступлениям по проблеме принятия управленческих решений в условиях неопределенности и риска. Подготовка проекта расчета ключевых экономических показателей при реализации управленческих решений | 6/10 | 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 |
| 8. Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов | Подготовка к практическим занятиям, выступлениям по проблеме экономического обоснования управленческих решений. Подготовка проекта «Системы риск-менеджмента в российских корпорациях» Участие в НИРС | 6/12 | Рассчитать риск проекта (материал взять из открытых источников), действующей публичной корпорации, входящей в Топ-100 крупнейших по капитализации публичных компаний России |
| Подготовка к экзамену | | 36/36 | |
| ИТОГО | | 90/108 | |

6.2. Методическое обеспечение для аудиторной и внеаудиторной самостоятельной работы

В рамках дисциплины «Управление рисками в корпорациях» студент выполняет домашнее творческое задание (2015 г. приема), контрольную работу (2014 г. приема).

Контрольная работа является формой закрепления и контроля теоретических знаний и практических навыков, полученных студентами во время изучения дисциплины «Управление рисками в корпорациях». Контрольная работа выполняется по окончании лекционных и практических занятий в сроки, предусмотренные учебным планом.

Цель контрольной работы по дисциплине «Управление рисками в корпорациях» - формирование у студентов профессиональных знаний и практических навыков в сфере управления деятельностью персонала; закрепление знаний по определенной теме, приобретенных в результате прослушивания лекций, получения консультаций и самостоятельного изучения

различных источников литературы; применение знаний, умений и навыков в практической деятельности.

При написании контрольной работы студенты должны изучить точки зрения различных авторов на рассматриваемую проблему на основе анализа источников, рекомендуемых для изучения дисциплины. Это дает возможность выбрать те источники, в которых форма изложения наиболее интересна и содержательна. На основе анализа литературы студент должен сформировать и изложить собственный взгляд на исследуемую проблему. В контрольной работе предусматривается не только изложение теории принятия управленческих решений, но и применение полученных знаний к анализу практических ситуаций.

Контрольная работа должна содержать следующие части:

1. Титульный лист (приложение 1).
2. Задание (вариант контрольной работы).
3. Содержание.
4. Раскрытие теоретического вопроса по разделам, параграфам, с использованием практического примера из деятельности корпораций.
5. Аргументированные ответы на тесты.
6. Список используемой литературы.
7. Приложения.

Объем контрольной работы должен составлять 10-12 страниц печатного текста без учета приложений на белой бумаге стандартного формата размером 297 x 210 мм.

Контрольная работа включает теоретический вопрос, ответ на тест и практическую часть.

В теоретической части контрольной работы, объем которой должен составлять 6-8 страниц, излагается ответ на предусмотренный в варианте вопрос. Ответ необходимо проиллюстрировать примерами из деятельности предприятий (включая предприятие, на котором трудится студент). При ответе на теоретический вопрос необходимо использовать статистические данные по

Российской Федерации, законодательные и нормативные документы, относящиеся к данной теме.

Тесты контрольной работы подготовлены в соответствии с рекомендациями учебно-методического пособия «Методические указания по подготовке тестовых заданий для создания программно-педагогических тестов. Требуется выбрать из предложенных ответов правильный и обосновать выбор письменно.

При выполнении контрольной работы студенту необходимо обратиться к материалам лекций, а также изучить основную и дополнительную литературу.

Оформление работы.

Контрольная работа выполняется на компьютере (шрифт - Times New Roman, размер шрифта - 14, межстрочный интервал - полуторный) на стандартных листах белой бумаги формата А4 (размер 297 x 210 мм) с полями (2-3 см) для замечаний рецензента. Страницы контрольной работы должны быть пронумерованы.

Объем работы не должен превышать 15 страниц (кроме приложений). Положительно оценивается иллюстрация материалов контрольной работы таблицами, схемами, графиками и диаграммами.

При написании текстового материала необходимо соблюдать следующие требования:

- шрифт Times New Roman, размер-14, межстрочный полуторный интервал, без курсива;
- расстояние от левого края страницы до границы текста составляет 25 мм;
- расстояние от правого края страницы до границы текста составляет 10 мм;
- расстояние от верхней строки текста до верхней границы листа 20 мм;
- расстояние от нижней строки до нижней границы листа 15 мм;
- красная строка - отступ 1,25 см.

Контрольная работа должна быть представлена в сброшюрованном виде.

Титульный лист, задание к контрольной работе, а также лист с содержанием, включаются в общую нумерацию страниц, но номер страницы

на титульном листе не проставляется. Номера страниц проставляют в середине верхнего поля (размером шрифта 12).

Название разделов (параграфов), список литературы начинаются с новой страницы и пишутся прописными буквами с выравниванием по центру. Точку в конце заголовка не ставят.

Заголовок каждого параграфа (раздела) начинается через 3 интервала на той же странице, где закончен предыдущий. Заголовок параграфа печатается строчными буквами (кроме первой прописной) без точки в конце.

Заголовок не должен быть последней строкой на странице. Переносы слов в заголовках не допускаются. Подчёркивание наименования параграфов (разделов) не допускается. Параграфы (разделы) следует нумеровать арабскими цифрами, при этом глава нумеруется одной цифрой с точкой, например 1.

При указании в тексте контрольной работы источника приведенной цитаты, цифровых данных, формулы и т.п. следует писать так: [25, с.34], что означает 25-й порядковый номер из списка литературы и 34-ю страницу этого источника.

Текст на страницах в рамки обводить нельзя и цветное украшение заголовков не использовать. Текст в работе не подчеркивается, печать текста жирным шрифтом не допускается.

При составлении и оформлении таблиц рекомендуется выполнять ряд требований (правил), основными из которых являются следующие:

- таблица должна быть снабжена текстовым заголовком, который располагается над таблицей с выравниванием по тексту. Заголовок пишется с прописной буквы без точки в конце. Таблицы второстепенного вспомогательного материала можно не озаглавливать;

- все таблицы в контрольной работе должны быть пронумерованы. Таблицы последовательно нумеруются арабскими цифрами в пределах раздела (параграфа). Номер таблицы должен состоять из номера раздела (параграфа) и порядкового номера таблицы, разделенных точкой, например:

Таблица 1.2 (вторая таблица первого раздела);

- перед номером таблицы ставится слово «Таблица». Знак «№» перед номером таблицы не ставится. Слово «Таблица» с указанием ее номера пишется в правом верхнем углу над заголовком таблицы.

На все таблицы должны быть ссылки в контрольной работе. Например, из таблицы 2.1. видно, что...

Таблицы в тексте контрольной работы стараться помещать без переноса на следующую страницу. Недопустимо располагать «шапку» таблицы на одной странице, а содержание - на другой.

Таблицу с большим количеством строк допускается переносить на другой лист. При переносе на другой лист заголовок не пишут. В данном случае графы следует пронумеровать и на странице, на которую переносится таблица, указать вместо заголовков граф таблицы их номера. При этом в правом верхнем углу страницы, на которую переносится таблица, пишут «Продолжение табл. 2.1» или «Окончание табл. 2.1», если таблица на данной странице оканчивается.

По каждой таблице должен быть сделан вывод. Завершать параграф (раздел) таблицей или рисунком без текста после них не допустимо.

Таблицы с цифровыми данными должны обязательно содержать указания на размерность этих данных. Допускается указывать над таблицей общую размерность данных. Цифры в графах таблиц располагаются так, чтобы шкалы чисел во всей графе были точно одни под другими. Если есть необходимость действий над цифрами по строкам и столбцам, целесообразно их нумеровать арабскими цифрами.

Если таблица составлена на основании собственных исследований, то об этом обязательно следует указать в примечании, если же она заимствована из каких-либо источников, то необходимо сделать ссылку на источник с указанием номера источника по списку литературы и страниц, на которых она помещена.

Если таблица текстовая, то слова в графах таблицы всегда пишутся с

прописной буквы. В конце текста в графах точка не ставится.

В таблицах допускается написание материала через одинарный интервал, а также шрифтом меньше, чем основной текст, но разница между основным текстом и текстом, представленным в таблице, не должна превышать 2 пункта.

При представлении формул рекомендуется выполнять ряд требований:

- Формулы должны быть напечатаны с использованием редактора формул Microsoft Equation.

- Нумеровать следует наиболее важные формулы, на которые имеются ссылки в последующем тексте. Не рекомендуется нумеровать формулы, на которые нет ссылок в тексте.

- Формулы следует располагать посередине строки, непосредственно следующей за строкой, содержащей ссылку на это выражение.

- Формулы, на которые имеются ссылки в тексте, в пределах параграфа (раздела) последовательно нумеруются арабскими цифрами. Номер формулы должен состоять из номера параграфа (раздела) и порядкового номера формулы, разделенных точкой. Каждый номер должен быть заключен в скобки и помещен на правом поле на нижней строке выражения, к которому он относится, например, (2.2). Ссылки в тексте на номер формулы дают в круглых скобках, например: «...в формуле (2.2)».

При представлении иллюстративного материала рекомендуется выполнять ряд требований, основными из которых являются следующие:

- Все иллюстрации в работе должны быть пронумерованы. В пределах параграфа (раздела) иллюстрации последовательно нумеруются арабскими цифрами. Номер рисунка должен состоять из номера главы и порядкового номера рисунка, разделенных точкой, например: Рис.3.2 (второй рисунок третьего параграфа).

- Каждую иллюстрацию необходимо снабжать подрисуночной надписью, которая состоит из наименования графического сюжета, обозначаемого сокращенным словом «Рис. », порядкового номера иллюстрации без знака

номера и тематического заголовка иллюстрации.

- Подписи на рисунках необходимо размещать горизонтально, без рамок. Подписи должны выполняться единообразно по размеру и шрифту. Необходимо следить за высокой контрастностью графического материала.

- Особое внимание следует уделить составлению списка литературы. Список литературы (библиографический список) является существенной частью контрольной работы, отражающей самостоятельную творческую работу автора. Список должен включать не менее 15 наименований, включая не менее 5 статей из научных журналов за последние 2 года. В библиографический список не включаются те источники, на которые нет ссылок в основном тексте и которые фактически не были использованы при подготовке контрольной работы. Порядок указания источников следующий:

- законодательные акты;
- указы Президента РФ, постановления Правительства РФ;
- нормативные акты;
- источники фактографической информации: статистические ежегодники и сборники, материалы социологических исследований;
- учебники, монографии, диссертации и т.п.;
- статьи из периодических изданий;
- электронные источники информации.

Внутри каждого подраздела списка литературы литературные источники располагаются в алфавитном порядке (авторов и названий).

- Список литературы имеет общую нумерацию, т.е. каждый источник имеет свой номер, который указывается в ссылке внутри текста контрольной работы в квадратной скобке. Вместе с номером источника можно указать и номер страницы, например: [15, с.56], или [20, с. 10-15].

- С примерами библиографического описания различных видов источников можно ознакомиться в библиотеке филиала, в учебно-методическом кабинете, на кафедре филиала.

В раздел «Приложения» помещаются дополнительные материалы,

подтверждающие основные положения контрольной работы. В приложение могут входить таблицы исходных данных и результатов расчетов, схемы, рисунки. Все приложения нумеруются арабскими цифрами (без знака №). Каждое приложение должно начинаться с новой страницы с указанием в правом верхнем углу слова «Приложение», затем в середине следующей строки пишется прописными буквами содержательный заголовок приложения. Нумерация страниц, на которых даются приложения, должна быть сквозной и продолжать общую нумерацию страниц. Связь основного текста с приложениями осуществляется через ссылки, например, ...в приложении 3. Нумерация таблиц внутри приложений начинается каждый раз с начала.

Оформление работы учитывается при ее оценке: небрежно выполненные работы (написанные неразборчиво, содержащие зачеркнутые строки, вписанные слова, редакционные и грамматические ошибки) возвращаются для исправления.

При раскрытии теоретического вопроса необходимо воспользоваться следующим программным обеспечением: Консультант+, Гарант, Microsoft Excel, ERP- система Microsoft Navision модуль “Персонал и зарплата”, Microsoft PowerPoint и пр. Рекомендуется выполнять контрольные работы в виде презентации.

Пример контрольной работы

Задание № 1

Вопрос 1. Чем отличается метод имитационного моделирования Монте-Карло от метода построения сценариев

Вопрос 2. Что представляет собой расчет индекса Трейнора. С какой целью он рассчитывается

Вопрос 3.

- Открытый тест

Инструкция: дополнить.

Задачей этапа контроля

является _____ и осуществление

- **Закрытый тест**

Инструкция: отметить правильный ответ

Варианты организации риск - менеджмента:

1. риск – менеджмент без полномочий;
2. риск – менеджмент с полномочиями;
3. организационный риск – менеджмент ;
4. интеграционный риск – менеджмент;
5. многоступенчатый риск – менеджмент;
6. систематический риск – менеджмент.

Тематика домашних творческих заданий

1. Понятие неопределенности, угроз и рисков. Значение и влияние риска на деятельность корпорации.
2. Становление и развитие науки о риске. Аксиомы рискологии.
3. Понятие и принципы анализа рисков. Виды анализа рисков.
4. Цели, задачи и принципы управления рисками в корпорациях.
5. Методы и инструменты диагностики рисков.
6. Систематический и несистематический риск. Измерение систематического риска Эффект диверсификации
7. Основные методы управления рисками. Диверсификация как метод управления рисками в корпорациях
8. Передача риска как метод управления рисками в корпорациях
9. Страхование, самострахование и резервирование как методы управления предпринимательскими рисками, сравните возможности и целесообразность применения
10. Преимущества и недостатки страхования рисков
11. Методы управления рисками на различных стадиях жизненного цикла корпораций. Диверсификация, лимитирование, страхование и хеджирование.
12. Создание и разработка программ управления рисками в корпорациях
13. Политика управления финансовыми рисками в корпорации

14. Характеристика финансовых рисков и их место в системе рисков корпорации. Классификация финансовых рисков по различным параметрам.
15. Виды и классификация нефинансовых рисков. Риски корпоративного управления и государственного регулирования.
16. Измерение систематического риска, бета-коэффициент. Бета и премия риска. Линия состояния фондового рынка
17. Организация службы риск – менеджмента в корпорации: последовательность стадий, орган управления риском, его функции
18. Риск-менеджер в корпорации: его роль, функции, круг обязанностей и возможностей
19. Зарубежные и российские методики оценки финансовых рисков в корпорациях: сравнительный анализ
20. Коэффициент риска, ведущий к банкротству, его влияние на выбор оптимального варианта вложения капитала
21. Стратегии риск-менеджмента: правила принятия решений и их характеристика
22. Хеджирование фьючерсами как способ организации риска. Виды хеджирования. Особенности операций хеджирования
23. Стратегии хеджирования. Базисный риск в хеджировании. Недостатки хеджирования
24. Форвардные сделки: характеристика, особенности риска. Хеджирование с помощью форвардной операции
25. Особенности риска на фьючерсном рынке. Достоинства и недостатки фьючерсного контракта
26. Опцион, его характеристика, виды, возможности в ограничении риска
27. Валютный риск и способы его снижения. Риски внешнеэкономических операций корпораций, их особенности
28. Особенности рейтинговых систем в анализе рисков
29. Риски при слияниях и поглощениях: различия и основные мотивы

30. Риск захвата компании. Методы защиты от риска недружественных поглощений

Измерение систематического риска, бета-коэффициент. Бета и премия риска. Линия состояния фондового рынка.

Критерии бальной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях департамента

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

7.1.Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2.

7.2.Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Умение анализировать рыночные и специфические риски при решении задач управления организацией (ПКН-11)

Оценка уровня сформированности компетенции

| <i>Показатели оценивания</i> | <i>Критерии оценивания компетенции</i> | <i>Шкала оценивания</i> |
|--|--|--------------------------------|
| <i>Знать:</i> закономерности, базовые принципы, основные понятия, концепции методы и процедуры теории управления рисками <i>Уметь:</i> оценивать состояние рыночной конкурентной среды с позиции формирования стратегии и разработки политики управления рисками; моделировать основные типы экономических и управленческих решений, принимаемых при организации системы управления рисками компании; | <i>Знать:</i> определения и базовые принципы управления рисками, подходы к разработке и принятию решений управления рисками в корпорациях. <i>Владеть</i> понятийным аппаратом в области управления рисками в корпорациях | Пороговый уровень |
| | <i>Знать:</i> основные понятия, концепции методы и процедуры теории управления рисками <i>Уметь</i> применять понятийно-категориальный аппарат в процессе управления рисками, правильно прогнозировать возможное развитие рисков ситуации <i>Владеть</i> навыками оценки, анализа и контроля рисков | Продвинутый уровень |
| | <i>Знать:</i> закономерностей, базовых принципов, основных понятий, методов и процедур управления рисками в корпорациях <i>Уметь</i> использовать методы | Высокий уровень |

| | | |
|--|--|--|
| <p>Владеть: методологической базой в области оценки, анализа и контроля рисков; навыками работы с информационно-правовыми базами данных, поиска, обработки и анализа информации для достижения целей управления рисками</p> | <p>количественного и качественного анализа информации при принятии решений в управлении рисками в корпорации Владеть методологической базой в области оценки, анализа и контроля рисков; навыками работы с информационно-правовыми базами данных, поиска, обработки и анализа информации в организации системы риск-менеджмента корпорации</p> | |
|--|--|--|

Способность проектировать корпоративную структуру, осуществлять распределение полномочий и ответственности в корпорациях (ПКП-1)

Оценка уровня сформированности компетенции

| Показатели оценивания | Критерии оценивания компетенции | Шкала оценивания |
|---|--|----------------------------|
| <p>Знать: базовые принципы проектирования корпоративных структур; роль корпоративного управления в обеспечении стратегической и оперативной устойчивости компании; роль и место совета директоров в организации контроля соблюдения установленных регламентов по управлению рисками</p> | <p>Знать: теоретические основы формирования корпоративных структур; Уметь: обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями</p> | <p>Пороговый уровень</p> |
| <p>использовать современные информационные технологии, в целях своевременной идентификации и управления рисками Владеть: навыками формирования методологической базы идентификации рисков, инструментами количественной оценки возможных потерь и достижения стратегических целей корпорации,</p> | <p>Знать: роль корпоративного управления в обеспечении стратегической и оперативной устойчивости компании; Уметь: формулировать цели и задачи разработки и реализации мероприятий по управлению рисками в корпорации; Владеть: навыками формирования методологической базы идентификации рисков, инструментами риск-менеджмента; методами количественной оценки возможных потерь и достижения стратегических целей корпорации</p> | <p>Продвинутый уровень</p> |
| <p>использовать современные информационные технологии, в целях своевременной идентификации и управления рисками Владеть: навыками формирования методологической базы идентификации рисков, инструментами количественной оценки возможных потерь и достижения стратегических целей корпорации,</p> | <p>Знать: роль и место совета директоров в организации контроля соблюдения установленных регламентов по управлению рисками Уметь: выявлять и формулировать актуальные проблемы в организации риск-менеджмента корпорации ; использовать современные информационные технологии, в целях своевременной идентификации и управления рисками Владеть: инструментами и механизмами включения процессов управления рисками в существующую корпоративную систему стратегического и оперативного планирования контроля и отчетности компании</p> | <p>Высокий уровень</p> |

Способность разрабатывать управленческие решения в целях реализации принципов корпоративного управления и корпоративной социальной ответственности, обеспечивая при этом выявление заинтересованных лиц и учет их позиций (ПКП-2)

Оценка уровня сформированности компетенции

| <i>Показатели оценивания</i> | <i>Критерии оценивания компетенции</i> | <i>Шкала оценивания</i> |
|--|--|--------------------------------|
| <p><i>Знать:</i> типологию управленческих решений, информационных источников и процедур внутреннего контроля и оценки полноты проявления ответственности при организации системы риск-менеджмента в целях обеспечения роста доверия акционеров и укрепление положительной репутации компании</p> <p><i>Уметь:</i> разрабатывать и принимать управленческие решения с учетом социальной ответственности за реализацию мероприятий при решении задач управления корпорацией; применять экономико-математические методы в построении и реализации моделей управления рисками в корпорации</p> <p><i>Владеть:</i> инструментами сбора, обобщения и анализа данных о включении процессов управления рисками в стратегическое и оперативное управление корпорации; подходами и методами определения совокупного уровня рисков компании и ее отдельных подразделений</p> | <p><i>Знать:</i> теоретические основы принятия управленческих решений с учетом корпоративной социальной ответственности</p> <p><i>Уметь:</i> разрабатывать и принимать управленческие решения с учетом социально ответственных мероприятий при решении задач управления корпорацией;</p> <p><i>Владеть:</i> основами формирования политики корпоративной социальной ответственности</p> | Пороговый уровень |
| | <p><i>Знать:</i> международные и российские стандарты корпоративной социальной ответственности;</p> <p><i>Уметь:</i> применять международные и российские стандарты управления рисками и корпоративной социальной ответственности при разработке и принятии управленческих решений в корпорациях</p> <p><i>Владеть:</i> навыками применения методов включения социально-ответственной деятельности в процессы управления рисками корпораций</p> | Продвинутый уровень |
| | <p><i>Знать:</i> нормативно-правовую базу раскрытия информации российскими корпорациями (обязательных и рекомендованных нормативных документов) при организации системы риск-менеджмента в целях обеспечения роста доверия акционеров и укрепление положительной репутации компании</p> <p><i>Уметь:</i> применять экономико-математические методы в построении и реализации моделей корпоративной социальной ответственности</p> <p><i>Владеть:</i> методами и инструментами реализации политики корпоративной социальной ответственности, подходами и методами определения совокупного уровня рисков компании и ее отдельных подразделений при разработке корпоративных стратегий</p> | Высокий уровень |

**Способность к организации деятельности с целью эффективного управления
акционерной (корпоративной) собственностью (ПКП-4)
Оценка уровня сформированности компетенции**

| <i>Показатели оценивания</i> | <i>Критерии оценивания компетенции</i> | <i>Шкала оценивания</i> |
|--|--|-------------------------|
| <p>Знать: методы организации риск-менеджмента корпорации, нацеленного на прирост акционерной собственности; роль и место совета директоров в определении риск-аппетита компании, допустимого уровня риска в целях эффективного управления акционерной собственностью</p> <p>Уметь: использовать методы и инструменты управления рисками для принятия управленческих решений по реализации конкретных проектов и решений, способствующих росту акционерной собственности, применять приемы риск-менеджмента в целях внедрения технологических продуктов и инноваций</p> <p>Владеть: навыками управления наиболее существенными рисками, влияющими на стратегические цели и способные причинить существенный негативный ущерб или привести к неэффективному управлению акционерной собственностью</p> | <p>Знать: основные методы организации риск-менеджмента корпорации</p> <p>Уметь: использовать методы и инструменты управления рисками для принятия управленческих решений;</p> <p>Владеть: основами формирования системы риск – менеджмента корпорации</p> | Пороговый уровень |
| | <p>Знать: международные и российские стандарты управления рисками; роль и место совета директоров в определении риск-аппетита компании</p> <p>Уметь: применять международные и российские стандарты управления рисками при разработке и принятии управленческих решений в корпорациях</p> <p>Владеть: навыками управления рисками корпораций, применять приемы риск-менеджмента в целях внедрения технологических продуктов и инноваций</p> | Продвинутый уровень |
| | <p>Знать: нормативно-правовую базу управления рисками в целях обеспечения роста доверия акционеров и укрепления положительной репутации компании</p> <p>Уметь: применять методы и инструменты управления рисками для принятия управленческих решений по реализации конкретных проектов и решений, способствующих росту акционерной собственности</p> <p>Владеть: навыками управления наиболее существенными рисками, влияющими на стратегические цели и способные причинить существенный негативный ущерб или привести к неэффективному управлению акционерной собственностью</p> | Высокий уровень |

Оценка по дисциплине выставляется студенту на основе среднего балла по всем компетенциям, формируемым дисциплиной, при условии сформированности по каждой компетенции как минимум порогового уровня.

7.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, владений

Примерный перечень вопросов к экзамену:

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 - Implied Equity Risk Premium
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.
34. Определение предельно допустимого уровня финансовых рисков по отдельным финансовым операциям и видам финансовой деятельности корпорации
35. Инструменты снижения финансового риска: опционы, фьючерсы.
36. Хеджирование как инструмент управления финансовыми рисками
37. Хеджирование с помощью фьючерсных контрактов

38. Хеджирование с использованием обменных контрактов (сделки СВОП)

39. Характеристика основных нефинансовых рисков корпорации

40. Риски корпоративного управления и государственного регулирования

41. Нефинансовые риски корпорации при принятии инвестиционных решений

42. Риски текущей производственной деятельности

43. Риски технико - технологических преобразований и реформирования организационно - правовой структуры корпорации

44. Оценка нефинансовых рисков

45. Риски инновационно- инвестиционной деятельности. Источники неопределенности инвестиционной деятельности.

46. Этапы и организация риск – менеджмента инвестиционного проекта

47. Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев

Примеры кейсов.

Компания- производитель киноплёнки уже в июне предполагает купить 20 тыс. унций серебра в ноябре-декабре. Ожидая увеличения цен, фирма должна была бы купить серебро немедленно, но не может это сделать. Текущие цены серебра по фьючерсным контрактам с поставкой в декабре составляют в июне 57,1 долл. за унцию, а наличные цены – 52,1 долл. Фирма покупает 20 фьючерсных контрактов на серебро с поставкой в декабре. В ноябре осуществлена закупка реального серебра по цене 90 долл. при одновременной продаже фьючерсных контрактов по цене 94,5 долл.

Рассчитайте конечную цену закупки, и определите совокупные результаты хеджирования.

| Дата | Наличный рынок | Фьючерсный рынок |
|-----------|---|---|
| Июнь | Сделки нет Целевая цена 52,1 долл. за унцию | Покупка фьючерсных контрактов по цене 57,1 долл. |
| Ноябрь | Покупка 20 тыс. унций серебра по цене 90 долл. за унцию | Продажа фьючерсных контрактов по цене 94,5 долл. за унцию |
| Результат | | Прибыль 37,4 долл. / унц. |

Пример 2. Компания собирается защитить себя от возможного неблагоприятного изменения цен на будущий урожай пшеницы, реализация которого предстоит в июле. Защитные меры от риска падения цены на пшеницу в будущем он предпринимает уже в январе.

Цена покупателя на пшеницу в период сбора урожая по форвардным контрактам в январе составляет 27 долларов за бушель. А июльские фьючерсные контракты на пшеницу предлагаются на бирже в январе по цене 30 долларов за бушель.

Для защиты от неблагоприятного изменения цен в будущем компания может прибегнуть к форвардному контракту, а может использовать хеджирование с помощью фьючерсов.

Компания выбирает фьючерсное хеджирование. Она хеджирует часть ожидаемого урожая, продав четыре июльских контракта по 5 тыс. бушелей каждый. Таким образом, она фиксирует фьючерсную цену на уровне 30 долл./буш. В июле во время сбора урожая цена на пшеницу упала до 24 долл./буш, а июльские фьючерсы предлагались по цене 26 долл./буш.

Задание:

- 1) рассчитайте конечную цену продажи для компании;
- 2) определите результаты различных стратегий возможного рыночного поведения компании (реализация урожая на рынке в период его сбора по текущей цене без предварительной защиты от риска неблагоприятного изменения цены; использование форвардного контракта; фьючерсное хеджирование) и выявите наиболее выгодную с учетом сложившейся рыночной ситуации стратегию.

7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и владений

Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов.

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.).

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.

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).

4. ГОСТ 1.1-2002 «Межгосударственная система стандартизации. Термины и определения».

5. ГОСТ Р 51897 – 2002 «Менеджмент риска. Термины и определения».

Основная литература:

6. Авдийский В.И. Риски хозяйствующих субъектов: теоретические основы, методологии анализа, прогнозирования и управления [Электронный ресурс]: учеб. пособие/ В.И. Авдийский, В.М. Безденежных. – Москва: Альфа-М: ИНФРА-М, 2013. – Режим доступа: <http://znanium.com/go.php?id=394136>.

7. Балдин К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия [Электронный ресурс] : учеб. пособие / И. И. Передеряев, Р.С. Голов, К. В. Балдин. – 2-е изд. – Москва : Дашков и К, 2012. – Режим доступа: <http://znanium.com/go.php?id=415224>.

8. Воробьев С. Н. Управление рисками в предпринимательстве : практич. пособие / С.Н. Воробьев, К.В. Балдин.— 4-е изд., испр.— Москва : Дашков и К, 2010.

9. Шапкин А. С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций [Электронный ресурс]: учеб. для бакалавров / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. –

6-е изд. – Москва : Дашков и К, 2014. – Режим доступа: <http://znanium.com/go.php?id=450763>.

Дополнительная литература:

10. Грантуров В.М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения : учеб. пособие / В.М. Гранатуров.— 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Дело и Сервис, 2010.

11. Рыхтикова Н.А. Анализ и управление рисками организации : учеб. пособие / Н.А. Рыхтикова.— 2-е изд. — Москва : Форум, 2012.

12. Серебрякова Т.Ю. Риски организации и внутренний экономический контроль [Электронный ресурс]: монография / Т.Ю. Серебрякова. – Москва: ИНФРА-М, 2016. – Режим доступа: <http://znanium.com/go.php?id=500199>.

13. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс] / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. – 8-е изд. – Москва : Дашков и К, 2012. – Режим доступа: <http://znanium.com/go.php?id=339372>.

14. Тепман Л.Н. Управление рисками в условиях финансового кризиса : учеб. пособие / Л.Н. Тепман, Н.Д. Эриашвили.— Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2011.

9. 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.asu-tp.org/index.php?option> - Международная стандартизация. ИСО. МЭК
11. <http://www.iteam.ru> – портал технологий корпоративного управления iTeam;
12. <http://www.aup.ru> – административно-управленческий портал AUP;
13. <http://www.technormativ.ru/> - портал Технорматив - стандарты по нефти и газу.
14. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/> (<http://library.fa.ru/files/elibfa.pdf>)
15. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
16. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>
17. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.com>
18. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ» <https://www.biblio-online.ru/>
19. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

1. справочная правовая система «Консультант Плюс».
2. справочная правовая система «Гарант».
3. справочно-информационная система Блумберг.
4. информационная система Спарк-Интерфакс.

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Изучение раздела предполагает сочетание аудиторных занятий и самостоятельной работы студентов. Аудиторные занятия проводятся в форме лекций и семинарских занятий.

Курс лекций сопровождается наглядной презентацией, включающей базовые понятия, практические примеры, схемы, графики, табличный материал.

При подготовке к семинарским занятиям студентам следует:

- до очередного практического занятия по материалам лекции и

рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, соответствующей теме занятия;

– теоретический материал следует соотносить с правовыми нормами, так как в них могут быть внесены изменения, дополнения, которые не всегда отражены в учебной литературе.

Семинарские занятия предполагают:

– обсуждение в интерактивной форме вопросов в области оценки объектов интеллектуальной собственности и нематериальных активов (дискуссия, круглый стол и пр.);

– подготовку докладов, выступление и участие в групповом обсуждении студенческих презентаций, выполненных на определенную тему в рамках самостоятельной работы (отчет об оценке объекта интеллектуальной собственности);

– решение практико-ориентированных, ситуационных, тестовых, исследовательских заданий и кейсов на применение различных подходов и методов к оценке нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности для различных целей.

Методика решения практико-ориентированных заданий представлена в соответствующих методических рекомендациях.

Для эффективного участия в работе семинарского занятия студентам рекомендуется пользоваться периодической литературой, электронными библиотечными системами, аналитическими информационными системами, а также информацией интернет-сайтов, приведенных в соответствующем разделе.

Самостоятельная работа предполагает выполнение специальных исследовательских заданий по отдельным темам, написания контрольной работы, подготовки исследовательских заданий с применением аналитических информационных систем, подготовки доклада с использованием презентации.

Методика решения и оформления контрольной работы представлена в 6.2. «Методическое обеспечение для аудиторной и внеаудиторной

самостоятельной работы».

Основной формой семинарского занятия, проводимого в интерактивной форме, является 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 выслушивая до конца и не поняв позицию.

Вторая стадия – стадия оценки – предполагает ситуацию сравнения, сопоставления, конфликта идей, методов решения задачи. На этой стадии студент может сразу внести свои предложения, а может сначала просто выступить, а позже сформулировать свои предложения. При этом он должен:

- не уходить от темы;
- оперативно проводить анализ высказанных идей, мнений, позиций.

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.

При подготовке к зачету студентам рекомендуется параллельно прорабатывать соответствующие теоретические и практические разделы дисциплины, фиксируя неясные моменты для их обсуждения на плановой консультации.

11. Перечень информационных технологий, используемых при

осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

1. Работа с пакетом MSOffice (MS Word, MS Excel, MS PowerPoint);
2. Информационная аналитическая система СПАРК.

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

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

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

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.

Студентам рекомендуется широко использовать ресурсы библиотечного информационного комплекса финансового университета.

Библиотечный информационный комплекс (БИК) Финуниверситета предоставляет оперативный доступ как к традиционным печатным документам, так и к электронным научно-образовательным ресурсам. В настоящий момент электронные фонды БИК представляют собой комплекс электронных

информационных ресурсов, который включает:

- 1) Электронную библиотеку Финуниверситета;
- 2) лицензионные полнотекстовые базы данных на русском и английском языках;
- 3) лицензионные правовые базы;
- 4) универсальный фонд CD, DVD ресурсов;
- 5) полнотекстовая база данных «Труды ученых Финуниверситета» - статьи, учебные пособия, монографии. Фонд отражен в электронном каталоге БИК и представлен на общеуниверситетском информационном портале (доступ только в локальной сети Университета);
- б) обширный каталог ссылок на качественные сетевые ресурсы свободного доступа по профилю Университета.

Доступ к полнотекстовым электронным коллекциям БИК открыт для пользователей из медиатек, с любого компьютера, который входит в локальную сеть Университета и имеет выход в Интернет, а также удаленно. Электронные коллекции доступны пользователям круглосуточно.

Библиотечно-информационный комплекс оснащен компьютерной техникой. Локальная сеть БИК интегрируется в общеуниверситетскую компьютерную сеть с выходом в Интернет, что позволяет обеспечивать студентам возможность самостоятельной работы с информационными ресурсами on-line в читальных залах и медиатеках.