

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

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

Управление рисками в корпорациях

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика
Направленность(профиль): Корпоративные финансы
Форма обучения: заочная
Квалификация (степень) выпускника: Бакалавр

Новороссийск 2019

Составители: к.экон. наук Б.Б. Зайковский

Рекомендованы решением кафедры «Экономика, финансы и менеджмент» протокол № 1 от 29.08.2017 г.

Методические рекомендации к составлены в соответствии с ОС ВО Финуниверситета по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», утвержденного приказом Финансового университета при Правительстве РФ № 2324/о от 26 декабря 2017 года.

Изучение дисциплины должно способствовать развитию у обучающихся стремления к творческому мышлению, к овладению навыками самостоятельной работы современными информационными технологиями.

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

1.1. Рекомендации по подготовке к лекционным занятиям (теоретический курс)

Для успешного усвоения лекционного материала рекомендуется подготовиться к предстоящему занятию, для этого необходимо:

- перед каждой лекцией просматривать содержание рабочей программы и теоретический материал, изложенный на предыдущей лекции;
- ознакомиться с Положениями регламентирующие порядок составления и отражения информации в бухгалтерской финансовой отчетности;
- кратко конспектировать основные положения, касающиеся вопросов по изучаемой теме;
- запомнить основные термины и понятия по теме, при необходимости дополнить свои знания новыми определениями;
- активно использовать Интернет-ресурсы для получения дополнительной информации, в частности справочную систему «Консультант Плюс» и справочную систему «Гарант. По вопросам, где информация отсутствует, рекомендуется обратиться за консультацией к преподавателю.
- обратить особое внимание на материал, предложенный преподавателем для самостоятельного изучения. По изучаемой дисциплине это могут быть обзорные вопросы, связанные с международной практикой формирования бухгалтерских отчетов, либо аннотирование нормативных документов, регламентирующих порядок представления информации в бухгалтерской отчетности организации в Российской Федерации.

Предварительная самоподготовка облегчит восприятие лекционного материала, позволит по ходу занятий акцентировать внимание на труднопонимаемых моментах, задать уточняющие вопросы.

1.2. Рекомендации по подготовке к практическим и семинарским занятиям

При подготовке к практическим занятиям следует:

- проработать по рекомендованным нормативным документам, учебным пособиям и конспекту лекций теоретический материал, соответствующей темы занятия;
- ознакомиться с соответствующими формами бухгалтерской отчетности (структурой, показателями) и методикой их заполнения;

При подготовке к семинарским занятиям студент должен:

- тщательно подготовить свое выступление. Сообщение по отдельному вопросу должно быть полным, понятным и логичным. По теме доклада целесообразно подготовить слайды, дающего наглядное представление по теме выступления. Слайды не должны быть перегружены текстом, приветствуется анимация для акцентирования наиболее значимых моментов. Количество слайдов определяется тематикой выступления (обычно не более 10-

15). В конце сообщения необходимо подвести итог и сделать выводы; - привести примеры из практики анализа бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и в зарубежных странах;

- подготовить небольшие тестовые задания, ситуационные задачи, кроссворды. Это позволит оживить аудиторию и активизировать процесс совместного обсуждения и закрепления изучаемой темы.

При подготовке к промежуточному контролю студент должен:

- повторить весь пройденный лекционный курс, материалы семинарских занятий, просмотреть учебную литературу, ответить на вопросы самоконтроля;
- проработать пропущенные темы в случае пропуска занятий по уважительным причинам. В случае их непонимания обязательно посещать консультации преподавателей;
- быть готовым к любой форме промежуточного контроля: решению ситуационных задач, тестированию и составлению форм бухгалтерской отчетности.

2. Методические рекомендации по выполнению различных форм самостоятельных домашних заданий

В соответствии с РПД по дисциплине предусмотрено выполнение самостоятельного домашнего задания в виде контрольной работы.

Задания должны выполняться самостоятельно и представляться в установленный срок, а также соответствовать установленным требованиям, как по содержанию, так и по оформлению.

2.1. При выполнении контрольной работы студентам следует:

- руководствоваться Методическими указаниями по выполнению контрольной работы;
- посещать консультации для обсуждения неясных вопросов или непонимания задания контрольной работы;
- соблюдать установленные сроки сдачи контрольной работы для проверки преподавателем. Сроки согласовываются с преподавателем;
- оформить выполненную контрольную работу в соответствии с требованиями оформления рефератов и курсовых работ;
- знать, что невыполнение контрольной работы означает нулевой балл прохождения промежуточной аттестации.

2.2. Методические рекомендации по работе с литературой

К каждой теме учебной дисциплины подобрана основная и дополнительная литература. Она согласуется с библиотечным комплексом Финансового университета.

Основная литература - это учебники и учебные пособия, имеющиеся в библиотечном комплексе Финансового университета.

Дополнительная литература - это монографии, сборники научных трудов, журнальные и газетные статьи, различные справочники, энциклопедии, интернет ресурсы. Рекомендации студенту:

- выбранную монографию или статью целесообразно внимательно просмотреть. В книгах следует ознакомиться с оглавлением и научно-справочным аппаратом, прочитать аннотацию и предисловие. Целесообразно ее пролистать, рассмотреть иллюстрации, таблицы, диаграммы, приложения. Такое поверхностное ознакомление позволит узнать, какие главы следует читать внимательно, а какие - прочитать быстро;
- при изучении нормативных документов необходимо учитывать то, что в бухгалтерском учете нормативные документы очень часто подвержены изменениям и дополнениям. В этой связи, надо обращать внимание не только на дату принятия этого документа, но и дату последних изменений и дополнений. Нормативная литература, обязательная при изучении данной дисциплины приводится на лекциях.
- при изучении порядка проведения экономического анализа знакомиться также с Методическими рекомендациями Минфина Российской Федерации по их применению, комментариями специалистов, аудиторов и практиков, приводимых в периодической печати. - Интернет является полноценным информационным ресурсом и может использоваться в повседневной работе студента. Для отслеживания последних изменений рекомендуется использовать справочную систему «КонсультантПлюс» и справочную систему «Гарант». Планируемые изменения и новости учета можно также отслеживать на сайте Минфина РФ - www.minfin.ru и в журналах «Все для бухгалтера», «Главный бухгалтер» и «Практическая бухгалтерия»;
- для понимания сложного текста необходимо прочитать его несколько раз, сделать выписки, и осмыслить. Для углубленного понимания специальной литературы важно систематически использовать справочники и словари; - при работе с литературой или с Интернет-ресурсами следует отмечать нужную информацию доступным способом (закладка, выделение цветом), записывать выходные данные первоисточника и отмеченные страницы. Это позволит оформить соответствующие ссылки и список использованной литературы при подготовке письменной работы.

Выделяются следующие виды записей при работе с литературой:

Конспект - краткая схематическая запись основного содержания научной работы. Целью является не переписывание произведения, а выявление его логики, системы доказательств, основных выводов. Хороший конспект должен сочетать полноту изложения с краткостью.

Цитата - точное воспроизведение текста. Заключается в кавычки. Точно указывается страница источника.

Тезисы - концентрированное изложение основных положений прочитанного материала.

Записи в той или иной форме не только способствуют пониманию и усвоению изучаемого материала, но и помогают вырабатывать навыки ясного изложения в письменной форме тех или иных теоретических вопросов.

Задание. Подготовка аннотации, ключевых слов и резюме к научной статье.

Аннотация – краткая характеристика научной статьи с точки зрения ее назначения, содержания, вида, формы и других особенностей.

Аннотация выполняет следующие **функции**:

дает возможность установить основное содержание научной статьи, определить ее релевантность и решить, следует ли обращаться к полному тексту статьи; используется в информационных, в том числе автоматизированных системах для поиска информации.

Ключевые слова — это текстовые метки, по которым можно найти статью при поиске и определить предметную область текста. Они публикуются как в самом журнале, так и

указываются в электронной версии статьи. При отборе по определенному ключевому слову читатель сможет найти все статьи, затрагивающие данную предметную область.

Резюме – одна из сокращенных форм представления научной статьи. Иными словами, это статья в миниатюре (реферат). В отличие от аннотации, которая отвечает на вопрос «О чём написано в статье?» и имеет своей целью кратко охарактеризовать содержание работы, резюме в концентрированном виде представляет читателю точное изложение результатов и выводов. Предмет, тема и цель работы указываются только в том случае, если они не ясны из заглавия. Метод или методологию проведения работы целесообразно описывать, если они отличаются новизной или представляют интерес с точки зрения данной работы. Результаты исследования следует представлять точно и информативно. Предпочтения должно отдаваться новым результатам, важным открытиям, обнаруженным закономерностям, данным, имеющим практическое значение.

Текст резюме должен обладать максимальной объективностью и содержательностью, не следует приводить критические замечания, второстепенные факты и информацию, которая в статье отсутствует, а также повторять название статьи и использовать ссылки на источники и сокращения. Необходимо избегать лишних вводных фраз («в статье представлены результаты...», «автором статьи установлено...»). Ключевые слова, используемые в характеристике статьи, должны быть отражены в тексте резюме.

Предполагаемый объем резюме – 150–200 слов (в зависимости от объема статьи).

Наука – это сфера человеческой деятельности, направленной на выработку и систематизацию новых знаний о природе, обществе, мышлении и познании окружающего мира;

Задачи науки:

- 1) собирание, описание, анализ, обобщение и объяснение фактов;
- 2) обнаружение законов движения природы, общества, мышления и познания;
- 3) систематизация полученных знаний;
- 4) объяснение сущности явлений и процессов;
- 5) прогнозирование событий, явлений и процессов;
- 6) установление направлений и форм практического использования полученных знаний.

Научная (научно-исследовательская) деятельность – это деятельность, направленная на получение и применение новых знаний.

Понятие «научно-исследовательская работа» (НИР) включает в себя два элемента:

1. обучение студентов элементам исследовательского труда, привитие им навыков этого труда;
2. собственно научные исследования, проводимые студентами под руководством преподавателей.

НИР является продолжением и углублением учебного процесса, одним из важных и эффективных средств повышения качества подготовки специалистов.

Целями научной работы выступают переход от усвоения готовых знаний к овладению методами получения новых знаний, приобретение навыков самостоятельного анализа различных явлений с использованием научных методик. **Основные задачи научной работы:**

- а) развитие творческого и аналитического мышления, расширение научного кругозора;
- б) привитие устойчивых навыков самостоятельной научно-исследовательской работы;
- в) повышение качества усвоения изучаемых дисциплин;
- г) выработка умения применять теоретические знания и современные методы научных исследований в профессиональной деятельности. **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 - 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.
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 - Implied Equity Risk Premium
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