

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

Департамент корпоративных финансов и корпоративного управления

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной и
методической работе

Е.А. Каменева
27.02.2023 г.

Данилова О.В.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ В КОРПОРАЦИЯХ

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.01 «Экономика», образовательная программа «Экономика и бизнес»,
профиль «Корпоративные финансы»

*Рекомендовано Ученым советом факультета экономики и бизнеса,
протокол № 27 от 21.02.2023 г.*

*Одобрено Советом учебно-научного департамента корпоративных финансов и
корпоративного управления
протокол № 41 от 26.01.2023 г.*

Москва 2023

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

О.В. Данилова

Управление рисками в корпорациях: Рабочая программа дисциплины для обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», образовательная программа «Экономика и бизнес» (Корпоративные финансы). — М.: Финансовый университет, департамент корпоративных финансов и корпоративного управления Факультета экономики и бизнеса, 2023. – 35 с.

Настоящая рабочая программа дисциплины «Управление рисками в корпорациях» содержит изучение следующих тем: понятие и классификация рисков; диагностика, анализ и оценка рисков; количественные методы оценки рисков, расчет уровня риска; экспертные процедуры и методы субъективных оценок риска; управление рисками и риск - менеджмент в корпорациях и пр.

Рабочая программа предназначена для эффективной организации учебного процесса и включает содержание дисциплины, учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины, фонд оценочных средств для промежуточной аттестации, методические указания по освоению дисциплины, описание материально-технической базы.

Данилова Ольга Викторовна

Управление рисками в корпорациях

Рабочая программа дисциплины

© О.В. Данилова 2023
© Финансовый университет, 2023

Содержание

1. Наименование дисциплины.....	4
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.....	4
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	5
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	5
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	5
5.1. Содержание дисциплины.....	5
5.2. Учебно-тематический план	7
5.3. Содержание семинаров, практических занятий.....	9
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	13
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	13
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю ...	14
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	23
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	29
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины.....	30
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	29
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	34
11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения	34
11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы	34
11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации.....	35
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	35

1. Наименование дисциплины

Управление рисками в корпорациях

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

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
ПКП–5	Способность принимать обоснованные финансовые и инвестиционные решения в соответствии с современной нормативно-правовой базой Российской Федерации, направленные на рост стоимости организации	1. Применяет нормативно-правовую базу для обоснования финансовых и инвестиционных решений, направленных на рост стоимости организации.	Знать: методологию разработки вариантов управленческих решений для обоснования финансовых и инвестиционных решений, методы оценки их последствий для стоимости организации. Уметь: принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения направленные на рост стоимости компании; проводить оценку рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых управленческих решений.
		2. Предлагает обоснованные финансовые и инвестиционные решения, направленные на рост стоимости организации	Знать: методы расчета эффективности и финансовой реализуемости принимаемых инвестиционных решений в соответствии с действующими нормативными документами Уметь: методы расчета эффективности и финансовой реализуемости при принятии инвестиционных решений, направленных на повышение стоимости организации, проводить оценку рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых инвестиционных решений
		3. Использует современные приемы и методы оценки стоимости организации для принятия обоснованных финансовых и инвестиционных решений	Знать: современные приемы и методы оценки стоимости организации для принятия обоснованных финансовых и инвестиционных решений, методы идентификации и оценки рисков в реальном и финансовом инвестировании Уметь: применять методический инструментарий при принятии обоснованных финансовых и инвестиционных решений; применять методы идентификации и оценки рисков, , устанавливать источники и прогнозировать возможные финансовые последствия для стоимости компании

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление рисками в корпорациях» относится к элективному модулю дисциплин образовательной программы «Экономика и бизнес», профиль «Корпоративные финансы» по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

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

Вид учебной работы по дисциплине	Всего в з/е и часах	Семестр 7 (в часах)
Общая трудоёмкость дисциплины	3/108	108
<i>Контактная работа - Аудиторные занятия</i>	34	34
<i>Лекции</i>	16	164
<i>Семинары, практические занятия</i>	18	18
<i>Самостоятельная работа</i>	74	74
Вид текущего контроля	Домашнее творческое задание	Домашнее творческое задание
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

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, анализ и оценка 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. Количественные методы оценки рисков. Расчет уровня риска

Количественные методы оценки рисков. Вероятность риска. Абсолютные и относительные показатели колеблемости (вариации) уровня риска. Риски портфельных инвестиций. Систематический и несистематический риск. Ожидаемые и неожиданные доходности. Общая (реальная) доходность. Эффект диверсификации. Не диверсифицированный риск. Общий риск. Измерение систематического риска, бета-коэффициент (β) и премия риска. Коэффициент награды за риск (индекс Трейнора). Ожидаемая доходность индивидуального актива. Концепция рисковой стоимости, показатель Value at risk (VAR).

Тема 4. Экспертные процедуры и методы субъективных оценок риска

Экспертная оценка рисков. Уровень и мера риска. Ранжирование рисков, границы рисков, шкала оценки рисков. Методы экспертных оценок риска. Групповые (коллективные) и индивидуальные экспертные оценки (опросы). Мозговой штурм. Метод "Делфи". Общая оценка уровня риска: нижняя граница доверительного интервала, точечный прогноз уровня риска, верхняя граница доверительного интервала.

Дерево решений как метод оценивания альтернативных вариантов действий с учетом состояний окружающей среды и указанием соответствующих вероятностей и выигрышей.

Расчетно – аналитические методы оценки рисков. Моделирование риска. Портфельный анализ - матрица (модель) БКГ. Планирование сценариев. Метод имитационного моделирования Монте–Карло (статистических испытаний). SWOT-анализ.

Тема 5. Управление рисками и риск - менеджмент в корпорациях

Управление риском. Цели и задачи управления рисками. Принципы и инструменты управления рисками. Картографирование рисков. Сигнальные карты рисков. Карта индивидуального риска. Границы толерантности к риску. Паспорт рисков. Матрица рисков.

Российские и международные стандарты управления рисками. Риск – менеджмент и основные этапы управления рисками. Организация службы риск – менеджмента. Риск-менеджмент без полномочий. Риск-менеджмент с полномочиями. Многоступенчатый контроль. Регламенты управления рисками в корпорациях. Требования и опыт формирования систем управления операционными рисками в российских корпорациях.

Приемы и способы снижения рисков. Избегание (уход) рисков, минимизация рисков, передача части (всех) рисков, принятие рисков. Диверсификация, лимитирование, страхование и хеджирование. Виды страхования рисков: сострахование, двойное страхование, перестрахование, самострахование.

Разработка стратегии управления комплексом рисков в корпорации. Основные правила стратегии риск – менеджмента.

Тема 6. Управление 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.

Диверсификация и хеджирование как инструменты управления финансовыми рисками. Хеджирование с помощью фьючерсных контрактов. Хеджирование с помощью форвардных контрактов. Хеджирование с помощью опционов. Хеджирование с помощью обменных контрактов (сделки СВОП).

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 в экологической и социальной сферах. Структура ESG рисков. Цели управления ESG рисками. ESG риски как потенциальный источник финансовых рисков.

Оценка нефинансовых рисков. Включение нефинансовых рисков в общую систему риск-менеджмента корпорации. Особенности управления нефинансовыми рисками.

Тема 8. Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов

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

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

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

№ п/ п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах					Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Контактная работа-Аудиторная работа			Самостояте льная работа	
			Общая, в т.ч.:	Лекци и	Семинары, практические занятия		
1.	Понятие и классификация рисков	18	6	2	2	8	опрос, решение тестовых заданий
2.	Диагностика, анализ и оценка рисков	18	6	2	2	10	опрос, решение практических заданий
3.	Количественные методы оценки рисков. Расчет уровня риска	20	8	2	2	12	опрос, решение тестовых и практических заданий
4.	Экспертные процедуры и методы субъективных оценок риска	18	6	2	4	10	опрос, решение тестовых и практических заданий
5.	Управление рисками и риск - менеджмент в корпорациях	18	6	2	2	8	опрос, решение тестовых, практических заданий
6.	Управление финансовыми рисками корпорации	18	6	2	2	8	опрос, решение практических заданий
7.	Нефинансовые риски корпорации	16	6	2	2	8	опрос, решение тестовых и практических заданий
8.	Управление рисками инновационно- инвестиционных проектов	18	6	2	2	10	опрос, решение тестовых и практических заданий
	В целом по дисциплине	108	34	16	18	74	Согласно учебному плану: домашнее творческое задание
	Итого в %		31	47	53	69	

5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9	Формы проведения занятий
Понятие и классификация рисков	<p>1. Понятие риска в научном и прикладном значениях. Понятие неопределенности, угроз и рисков Реком. источники: из раздела 8: 6, 7-10 из 9 раздела: 5, 6, 8.</p> <p>2. Классификация рисков по месту возникновения, по уровню опасности, по субъектам хозяйственной деятельности, по уровням жизненного цикла корпорации Реком. источники: из раздела 8: 6, 7-10 из 9 раздела 1, 2, 3, 9</p> <p>3. Модели поведения и особенности управления риском в компании на разных этапах ее жизненного цикла. Предпринимательские и финансовые риски</p> <p>4. Организационно-экономические и правовые аспекты возникновения рисков в корпоративных организациях, и их последствия Реком. источники: из раздела 8: 5, 6, 7 из раздела 9: 8, 10, 11</p>	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.
Диагностика, анализ и оценка рисков	<p>1. Методические аспекты диагностики рисков. Методы и инструменты диагностики</p> <p>2. Классификация факторов риска. Управленческие инструменты и механизмы, обеспечивающие эффективную диагностику рисков.</p> <p>3. Методы диагностики рисков; Установление актуального рискового профиля</p> <p>4. Этапы диагностики рисков. Зоны риска. Понятие приемлемого риска. Картографирование рисков Реком. источники: из раздела 8: 6, 7-10 из 9 раздела: 5, 7, 8, 14</p>	Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Решение тестовых заданий. Составление сравнительной таблицы, отражающей сравнительный анализ нормативно-правовых документов действующих публичных корпораций, входящих в Топ-100
Количественные методы оценки рисков. Расчет уровня риска	<p>1. Принципы анализа рисков. Количественные и качественные показатели и методы анализа рисков корпорации</p> <p>2. Показатели колеблемости (вариации); Абсолютные показатели колеблемости (вариации) Метод анализа чувствительности в управлении риском</p> <p>3. Рисковость актива и портфеля Измерение систематического риска. Бета-коэффициент; Метод</p>	Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Какую дополнительную информацию дает коэффициент вариации по сравнению с дисперсией. Решение тестовых и практических заданий

	<p>сценариев оценки риска</p> <p>4.Уровень риска и ожидаемая доходность, премия риска. Количественный анализ рисков. Методы (модели) количественной оценки рисков</p> <p>Реком. источники:</p> <p>из раздела 8: 6, 7-10</p> <p>из 9 раздела: 5, 7, 8</p>	
<p>Экспертные процедуры и методы субъективных оценок риска</p>	<p>1.Качественная и количественная оценка риска и возможности их применения</p> <p>Коэффициент награды за риск (индекс Трейнора)</p> <p>Реком. источники:</p> <p>из раздела 8: 6, 7-10</p> <p>из 9 раздела: 5, 7, 8</p> <p>2.Оценка уровня премий за акционерный риск. Модель CAPM</p> <p>Реком. источники:</p> <p>из раздела 8: 6, 7-10</p> <p>из 9 раздела: 7, 8, 13</p> <p>Показатель VALUE AT RISK (VAR)</p> <p>2. Диверсификация риска; Портфельный анализ - матрица (модель) БКГ.</p> <p>Реком. источники:</p> <p>из раздела 8: 6, 7-10</p> <p>из 9 раздела: 14</p>	<p>Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Решение тестовых и практических заданий</p>
<p>Управление рисками и риск - менеджмент в корпорациях</p>	<p>1. Цели и задачи, принципы управления рисками в корпорации.</p> <p>Реком. источники:</p> <p>из 9 раздела: 5, 7, 14</p> <p>Субъекты и объекты риск – менеджмента</p> <p>2.Инструменты повышения качества процесса корпоративного управления в системе риск - менеджмента</p> <p>Реком. источники:</p> <p>из раздела 8: 3, 4, 6, 7-10</p> <p>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>Реком. источники:</p> <p>из раздела 8: 6, 7-10</p> <p>из 9 раздела: 5, 9, 10</p>	<p>Опрос. Разбор тестовых заданий. Решение практических задач</p> <p>Дискуссия на тему «Выбор инструментов и методов управления рисками в корпорации»</p>
<p>Управление финансовыми рисками корпорации</p>	<p>1. Финансовые риски и их место в системе рисков корпорации.</p> <p>Особенности и цели проведения финансового анализа рисков корпоративных организаций</p> <p>Реком. источники:</p> <p>из раздела 8: 6, 7-10</p> <p>из 9 раздела: 9, 10</p> <p>2. Классификация и характеристика финансовых рисков по различным параметрам.</p> <p>Инструменты снижения финансового риска: опционы, фьючерсы</p>	<p>Опрос. Решение практических задач и типовых ситуаций.</p>

	<p>Реком. источники: из раздела 8: 6, 7-10 из 9 раздела: 14</p> <p>3. Финансовое состояние корпорации и риск банкротства</p> <p>Реком. источники: из раздела 8: 6, 7-10 из 9 раздела: 8, 14</p>	
Нефинансовые риски корпорации	<p>1. Понятие и классификация нефинансовых рисков корпорации.</p> <p>Реком. источники: из раздела 8: 6, 7-10 из 9 раздела: 8, 14</p> <p>Основные подходы к оценке нефинансовых рисков. 2. Нефинансовые риски корпорации при принятии инвестиционных решений. Процентный, валютный, кредитный риски</p> <p>Реком. источники: из раздела 8: 6, 7-10 из 9 раздела: 6, 8, 14</p> <p>3. Кадровые риски и их характеристика</p> <p>Реком. источники: из раздела 8: 6, 7-10 из 9 раздела: 6, 7, 8, 14</p>	Проведение дискуссии по моделированию проблемных ситуаций и принятию решений в компаниях на тему: «Как безболезненно избавиться от сотрудников, составляющих группу риска. Меры снижения риска, связанного с психологическими особенностями поведения работников».
Управление рисками инновационных проектов	<p>1. Риски инновационно-инвестиционной деятельности. Источники неопределенности инвестиционной деятельности</p> <p>Реком. источники: из раздела 8: 6, 7, 9 из 9 раздела: 5, 6, 8, 14</p> <p>2. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта</p> <p>Реком. источники: из раздела 8: 6, 7, 9 из 9 раздела: 6, 8, 14</p> <p>Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев. Метод построения дерева событий. Метод «события – последствия». Метод деревьев – отказов. Методы количественного риск-анализа инвестиционного проекта</p> <p>Реком. источники: из раздела 8: 6, 7, 9 из 9 раздела: 14</p>	Опрос. Обсуждение дискуссионных вопросов. Анализ юридической основы для проведения контроля: учредительные документы выбранной корпорации, решения общих собраний акционеров, решения советов директоров и других уполномоченных субъектов корпоративного управления, находящиеся в открытом доступе, а также уголовно-процессуальный кодекс.

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

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

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
1.Понятие и классификация рисков	Историческое развитие взглядов ведущих экономистов на понятие риска. Основные концепции риска. Отношения и подходы к риску компании.	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы и нормативного материала, подготовка к дискуссии по проблемным вопросам темы
2.Диагностика, анализ и оценка рисков	Экспресс-диагностика. Прогноз-диагностика. Сигнальные карты рисков. Карта индивидуального риска.	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы и нормативного материала; подготовка к дискуссии по проблемным вопросам темы. Знакомство с аналитическими информационными и правовыми системами.
3.Количественные методы оценки рисков. Расчет уровня риска	Используя открытые информационные источники (печатные издания, интернет-ресурсы) выбрать для анализа разработки и принятия управленческих решений действующую публичную корпорацию, входящую в Топ-100 крупнейших по капитализации публичных компаний России на последнюю отчетную дату по данным экспертов рейтингового агентства «РИА Рейтинг». Проанализировать систему риск-менеджмента. Сформулировать принципы анализа рисков в корпорации.	Подготовка к практическим занятиям, изучение литературы и нормативного материала; подготовка к дискуссии по проблемным вопросам темы
4.Экспертные процедуры и методы субъективных оценок риска	Обосновать критериальные показатели оценки риска для выбранной корпорации, вероятность и достоверность оценки. Оценить возможные виды потерь и их источники. Типичные и специфические риски в деятельности корпораций	Подготовка к практическим занятиям, изучение нормативных документов, основной и дополнительной литературы Подготовка к дискуссии по проблемным вопросам темы. Использование аналитических информационных систем для поиска информации для выполнения практических заданий.

5. Управление рисками и риск - менеджмент в корпорациях	Разработать проект оценки системы риск – менеджмента выбранной корпорации. Проанализировать методы управления рисками в различных сферах деятельности корпорации и на различных стадиях ее жизненного цикла.	Подготовка к практическим занятиям, выступлений по проблеме экономического обоснования управленческих решений. Расчет ключевых экономических показателей при реализации управленческих решений
6. Управление финансовыми рисками корпорации	Используя метод экспертных процедур оценить кредитные риски: прямой, риск дефолта по ценным бумагам, риск неисполнения обязательств, риски по производным финансовым инструментам, расчетный риск для действующей публичной корпорации, входящей в Топ-100 крупнейших по капитализации публичных компаний России	Подготовка к практическим занятиям. Подготовка анализа финансового состояния корпорации с позиций управления собственностью акционеров. Методы управления рисками в различных сферах деятельности и на различных стадиях жизненного цикла корпораций. Участие в НИРС
7. Нефинансовые риски корпорации	Риски текущей производственной деятельности. Риски технико - технологических преобразований и реформирования организационно - правовой структуры корпорации. Оценить нефинансовые риски выбранной компании. Оценить включенность нефинансовых рисков в общую систему управления рисками корпорации. Исследовать особенности управления нефинансовыми рисками	Подготовка к практическим занятиям, выступлений по проблеме принятия управленческих решений в условиях неопределенности и риска.
8. Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов	Рассчитать риск проекта (материал взять из открытых источников), действующей публичной корпорации, входящей в Топ-100 крупнейших по капитализации публичных компаний России	Подготовка к практическим занятиям, выступлений по проблеме экономического обоснования управленческих решений. Подготовка проекта «Системы риск-менеджмента в российских корпорациях» Участие в НИРС

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

В рамках дисциплины «Управление рисками в корпорациях» студент выполняет **домашнее творческое задание**.

Домашнее творческое задание является формой закрепления и контроля теоретических знаний и практических навыков, полученных студентами во время изучения дисциплины «Управление рисками в корпорациях». Домашнее

творческое задание выполняется по окончании лекционных и практических занятий в сроки, предусмотренные учебным планом.

Цель домашнего творческого задания по дисциплине «Управление рисками в корпорациях» - формирование у студентов профессиональных знаний и практических навыков в сфере управления рисками в корпорациях; закрепление знаний по определенным темам, приобретенных в результате прослушивания лекций, получения консультаций и самостоятельного изучения различных источников литературы; применение знаний, умений и навыков в практической деятельности.

При написании домашнего творческого задания 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.

Домашнее творческое задание является одной из форм внеаудиторной самостоятельной работы студентов и представляет собой работу творческого характера. Целью выполнения домашнего творческого задания является подготовка студента к творческой деятельности научного, практического или методологического характера, а также формирование навыков творческого представления полученных результатов.

Ключевым требованием при подготовке домашнего творческого задания выступает умение обрабатывать и анализировать информацию, делать самостоятельные выводы, обосновывать целесообразность и эффективность предлагаемых решений, четко и логично излагать свои мысли.

Домашнее творческое задание должно содержать следующие части:

1. Титульный лист (приложение 1).
2. Задание (выбранный вариант).
3. Содержание.
4. Основная часть:

- раскрытие теоретического вопроса по разделам, параграфам, с использованием практического примера из деятельности корпораций;

- анализ конкретной практической ситуации с применением математического аппарата.

5. Список используемой литературы.

6. Приложения.

Основная часть предполагает изложение сущности проблемы, дополненное, по мере необходимости, примерами из практики; статистическими данными; ссылками на современные нормативно-правовые документы. Объем этой части работы должен составлять не более 5 страниц.

Приложения содержат вспомогательный материал, не включенный в основной текст домашнего творческого задания.

Оформление работы.

Домашнее творческое задание 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.

Домашнее творческое задание должны быть представлены в сброшюрованном виде.

Титульный лист, задание к 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 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 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. Например, из таблицы 2.1. видно, что...

Таблицы в тексте 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 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].

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 ДТЗ в виде презентации.

Выполненная работа сдается студентом в установленные сроки. Срок проверки работы – 2 недели с момента сдачи. По результатам проверки домашнего творческого задания выставляется оценка «Допущено к собеседованию» или «Не допущено к собеседованию». В случае допуска к собеседованию, которое проводится перед экзаменационной сессией, студенту следует подготовить ответы на замечания и вопросы рецензента, при необходимости – выполнить письменное дополнение к работе. Работы, не допущенные к собеседованию, выполняются повторно с устранением всех отмеченных недостатков и предоставляются на проверку. В процессе защиты студент должен кратко обосновать актуальность темы, раскрыть цель и основное содержание работы. Особое внимание необходимо уделить сделанным выводам и предложенным в работе рекомендациям. Ответы на вопросы и критические замечания должны быть краткими и касаться только существа дела. В ответах и выводах следует оперировать фактами и практическими результатами, полученными по итогам выполнения работы. Оценка домашнего творческого задания производится на основании определения точности и развернутости ответов студента на вопросы. По результатам собеседования ставится «зачтено» или «не зачтено». Оценку «не зачтено» студент получает в том случае, если не владеет материалом, не может правильно ответить на поставленные вопросы и не в состоянии дать объяснения своим письменным ответам. Получив оценку «не зачтено», студент снова готовится к собеседованию и приходит его повторно.

Тематика домашнего творческого задания:

1. Понятие риска в научном и прикладном значениях
2. Субъективная основа предпринимательского риска. Типы отношения к риску ЛПР
3. В чем различие между чистыми и спекулятивными рисками. Назовите примеры тех и других

4. Выявление потенциальных областей риска, диагностика и оценка возможности предотвращения или минимизации возникновения рисков
5. Управленческие инструменты и механизмы, обеспечивающие эффективную диагностику рисков.
6. Определение рискового спектра компании. Понятия: рисковое поле, рисковый ландшафт, рисковый профиль
7. Установление актуального рискового профиля
8. Метод сценариев оценки риска
9. Оценка влияния каждого показателя по методу дерева решений в управлении риском
10. Метод Монте–Карло (статистических испытаний)
11. Методы экспертных оценок риска. Метод "Дельфи".
12. Координация (согласование) мнений экспертов.
13. Что представляет собой расчет индекса Трейнора. С какой целью он рассчитывается
14. Размер премии за риск инвестирования в акционерный капитал, ERP - Implied Equity Risk Premium
15. Избежание риска как наиболее простой метод управления рисками, выбор мероприятий
16. Принятие (сохранение) риска, оправданность выбора
17. Принципы стратегии риск-менеджмента: принцип максимизации, принцип минимизации, принцип адекватности, принцип принятия
18. Правила стратегии риск-менеджмента: максимум выигрыша, оптимальная вероятность результата, оптимальная колеблемость результата, оптимальное сочетание выигрыша и величины риска.
19. Эвристические правила риск – менеджмента
20. Особенности и цели проведения финансового анализа рисков корпоративных организаций
21. Факторы, влияющие на уровень финансовых рисков корпорации: объективные и субъективные.

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

23. Определение предельно допустимого уровня финансовых рисков по отдельным финансовым операциям и видам финансовой деятельности корпорации

24. Риски корпоративного управления и государственного регулирования

25. Нефинансовые риски корпорации при принятии инвестиционных решений

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

27. Риски инновационно- инвестиционной деятельности. Источники

28. Этапы и организация риск – менеджмента инвестиционного проекта

29. Анализ чувствительности критериев эффективности. Метод сценариев

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях департамента корпоративных финансов и корпоративного управления.

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

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

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций умений и знаний

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.
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 оценочных средств для проверки каждой компетенции, формируемой дисциплиной

Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые задания																		
Способность принимать обоснованные финансовые и инвестиционные решения в соответствии с современной нормативно-правовой базой Российской Федерации, направленные на рост стоимости организации (ПКП-5)	1.Применяет нормативно-правовую базу для обоснования финансовых и инвестиционных решений, направленных на рост стоимости организации.	Знать: методологию разработки вариантов управленческих решений для обоснования финансовых и инвестиционных решений, методы оценки их последствий для стоимости организации. Уметь: принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения направленные на рост стоимости компании; проводить оценку рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых управленческих решений.	Компания «А» является инициатором слияния с компанией «В». Поскольку в процессе слияния происходит не выкуп акций, а их обмен, то компания «А» предлагает акционерам компании «В» обменять их акции на акции компании «А» в определенной пропорции, которая будет установлена исходя из соотношения цен акций «А» и «В».																		
			На момент предложения о слиянии акции компании «В» стоили на рынке 30 долл. Чтобы простимулировать слияние компании «А» необходимо заинтересовать в этом акционеров компании В». Поэтому компания «А» предлагает для обмена более высокую цену 35 долл. Повышение цены обмена выгодно для акционеров компании «В», поскольку позволит получить в обмен за свои акции большее количество акций «А» нежели при цене 30 долл.																		
			Однако, учитывая исходную финансовую информацию обеих компаний, необходимо определить, действительно ли цена 35 долл. выгодна для акционеров компании «В» и не столкнутся ли они с реализацией риска размывания прибыли на акцию?																		
			Исходная финансовая информация:																		
			<table><tr><th>Показатели</th><th>А</th><th>В</th></tr><tr><td>1. Текущая прибыль (долл.)</td><td>20 000 000</td><td>5 000 000</td></tr><tr><td>2. Количество акций (шт.)</td><td>5 000 000</td><td>2 000 000</td></tr><tr><td>3. Прибыль на акцию (долл.)</td><td>4.0</td><td>2.5</td></tr><tr><td>4. Рыночная цена (долл.)</td><td>64</td><td>30</td></tr><tr><td>5. Коэффициент (отношение цены акции к прибыли на акцию)</td><td>16</td><td>12</td></tr></table>	Показатели	А	В	1. Текущая прибыль (долл.)	20 000 000	5 000 000	2. Количество акций (шт.)	5 000 000	2 000 000	3. Прибыль на акцию (долл.)	4.0	2.5	4. Рыночная цена (долл.)	64	30	5. Коэффициент (отношение цены акции к прибыли на акцию)	16	12
			Показатели	А	В																
			1. Текущая прибыль (долл.)	20 000 000	5 000 000																
2. Количество акций (шт.)	5 000 000	2 000 000																			
3. Прибыль на акцию (долл.)	4.0	2.5																			
4. Рыночная цена (долл.)	64	30																			
5. Коэффициент (отношение цены акции к прибыли на акцию)	16	12																			
	2 Предлагает обоснованные финансовые и инвестиционные решения, направленные на рост	Знать: методы расчета эффективности и финансовой реализуемости принимаемых инвестиционных решений в соответствии с действующими нормативными документами Уметь: методы расчета	Задание 1. Используя правило оптимальной вероятности результата, выберете приемлемый вариант. Данные для расчета. По первому варианту рискованного вложения капитала ожидается получить прибыль в 2 млн. руб. с вероятностью 0,9, по второму варианту вложения капитала ожидается получить прибыль 3,5 млн. руб. с вероятностью 0,7 Задание 2.																		

	стоимости организации	эффективности и финансовой реализуемости при принятии инвестиционных решений, направленных на повышение стоимости организации, проводить оценку рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых инвестиционных решений	<p>Возможные последствия принимаемых решений в условиях разной реакции рынка на новую продукцию представлены в таблице выплат (таблица 1).</p> <p>Выбрать эффективную стратегию, используя критерий $\max_{i \max}$, максимальный критерий Вальда и критерий Сэвиджа</p> <p>Таблица 1 – Выплаты</p> <table border="1"> <tr> <th rowspan="2">Альтернативы</th><th colspan="3">Размер выплат (млн. у.е.) при условии, что массовый спрос возникнет</th></tr> <tr> <th>немедленно</th><th>Через 1 год</th><th>Через 2 года</th></tr> <tr> <td>Перейти немедленно</td><td>16</td><td>6</td><td>-6</td></tr> <tr> <td>Перейти через 1 год</td><td>5</td><td>12</td><td>2</td></tr> <tr> <td>Перейти через 2 года</td><td>0</td><td>2</td><td>6</td></tr> </table>	Альтернативы	Размер выплат (млн. у.е.) при условии, что массовый спрос возникнет			немедленно	Через 1 год	Через 2 года	Перейти немедленно	16	6	-6	Перейти через 1 год	5	12	2	Перейти через 2 года	0	2	6
Альтернативы	Размер выплат (млн. у.е.) при условии, что массовый спрос возникнет																					
	немедленно	Через 1 год	Через 2 года																			
Перейти немедленно	16	6	-6																			
Перейти через 1 год	5	12	2																			
Перейти через 2 года	0	2	6																			
	3. Использует современные приемы и методы оценки стоимости организации для принятия обоснованных финансовых и инвестиционных решений	<p>Знать: современные приемы и методы оценки стоимости организации для принятия обоснованных финансовых и инвестиционных решений, методы идентификации и оценки рисков в реальном и финансовом инвестировании</p> <p>Уметь: применять методический инструментарий при принятии обоснованных финансовых и инвестиционных решений; применять методы идентификации и оценки рисков, устанавливать источники и прогнозировать возможные финансовые последствия для стоимости компании</p>	<p>Компания рассматривает вопрос о строительстве завода. Возможны три варианта действий.</p> <p>А. Построить большой завод стоимостью 650 тыс. долл. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 120 тыс. долл. в течение следующих пяти лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки 85 тыс. долл.) с вероятностью 0,3.</p> <p>Б. Построить маленький завод стоимостью 360 тыс. долл.. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 120 тыс. долл. в течение следующих пяти лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки 60 тыс. долл.) с вероятностью 0,3.</p> <p>В. Отложить строительство завода на один год для сбора дополнительной информации, которая может быть позитивной и негативной с вероятностью 0,9 и 0,1 соответственно. В случае позитивной информации можно построить заводы по указанным выше расценкам, а вероятности большого и низкого спроса меняются на 0,8 и 0,2 соответственно. Доходы на последующие четыре года остаются прежними. В случае негативной информации компания заводы строить не будет.</p> <p>Все расчеты выражены в текущих ценах и не должны дисконтироваться. Нарисовать "дерево решений".</p>																			

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

Нормативные правовые акты

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

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. Балдин, К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. — 4-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2019. - 418 с. - ЭБС ZNANIUM.com. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1093188> (дата обращения: 13.02.2023). – Текст : электронный.

7. Воробьев С. Н. Управление рисками в предпринимательстве / С. Н. Воробьев, К. В. Балдин. – 4-е изд., испр. – Москва : Дашков и К, 2013. – ЭБС ZNANIUM.com. – URL: <http://znanium.com/catalog/product/430664> (дата обращения: 13.02.2023). – Текст : электронный.

Дополнительная литература:

8. Авдийский, В. И. Риски хозяйствующих субъектов: теоретические основы, методология анализа, прогнозирования и управления : учебное пособие / В. И. Авдийский, В. М. Безденежных. - Москва : Альфа-М : ИНФРА-М, 2018. - 368 с. - (Магистратура). - ЭБС ZNANIUM.com. – URL:

<https://znanium.com/catalog/product/967710> (дата обращения: 13.02.2023). – Текст : электронный.

9. Рыхтикова Н. А. Анализ и управление рисками организации : учебное пособие / Н. А. Рыхтикова. – 3-е изд. – Москва : ИНФРА-М, 2019. – 248 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – ЭБС ZNANIUM.com. – URL: <http://znanium.com/catalog/product/991965> (дата обращения: 13.02.2023). – Текст: электронный.

10. Серебрякова Т. Ю. Риски организации и внутренний экономический контроль : монография / Т. Ю. Серебрякова. – Москва : ИНФРА-М, 2019. – 111 с. – (Научная мысль). – ЭБС ZNANIUM.com. – URL: <http://znanium.com/catalog/product/1031520> (дата обращения: 13.02.2023). – Текст : электронный.

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. Электронные ресурсы БИК:

- Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ)
<http://elib.fa.ru/>
- Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
- Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>
- Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.com>
- Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ»
<https://urait.ru/>
- Электронно-библиотечная система издательства Проспект
<http://ebs.prospekt.org/books>
- Справочно-образовательная система Актion 360 <https://action360.ru/>
- Деловая онлайн-библиотека Alpina Digital <http://lib.alpinadigital.ru/>
- Электронная библиотека издательства «МИФ» («Манн, Иванов и Фербер») <https://fa.miflib.ru/auth/#/registration>
- Интернет-библиотека СМИ Public.Ru <https://public.ru/>
- Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников»
<https://grebennikon.ru/>
- Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>
- Национальная электронная библиотека <http://нэб.рф/>
- Финансовая справочная система «Финансовый директор»
<http://www.1fd.ru/>
- Ресурсы информационно-аналитического агентства по финансовым рынкам Cbonds.ru <https://cbonds.ru/>
- СПАРК <https://spark-interfax.ru/>
- STATISTA <https://www.statista.com/>
- Academic Reference <http://ar.cnki.net/ACADREF>
- Пакет баз данных компании EBSCO Publishing, крупнейшего агрегатора научных ресурсов ведущих издательств мира
<http://search.ebscohost.com>

- Henry Stewart Talks: Библиотека Онлайн Лекций по Бизнесу и Маркетингу <https://hstalks.com/business/>
- Электронная коллекция книг издательства Springer: Springer eBooks <http://link.springer.com/>
- Электронные продукты издательства Elsevier <http://www.sciencedirect.com>
- Emerald: Management eJournal Portfolio <https://www.emerald.com/insight/>
- JSTOR. Arts & Sciences I Collection <https://www.jstor.org/>
- Библиотека электронных публикаций Организации экономического сотрудничества и развития OECD iLibrary <https://www.oecd-ilibrary.org/>
- Видеотека учебных фильмов «Решение» (тематические коллекции «Менеджмент», «Маркетинг. Коммерция. Логистика», «Юриспруденция», «Управление персоналом», «Психология управления» <http://eduvideo.online/>
- База данных научных журналов издательства Wiley <https://onlinelibrary.wiley.com/>

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, подготовки исследовательских заданий с применением аналитических информационных систем, подготовки доклада с использованием презентации.

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 выслушав 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

11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения

1. Windows, Microsoft Office.
2. Антивирус Kaspersky.

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Справочная правовая система «КонсультантПлюс»: www.consultant.ru
2. Справочная правовая система «Гарант».
3. Справочно-информационная система Блумберг.
4. Информационная система Спарк-Интерфакс.

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации не используются.

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

Материально-техническая база, которой располагает Финансовый университет: аудиторный фонд, компьютерные классы и др.; ПК, информационные базы данных; интернет, финансовые калькуляторы, справочники, профессиональные программные продукты.