



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова»



УТВЕРЖДАЮ  
Директор ИЭиУ  
Н.Р. Бальнская

21.02.2020 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

***РИСКИ КРУПНЫХ КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУР***

Направление подготовки (специальность)  
38.04.01 ЭКОНОМИКА

Направленность (профиль/специализация) программы  
Управление рисками и страхование

Уровень высшего образования - магистратура  
Программа подготовки - академический магистратура

Форма обучения  
очная

Институт/ факультет	Институт экономики и управления
Кафедра	Экономики
Курс	1
Семестр	1

Магнитогорск  
2019 год

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 ЭКОНОМИКА (уровень магистратуры) (приказ Минобрнауки России от 30.03.2015 г. № 321)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Экономики  
17.02.2020, протокол № 3

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

Рабочая программа одобрена методической комиссией ИЭиУ  
21.02.2020 г. протокол № 3

Председатель \_\_\_\_\_ Н.Р. Балынский

Рабочая программа составлена:  
зав. кафедрой Экономики, канд. экон. наук \_\_\_\_\_

А.Г. Васильева

Рецензент:  
директор Южно-Уральского филиала ПАО "САК "Энергогарант" , канд. филос.  
наук \_\_\_\_\_ С.В. Мальцев

**Лист актуализации рабочей программы**

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2020 - 2021 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от 01 сентября 2020 г. № 1  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2021 - 2022 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2022 - 2023 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

### 1 Цели освоения дисциплины (модуля)

формирование комплексных и систематизированных знаний основ организационного механизма функционирования крупных корпоративных структур, а также привитие практических умений и навыков для решения профессиональных задач в области корпоративного предпринимательства с учетом факторов риска и неопределенности.

### 2 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина Риски крупных корпоративных структур входит в вариативную часть учебного плана образовательной программы.

Для изучения дисциплины необходимы знания (умения, владения), сформированные в результате изучения дисциплин/ практик:

«Экономика» в рамках подготовки по программе бакалавриата.

Знания (умения, владения), полученные при изучении данной дисциплины будут необходимы для изучения дисциплин/практик:

Макроэкономика (продвинутый уровень)

Риски корпоративных ценных бумаг

Риски предпринимательской деятельности

Теоретические и методологические основы бизнеса

Фондовые инструменты корпоративной экономики

Проблемы прогнозирования риска

Риски и финансовый контроль в организации

Рисковые аспекты глобальной экономики

Сюрвей и андеррайтинг в страховании

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

Производственная - практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности

Подготовка к защите и защита выпускной квалификационной работы

Производственная - преддипломная практика.

### 3 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля) и планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины (модуля) «Риски крупных корпоративных структур» обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения
<b>ПК-5 способностью самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ</b>	
Знать	- методологию подготовки заданий и разработки проектных решений, соответствующих методических и нормативных документов, а также предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов с учетом факторов риска и неопределенности;
Уметь	- самостоятельно готовить задания, разрабатывать проектные решения, соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов с учетом факторов риска и неопределенности;

Владеть	- навыками применения методологии подготовки заданий и разработки проектных решений, соответствующих методических и нормативных документов, а также предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов с учетом факторов риска и неопределенности.
<b>ПК-6 способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности</b>	
Знать	- принципы, методы и соответствующие им показатели оценки эффективности проектов с учетом факторов риска и неопределенности;
Уметь	- оперировать принципами оценки эффективности проектов с учетом факторов риска и неопределенности; - выбирать и применять корректные методы оценки эффективности проектов с учетом факторов риска и неопределенности, рассчитывать соответствующие им показатели;
Владеть	- навыками обоснованного выбора и применения методов оценки эффективности проектов с учетом факторов риска и неопределенности, расчета соответствующих им показателей.
<b>ПК-10 способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом</b>	
Знать	- сущность, назначение и виды прогнозов социально-экономических показателей, характеризующих деятельность крупных корпоративных структур, реального сектора экономики; - ключевые социально-экономические показатели, характеризующие деятельность крупных корпоративных структур, реального сектора экономики; - систему инструментальных средств, необходимых для формирования обоснованных прогнозов социально-экономических показателей, характеризующих деятельность крупных корпоративных структур, реального сектора экономики, их преимущества и недостатки;
Уметь	- применять теоретические знания в процессе формирования прогнозов социально-экономических показателей, характеризующих деятельность крупных корпоративных структур, реального сектора экономики; - выбирать и корректно применять инструментальные средства, необходимые для формирования обоснованных прогнозов социально-экономических показателей, характеризующих деятельность крупных корпоративных структур, реального сектора экономики;
Владеть	- навыками применения теоретических знаний в процессе формирования прогнозов социально-экономических показателей, характеризующих деятельность крупных корпоративных структур, реального сектора экономики; - навыками формирования обоснованных прогнозов социально-экономических показателей, характеризующих деятельность крупных корпоративных структур, реального сектора экономики.

#### 4. Структура, объём и содержание дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц 108 акад. часов, в том числе:

- контактная работа – 18,3 акад. часов;
- аудиторная – 15 акад. часов;
- внеаудиторная – 3,3 акад. часов
- самостоятельная работа – 54 акад. часов;
- подготовка к экзамену – 35,7 акад. часа.

Форма аттестации - курсовая работа, экзамен

Раздел/ тема дисциплины	Семестр	Аудиторная контактная работа (в акад. часах)			Самостоятельная работа студента	Вид самостоятельной работы	Форма текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Код компетенции
		Лек.	лаб. зан.	практ. зан.				
Тема 1. Экономическое содержание и значение крупных корпоративных структур. Сущность, содержание и типология корпоративных структур. Преимущества и недостатки корпоративной формы бизнеса. Особенности и тенденции построения корпоративных структур	1			3	6	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы, подготовка к практическому (семинарскому) занятию, подготовка доклада.	Устный опрос.	ПК-5, ПК-6, ПК-10

<p>Тема 2. Риски управления финансовым капиталом корпораций. Сущность и классификация капитала корпорации. Понятие и элементы финансового капитала корпорации. Цель, задачи, модели и методы управления финансовым капиталом корпорации. Понятие и структура собственного капитала корпорации, заемного капитала корпорации. Рациональная политика заимствования. Эффект финансового рычага. Оптимизация структуры капитала корпорации. Понятие и типология рисков управления финансовым капиталом корпораций. Механизмы снижения и нейтрализации рисков управления финансовым капиталом корпораций. Принципы, методы и показатели оценки эффективности управления финансовым капиталом крупных</p>				4/И	10	<p>Самостоятельное изучение учебной и научной литературы, подготовка к практическому (семинарскому) занятию, подготовка доклада, выполнение расчетно-аналитических заданий.</p>	<p>Устный опрос, проверка расчетно-аналитических заданий.</p>	<p>ПК-5, ПК-6, ПК-10</p>
---	--	--	--	-----	----	---	---	--------------------------

<p>Тема 3. Риски управления основным капиталом корпораций. Основной капитал корпорации: понятие, назначение, классификация и состав. Цель, задачи, модели, методы управления основным капиталом корпорации. Источники и подходы к финансированию основного капитала корпорации. Инвестиции в основной капитал корпорации. Критерии оценки эффективности и уровня риска инвестиций в основной капитал корпорации. Понятие и типология рисков управления основным капиталом корпораций. Механизмы снижения и нейтрализации рисков управления основным капиталом корпораций. Принципы, методы и показатели оценки эффективности управления основным капиталом крупных корпоративных структур с учетом</p>				4/2И	10	<p>Самостоятельное изучение учебной и научной литературы, подготовка к практическому (семинарскому) занятию, выполнение расчетно-аналитических заданий.</p>	<p>Устный опрос, проверка расчетно-аналитических заданий.</p>	<p>ПК-5, ПК-6, ПК-10</p>
--	--	--	--	------	----	---	---	--------------------------



<p>Тема 4. Риски управления оборотным капиталом корпораций. Оборотный капитал корпорации: понятие, назначение, классификация и состав. Цель, задачи, модели, методы управления оборотным капиталом корпорации. Этапы и особенности управления вложениями в производственные запасы, дебиторской задолженностью, денежными средствами корпорации. Источники и подходы к финансированию оборотного капитала корпорации. Понятие и типология рисков управления оборотным капиталом корпораций. Механизмы снижения и нейтрализации рисков управления оборотным капиталом корпораций. Принципы, методы и показатели оценки эффективности управления оборотным капиталом крупных корпоративных структур с учетом факторов риска и</p>				2/2И	10	<p>Самостоятельное изучение учебной и научной литературы, подготовка к практическому (семинарскому) занятию, выполнение расчетно-аналитических заданий.</p>	<p>Устный опрос, проверка расчетно-аналитических заданий.</p>	<p>ПК-5, ПК-6, ПК-10</p>
---	--	--	--	------	----	---	---	--------------------------

<p>Тема 5. Корпоративное планирование как инструмент риск-менеджмента. Понятие корпоративного финансового планирования как инструмента риск-менеджмента. Цель, задачи корпоративного финансового планирования. Общие и конкретизированные принципы корпоративного финансового планирования. Методы корпоративного финансового планирования. Процесс корпоративного финансового планирования, содержание его основных этапов. Виды корпоративного финансового планирования, их характеристика. Инфраструктура корпоративного финансового планирования.</p>			2/2И	18	<p>Самостоятельное изучение учебной и научной литературы, подготовка к практическому (семинарскому) занятию, выполнение расчетно-аналитических заданий.</p>	<p>Устный опрос, проверка расчетно-аналитических заданий.</p>	<p>ПК-5, ПК-6, ПК-10</p>
Итого за семестр			15/10И	54		экзамен,кр	
Итого по дисциплине			15/10И	54		курсовая работа, экзамен	ПК-5,ПК-6,ПК-10

## **5 Образовательные технологии**

Реализация компетентного подхода в процессе изучения дисциплины «Риски крупных корпоративных структур» предусматривает применение для проведения практических занятий, ориентированных на закрепление полученных знаний, формирование умения применять их на практике, совершенствование умения работать с информацией, анализировать, обобщать, принимать и обосновывать решения, аргументировано защищать собственные взгляды в дискуссии, взаимодействовать с другими членами группы в процессе разрешения конфликтных ситуаций:

- традиционных образовательных технологий (семинар – беседа, практическое занятие, посвященное освоению конкретных умений и навыков по предложенному алгоритму);
- технологий проблемного обучения (практическое занятие на основе кейс-метода);
- технологий проектного обучения (информационный проект);
- интерактивных технологий (семинар-дискуссия);
- информационно-коммуникационных образовательных технологий (практическое занятие в форме презентации).

Самостоятельная работа обучающихся предусматривает использование основных дидактических материалов, размещенных на образовательном портале ФГБОУ ВО «МГТУ им. Г.И. Носова» <http://newlms.magtu.ru>.

## **6 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся**

Представлено в приложении 1.

## **7 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации**

Представлены в приложении 2.

## **8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)**

### **а) Основная литература:**

1. Дементьева, А. Г. Корпоративное управление : учебник / А. Г. Дементьева. - Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2019. - 496 с. - (Магистратура). - ISBN 978-5-9776-0431-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=342019> (дата обращения: 01.09.2020). – Режим доступа: по подписке.

2. Ряховская, А. Н. Риск-менеджмент - основа устойчивости бизнеса : учебное пособие / А. Н. Ряховская, О. Г. Крюкова, М. О. Кузнецова ; под ред. О. Г. Крюковой. - Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2019. - 256 с. - ISBN 978-5-9776-0487-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=339596> (дата обращения: 01.09.2020). – Режим доступа: по подписке

### **б) Дополнительная литература:**

1. Домащенко, Д. В. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты / Д. В. Домащенко, Ю. Ю. Финогенова. - Москва : Магистр : ИН-ФРА-М, 2019. - 304 с. - ISBN 978-5-9776-0427-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=337083> (дата обращения: 01.09.2020). – Режим доступа: по подписке.

2. Тюлин, А. Е. Корпоративное управление. Методологический инструментарий : учебник / А.Е. Тюлин. - Москва : ИНФРА-М, 2019. - 216 с. - (Высшее образование: Магистратура). - [www.dx.doi.org/10.12737/textbook\\_5c63bdeb243f47.30666290](http://www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5c63bdeb243f47.30666290). - ISBN 978-5-16-014581-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=339411> (дата обращения: 01.09.2020). – Режим доступа: по подписке.

### **в) Методические указания:**

1. Методические рекомендации по подготовке доклада представлены в приложении 3.
2. Методические рекомендации по выполнению и защите курсовой работы представлены в приложении 4.

**г) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:**

**Программное обеспечение**

Наименование ПО	№ договора	Срок действия лицензии
MS Windows 7 Professional(для классов)	Д-1227-18 от 08.10.2018	11.10.2021
MS Windows 7 Professional (для классов)	Д-757-17 от 27.06.2017	27.07.2018
MS Office 2007 Professional	№ 135 от 17.09.2007	бессрочно
7Zip	свободно распространяемое ПО	бессрочно

**Профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

Название курса	Ссылка
Электронная база периодических изданий East View Information Services, ООО «ИВИС»	<a href="https://dlib.eastview.com/">https://dlib.eastview.com/</a>
Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)	URL: <a href="https://elibrary.ru/project_risc.asp">https://elibrary.ru/project_risc.asp</a>
Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	URL: <a href="https://scholar.google.ru/">https://scholar.google.ru/</a>
Информационная система - Единое окно доступа к информационным ресурсам	URL: <a href="http://window.edu.ru/">http://window.edu.ru/</a>

**9 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)**

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

1. Учебные аудитории для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации; комплекс тестовых заданий для проведения промежуточных и рубежных контролей.
2. Учебные аудитории для выполнения курсового проектирования: персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.
3. Помещения для самостоятельной работы обучающихся: персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.
4. Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: шкафы для хранения учебно-методической документации, учебного оборудования и учебно-наглядных пособий.

## **6 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся**

По дисциплине «Риски крупных корпоративных структур» предусмотрена аудиторная и внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся.

Аудиторная самостоятельная работа предполагает решение контрольных задач и/или тестовых заданий на практических занятиях.

### **Примерные аудиторские контрольные работы (АКР):**

#### **АКР №1 «Экономическое содержание и значение крупных корпоративных структур»**

№1. Согласно ст.65.1 Гражданского кодекса Российской Федерации к корпорациям (корпоративным юридическим лицам) относятся:

- А) хозяйственные товарищества и общества;
- Б) государственные и муниципальные унитарные предприятия;
- В) автономные некоммерческие организации;
- Г) публично-правовые компании.

№2. Финансовые отношения, возникающие при формировании начального, стартового капитала корпорации, распределении расходов и доходов между ее подразделениями, оплате труда персонала, формировании фондов развития корпорации, выплате дивидендов – это:

- А) внутренние финансовые отношения;
- Б) внешние финансовые отношения;
- В) локальные финансовые отношения;
- Г) товарные финансовые отношения.

№3. Корпорации, с точки зрения наличия у них цели извлечения прибыли, классифицируются, как:

- А) коммерческие;
- Б) производственные;
- В) некоммерческие;
- Д) финансовые.

№4. Статус корпорации как юридического лица подтверждается:

- А) фактом регистрации в государственном органе;
- Б) подписанием учредительного договора;
- В) подписанием договора о совместной деятельности;
- Г) разработкой и утверждением бизнес-плана.

№5. Наиболее распространенной организационно-правовой формой создания отечественных корпорации является:

- А) ассоциация;
- Б) общество;
- В) товарищество;
- Г) муниципальное предприятие.

#### **АКР №2 «Риски управления финансовым капиталом корпораций»**

№1. Обоснованной целью привлечения заемного капитала в условиях неопределенности является:

- А) погашение кредиторской задолженности;
- Б) увеличение выручки или прибыли от продаж;
- В) выплата дивидендов;
- Г) нет верного ответа.

№2. Потери, которые можно считать финансовыми:

- А) потери ценных бумаг;
- Б) потери сырья;

- В) невыполнение сроков сдачи объекта;
- Г) выплата штрафа;
- Д) уплата дополнительных налогов;
- Е) уменьшение выручки вследствие снижения цен на реализуемую продукцию.

№3. Финансовый рычаг характеризует:

- А) привлечение корпорацией заемного капитала, влияющие на изменение коэффициента рентабельности собственного капитала;
- Б) превышение рентабельности активов над средней процентной ставкой по банковскому кредиту;
- В) снижение финансовой устойчивости корпорации при повышении доли используемого заемного капитала;
- Г) рост ставки процента по банковскому кредиту, обусловленный увеличением абсолютной величины заемного капитала корпорации.

№4. Для инвесторов и кредиторов корпорации уровень стоимости капитала характеризует:

- А) требуемую инвесторами норму доходности на предоставляемый в пользование капитал;
- Б) уровень удельных затрат по привлечению и обслуживанию финансового капитала корпорации;
- В) сумму денежных средств, которую необходимо уплатить за привлечение единицы капитала;
- Г) общее состояние финансовой среды, в которой работает корпорация.

№5. Корпорация сравнивает два варианта структуры финансового капитала. Первый предполагает, что корпорация будет финансироваться только за счет собственного акционерного капитала. По данному варианту корпорация эмитирует 1 200 обыкновенных акций и не будет иметь долгосрочной задолженности. Второй вариант заключается в использовании как собственного, так и заемного капитала. По данному варианту корпорация эмитирует 600 акций и воспользуется долгосрочным кредитом на сумму 30,0 млн. руб. под 8,0 % годовых. Корпорация уплачивает налог на прибыль по ставке 20,0 %. Определите, какой вариант структуры капитала обеспечит - большую величину дохода на акцию и минимальный уровень риска, если годовой доход до выплаты процента по кредиту и налогообложению составляет 300,0 тыс. руб.

### **АКР №3 «Риски управления основным капиталом корпораций»**

№1. В состав основного капитала корпорации входят:

- А) основные фонды и нематериальные активы;
- Б) основные фонды и оборотные активы;
- В) основные фонды;
- Г) основные производственные и непроизводственные фонды;
- Д) нет верного ответа.

№2. Постоянное возобновление основного капитала и его обновление путем приобретения нового оборудования, реконструкции, технического перевооружения, модернизации и капитального ремонта – это:

- А) воспроизводство основного капитала;
- Б) увеличение основного капитала;
- В) кругооборот основного капитала;
- Г) нет верного ответа.

№3. Распределение инвестиций в разных отраслях и сферах деятельности относится к:

- А) метода диверсификации рисков;
- Б) методам локализации рисков;
- В) методам компенсации рисков;
- Г) методам уклонения от рисков.

№4. Риск при расчете чистой приведенной стоимости можно учитывать следующим образом:

- А) в знаменателе формулы NPV посредством корректировки ставки дисконта;
- Б) комбинация формул NPV посредством корректировки чистых денежных потоков;
- В) в числителе формулы NPV посредством корректировки чистых денежных потоков;
- Г) все варианты верны.

№5. Корпорация планирует установить новую технологическую линию, стоимость которой составляет 20,0 млн. руб., срок эксплуатации – пять лет. Денежный поток, ожидаемый к получению в течение всего срока реализации проекта, выглядит следующим образом: 1 год – 2000,0 тыс. руб., 2 год – 3000,0 тыс. руб., 3 год – 4000,0 тыс. руб., 4 год – 3500,0 тыс. руб., 5 год – 2000,0 тыс. руб. Определите целесообразность инвестиций в основной капитал корпорации, рассчитав показатели их эффективности, учитывающие фактор риска, если ставка дисконтирования составляет 12,0%.

#### **АКР №4 «Риски управления оборотным капиталом корпораций»**

№1. Метод оценки риска управления оборотным капиталом, который реализуется путем введения поправки на риск или путем учета вероятности возникновения денежных потоков:

- А) построение дерева решений;
- Б) метод сценариев;
- В) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости;
- Г) анализ чувствительности;
- Д) вероятностный метод;
- Е) имитационное моделирование.

№2. Осторожная политика управления оборотным капиталом корпорации предполагает:

- А) значительные запасы сырья, готовой продукции, товаров;
- Б) предоставление длительной отсрочки платежа покупателям;
- В) высокую скорость оборачиваемости активов;
- Г) высокую рентабельность активов.

№3. Ограничительная политика управления оборотным капиталом корпорации предполагает:

- А) значительные запасы сырья, готовой продукции, товаров;
- Б) предоставление длительной отсрочки платежа покупателям;
- В) высокую скорость оборачиваемости активов;
- Г) высокую рентабельность активов.

№4. Для консервативной стратегии финансирования оборотного капитала корпорации в условиях неопределенности характерно:

- А) полное отсутствие или очень незначительная доля краткосрочного кредита в общей сумме всех пассивов;
- Б) пониженный уровень финансового риска;
- В) низкий уровень ликвидности;
- Г) высокая эффективность инвестиций.

№5. По результатам инвентаризации дебиторской задолженности, проведенной корпорацией на 30 июня текущего года, установлен задолженность следующих партнеров за отгруженную им продукцию:

- «Х» - 300,0 тыс. руб., срок – до 11 февраля текущего года;
- «У» - 700,0 тыс. руб., срок оплаты – до 8 апреля текущего года;
- «Z» - 500,0 тыс. руб., срок оплаты – до 20 мая текущего года.

Выручка от реализации продукции корпорации (без НДС) в первом полугодии текущего года составила 6000,0 тыс. руб. Определите величину дебиторской задолженности, которая может быть признана в качестве резервов по сомнительным долгам, и сформулируйте рекомендации по повышению эффективности и снижению

уровня риска при управлении данным элементом оборотного капитала корпорации.

**АКР №5 «Корпоративное планирование как инструмент риск-менеджмента»**

№1. Процесс выбора долговременных целей корпорации и наилучшего способа их достижения – это:

- А) стратегическое финансовое планирование;
- Б) бюджетирование;
- В) текущее финансовое планирование;
- Г) оперативное финансовое планирование.

№2. Документ, отражающий централизованно установленные количественные показатели плана корпорации на определенный период – это:

- А) план продаж;
- Б) отчет о финансовых результатах;
- В) платежный календарь;
- Г) бюджет.

№3. Метод бюджетирования, применяемый при реинжиниринге корпорации:

- А) нулевой;
- Б) традиционный;
- В) «снизу вверх»;
- Г) «сверху вниз».

№4. Субъект управления в риск-менеджменте:

А) специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет управление рисками;

Б) риск, рисковые вложения капитала и экономические отношения между корпорациями;

В) все варианты верны.

№5. В течение бюджетного периода корпорация рассчитывает продать продукции в кредит на сумму 219,0 тыс. руб. и получить 143,5 тыс. руб. Предполагается, что других поступлений денежных средств не ожидается, общая сумма платежей в бюджетном периоде составит 179,0 тыс. руб., а сальдо на счете «Денежные средства» должно равняться минимум 10,0 тыс. руб., вероятность наступления рискового события составляет 0,2. Выясните, какую сумму необходимо дополнительно привлечь в бюджетном периоде.

Внеаудиторная самостоятельная работа обучающихся осуществляется в виде изучения учебной и научной литературы по соответствующей теме, подготовки к практическим (семинарским) занятиям, выполнения расчетно-аналитических домашних заданий и/или подготовки докладов, написания курсовой работы.

**Примерные индивидуальные домашние задания (ИДЗ):**

**ИДЗ №1 «Экономическое содержание и значение крупных корпоративных структур»**

Вопросы для подготовки:

№1. Назовите преимущества и недостатки корпоративной формы бизнеса в условиях Российской Федерации.

№2. Сформулируйте определение понятия «корпоративная структура».

№3. Назовите функции, выполняемые крупными корпоративными структурами в экономике. Охарактеризуйте их содержание.

№4. Перечислите типы организации корпоративных структур, объясните их экономическую сущность.

№5. Перечислите формы корпоративной финансовой отчетности, раскройте их роль в процессе принятия управленческих решений.

Темы для подготовки докладов:

1. Организационно-правовые формы предпринимательства, их достоинства и недостатки.
2. Особенности и тенденции построения корпоративных структур в государственном



и частном секторах экономики в условиях Российской Федерации.

### **ИДЗ №2 «Риски управления финансовым капиталом корпораций»**

Вопросы для подготовки:

№1. Сформулируйте определение понятия «финансовый капитал корпорации».

№2. Перечислите риски привлечения заемного капитала для корпорации, раскройте их содержание.

№3. Перечислите механизмы снижения и нейтрализации рисков управления финансовым капиталом корпораций.

№4. Приведите примеры платных и бесплатных источников финансирования деятельности корпорации.

№5. Назовите показатели оценки эффективности управления финансовым капиталом крупных корпоративных структур с учетом факторов риска и неопределенности и охарактеризуйте порядок их расчета.

Расчетно-аналитические задания:

№1. Имеются две корпорации с совершенно одинаковыми активами стоимостью 1000,0 тыс. руб. и с одинаковой валовой прибылью 200,0 тыс. руб. Единственное различие между корпорациями в структуре финансового капитала. Так, у корпорации «Х» все активы приобретены за счет собственного капитала, а у корпорации «У» активы на 80,0 % приобретены за счет собственного капитала, а на 20,0 % - за счет заемного, привлеченного под 22,0% годовых. Выясните, структура финансового капитала, какой корпорации более выгодна с точки зрения собственников, опираясь на критерии:

- рентабельность собственного капитала;

- уровень риска.

№2. В таблице указаны вероятности получения прибыли для двух вариантов инвестирования. Сравните эти варианты, рассчитав математическое ожидание и стандартное отклонение.

Прибыль, млн. руб.	-4	-2	0	2	4
Вариант 1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,3
Вариант 2	0	0,2	0,2	0,1	0,1

### **ИДЗ №3 «Риски управления основным капиталом корпораций»**

Вопросы для подготовки:

№1. Сформулируйте цель управления основным капиталом корпорации.

№2. Перечислите ключевые показатели, характеризующие эффективность управления основным капиталом крупных корпоративных структур с учетом факторов риска и неопределенности, раскройте их сущность.

№3. Назовите существующие подходы к финансированию основного капитала корпорации, их преимущества и недостатки.

№4. Назовите группы критериев, используемых при оценке эффективности инвестиций в основной капитал корпорации, поясните алгоритм их корректировки «на риск».

№5. Укажите механизмы снижения и нейтрализации рисков управления основным капиталом корпораций.

Расчетно-аналитические задания:

№1. Корпорация рассматривает возможность замены двух устаревших машин одной более эффективной. Существующие машины имеют восстановительную стоимость 70,0 тыс. руб. и остаточную стоимость 120,0 тыс. руб. Ожидается, что существующие машины могли бы прослужить еще восемь лет при равномерном начислении амортизации. Покупка новой машины обойдется в 520,0 тыс. руб. Срок ее службы равен восьми годам, ликвидационная стоимость через восемь лет составит 40,0 тыс. руб. Предусмотрена равномерная амортизация новой машины. Основное преимущество нового оборудования связано с экономией текущих материальных и трудовых затрат, величина которой составит 130,0 тыс. руб. Оцените привлекательность и риски проекта, если требуемая отдача

инвестиций корпорации принята на уровне 15,0 %.

№2. Корпорация рассматривает вопрос о строительстве завода.

Возможны два варианта действий.

А. Построить крупный завод стоимостью 500 тыс. ден. ед. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 180 тыс. ден. ед. в течение следующих 5 лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки 60 тыс. ден. ед.) с вероятностью 0,3.

Б. Построить небольшой завод стоимостью 200 тыс. ден. ед. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 80 тыс. ден. ед. в течение следующих 5 лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки 35 тыс. ден. ед.) с вероятностью 0,3.

В случае негативной информации корпорация заводы строить не будет.

Все расчеты выражены в текущих ценах и не должны дисконтироваться.

Нарисуйте дерево решений, определите наиболее эффективную последовательность действий, основываясь на ожидаемых доходах.

#### **ИДЗ №4 «Риски управления оборотным капиталом корпораций»**

Вопросы для подготовки:

№1. Сформулируйте определение понятия «оборотный капитал корпорации».

№2. Перечислите составные элементы, формирующие оборотный капитал корпорации.

№3. Назовите существующие подходы к финансированию оборотного капитала корпорации, риски их применения.

№4. Раскройте содержание принципов и методов оценки эффективности управления оборотным капиталом крупных корпоративных структур с учетом факторов риска и неопределенности.

№5. Укажите известные Вам механизмы снижения и нейтрализации рисков управления оборотным капиталом корпораций.

Расчетно-аналитические задания:

№1. Определите необходимую сумму финансовых средств, инвестируемых в предстоящем периоде в дебиторскую задолженность в условиях риска и неопределенности, если:

- планируемый годовой объем реализации продукции с предоставлением товарного кредита – 320,0 тыс. руб.;
- планируемый удельный вес себестоимости продукции в ее цене – 75,0 %;
- средний период предоставления кредита оптовым покупателям – 40 дней;
- средний период просрочки платежей по результатам анализа – 20 дней.

№2. На основе данных, представленных в таблице - сведения о фактической поставке материалов, дайте оценку вероятности наступления риска недопоставки или несвоевременной поставки материалов корпорацией-поставщиком с помощью:

- контент-анализа;
- экономико-статического метода.

Месяц	Процент поставки
1	100
2	70
3	60
4	100
5	100
6	100
7	70
8	70
9	100

10	100
11	60
12	60

### **ИДЗ №5 «Корпоративное планирование как инструмент риск-менеджмента»**

Вопросы для подготовки:

№1. Перечислите основные этапы корпоративного финансового планирования.

№2. Назовите методы корпоративного финансового планирования.

№3. Укажите отличия плана и прогноза.

№4. Назовите ключевые документы, разрабатываемые по результатам перспективного, текущего и оперативного корпоративного финансового планирования.

№5. Аргументируйте необходимость учета фактора неопределенности и риска в процессе корпоративного планирования.

Расчетно-аналитические задания:

№1. Составьте смету наличности за I квартал и определите размер дополнительной задолженности, необходимый для поддержания остатка денежных средств на уровне 50,0 тыс. руб. на протяжении этого времени. Реальный объем продаж следующий, тыс. руб.: ноябрь – 500,0, декабрь – 600,0, январь – 600,0, февраль – 1000,0, март – 650,0, апрель – 750,0. Обычно корпорация инкассирует 20,0 % объема продаж в месяц продажи, 70,0 % – в течение следующего месяца и 10,0 % – во второй месяц. Закупки сырья совершаются в течение месяца, предшествующего продаже, и составляют 60,0 % стоимости продаж. Платежи по этим закупкам совершаются в течение месяца после покупки. Расходы на оплату труда ожидаются следующие: январь – 150,0 тыс. руб., февраль – 200,0 тыс. руб., март – 160,0 тыс. руб. Коммерческие, административные расходы и налоги ожидаются в сумме 100,0 тыс. руб. в месяц с января по март.

№2. Произведите плановый расчет поступлений от финансовой деятельности, используя метод оптимизации плановых решений. В базовом году они составили 100 тыс. руб. Намечаемые мероприятия предполагают их рост на 8 %. Изучение конкретных условий для реализации плана показывает, что в предыдущие 5 лет темп роста этих доходов колебался от 5 до 7%. Кроме того, при увеличении объема операций не учтена тенденция снижения процентных ставок на финансовые вложения на 0,3% в год. При уточнении финансового плана необходимо составить несколько его вариантов и выбрать наиболее реальный.

Выполнение курсовой работы является важной составляющей изучения дисциплины «Риски крупных корпоративных структур» и нацелено на углубление, обобщение, закрепление полученных теоретических знаний, развитие умений и навыков принятия самостоятельных обоснованных решений в области корпоративного предпринимательства с учетом факторов риска и неопределенности.

Курсовая работа по дисциплине «Риски крупных корпоративных структур» представляет собой результат выполнения следующих последовательных и взаимосвязанных этапов:

- выбор темы, согласование ее с преподавателем;
- подбор и изучение материалов по теме исследования;
- разработка плана курсовой работы;
- написание и оформление курсовой работы;
- рецензирование и защита курсовой работы.

Общие правила подготовки, оформления и защиты курсовой работы установлены СМК-О-СМГТУ-42-09 «Курсовой проект (работа): структура, содержание, общие правила выполнения и оформления».

Примерный перечень тем курсовых работ представлен в разделе 7 «Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации». При выборе темы курсовой работы обучающийся должен учитывать свои научные интересы и практические возможности

использования информации об интересующем его объекте исследования.

7 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

а) Планируемые результаты обучения и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации:

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
<b>ПК-5 - способностью самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ</b>		
Знать	– методологию подготовки заданий и разработки проектных решений для крупных корпоративных структур, соответствующих методических и нормативных документов, а также предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов с учетом факторов риска и неопределенности;	<p><i>Перечень теоретических вопросов к экзамену:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Экономическая сущность и типология крупных корпоративных структур.</li> <li>2. Содержание, преимущества и недостатки корпоративной формы бизнеса.</li> <li>3. Понятие и элементы финансового капитала корпорации.</li> <li>4. Понятие и элементы основного капитала корпорации</li> <li>5. Понятие и элементы оборотного капитала корпорации.</li> <li>6. Понятие риска, необходимость его учета в процессе корпоративного планирования.</li> <li>7. Понятие и типология рисков управления финансовым капиталом корпораций.</li> <li>8. Понятие и типология рисков управления оборотным капиталом корпораций.</li> <li>9. Понятие и типология рисков управления основным капиталом корпораций.</li> <li>10. Механизмы снижения и нейтрализации рисков управления финансовым капиталом корпораций.</li> <li>11. Механизмы снижения и нейтрализации рисков управления основным капиталом корпораций.</li> <li>12. Механизмы снижения и нейтрализации рисков управления оборотным капиталом корпораций.</li> </ol>
Уметь	– самостоятельно готовить задания, разрабатывать проектные решения для крупных корпоративных структур, соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по	<p><i>Примерные практические задания для экзамена:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Корпорация рассматривает вопрос о строительстве завода. Возможны три варианта действий. А. Построить большой завод стоимостью 700 тыс. ден. ед. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 280 тыс. ден. ед. в течение следующих 5 лет) с</li> </ol>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
	реализации разработанных проектов с учетом факторов риска и неопределенности;	<p>вероятностью 0,8 и низкий спрос (ежегодные убытки 80 тыс. ден. ед.) с вероятностью 0,2.</p> <p>Б. Построить маленький завод стоимостью 300 тыс. ден. ед. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 180 тыс. ден. ед. в течение следующих 5 лет) с вероятностью 0,8 и низкий спрос (ежегодные убытки 55 тыс. ден. ед.) с вероятностью 0,2.</p> <p>В. Отложить строительство завода на один год для сбора дополнительной информации, которая может быть позитивной или негативной с вероятностью 0,7 и 0,3 соответственно. В случае позитивной информации можно построить заводы по указанным выше расценкам, а вероятности большого и низкого спроса меняются на 0,9 и 0,1 соответственно. Доходы на последующие четыре года остаются прежними.</p> <p>В случае негативной информации корпорация заводы строить не будет.</p> <p>Все расчеты выражены в текущих ценах и не должны дисконтироваться.</p> <p>Нарисуйте дерево решений, определите наиболее эффективную последовательность действий, основываясь на ожидаемых доходах.</p> <p>2. Руководитель корпорации рассматривает варианты включения в систему управления подсистемы риск-менеджмента. Дайте оценку различным моделям управления рисками, представленным на рисунке.</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		 <p style="text-align: center;"><i>Рис. Варианты включения в систему управления корпорации подсистемы риск-менеджмента</i></p>
Владеть	<p>– навыками применения методологии подготовки заданий и разработки проектных решений для крупных корпоративных структур, соответствующих методических и нормативных документов, а также предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов с учетом факторов риска и неопределенности;</p>	<p><i>Примерный перечень тем курсовых работ:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Особенности рисков управления финансовым капиталом (основным капиталом, оборотным капиталом) корпораций по отраслям (отраслевая принадлежность корпорации – выбор обучающегося).</li> <li>2. Управление финансовыми рисками: исследование факторов и выбор механизмов нейтрализации (корпорация – выбор обучающегося).</li> <li>3. Риски управления основным капиталом корпораций: исследование факторов и выбор механизмов нейтрализации (корпорация – выбор обучающегося).</li> <li>4. Риски управления оборотным капиталом корпораций: исследование факторов и выбор механизмов нейтрализации (корпорация – выбор обучающегося).</li> <li>5. Разработка системы управления рисками корпорации (корпорация – выбор обучающегося).</li> <li>6. Финансовые риски в деятельности корпораций различных отраслей и способы их минимизации (отраслевая принадлежность корпорации – выбор обучающегося).</li> </ol>
<p><b>ПК-6 - способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности</b></p>		

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства																																										
Знать	– принципы, методы и соответствующие им показатели оценки эффективности проектов развития крупных корпоративных структур с учетом факторов риска и неопределенности;	<p><i>Перечень теоретических вопросов к экзамену:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Принципы, методы и показатели оценки эффективности управления финансовым капиталом крупных корпоративных структур с учетом факторов риска и неопределенности.</li> <li>2. Принципы, методы и показатели оценки эффективности управления основным капиталом крупных корпоративных структур с учетом факторов риска и неопределенности.</li> <li>3. Принципы, методы и показатели оценки эффективности управления оборотным капиталом крупных корпоративных структур с учетом факторов риска и неопределенности.</li> </ol>																																										
Уметь	<p>– оперировать принципами оценки эффективности проектов развития крупных корпоративных структур с учетом факторов риска и неопределенности;</p> <p>– выбирать и применять корректные методы оценки эффективности проектов развития крупных корпоративных структур с учетом факторов риска и неопределенности, рассчитывать соответствующие им показатели;</p>	<p><i>Примерные практические задания для экзамена:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Выберите наименее рисковый вариант вложения капитала по критерию математического ожидания. <table border="1" data-bbox="936 703 2163 882"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Вариант</th> <th colspan="3">Результаты деятельности (прибыль)</th> </tr> <tr> <th>1 (0,2)</th> <th>2 (0,5)</th> <th>3 (0,3)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>А</td> <td>80</td> <td>90</td> <td>110</td> </tr> <tr> <td>В</td> <td>70</td> <td>40</td> <td>30</td> </tr> <tr> <td>С</td> <td>40</td> <td>60</td> <td>70</td> </tr> </tbody> </table> </li> <li>2. Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% для портфеля стоимостью 10 млн. руб., в который входят акции только одной корпорации. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на год равно 25%.</li> <li>3. Располагая собственным капиталом в 100,0 млн.руб., корпорация решила существенно увеличить объем своей хозяйственной деятельности за счет привлечения заемного капитала. Экономическая рентабельность составляет 20,0% , минимальная ставка процента за кредит – 18,0%. Определите оптимальную (эффективную) структуру финансового капитала корпорации опираясь на критерии: <ul style="list-style-type: none"> <li>- максимизация уровня рентабельности собственного капитала;</li> <li>- минимизация стоимости капитала.</li> </ul> <p>Решение рекомендуется представить в табличной форме.</p> <table border="1" data-bbox="936 1329 2163 1469"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Показатели</th> <th colspan="7">Варианты расчета</th> </tr> <tr> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Сумма собственного</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> </li> </ol>	Вариант	Результаты деятельности (прибыль)			1 (0,2)	2 (0,5)	3 (0,3)	А	80	90	110	В	70	40	30	С	40	60	70	Показатели	Варианты расчета							1	2	3	4	5	6	7	Сумма собственного							
Вариант	Результаты деятельности (прибыль)																																											
	1 (0,2)	2 (0,5)	3 (0,3)																																									
А	80	90	110																																									
В	70	40	30																																									
С	40	60	70																																									
Показатели	Варианты расчета																																											
	1	2	3	4	5	6	7																																					
Сумма собственного																																												



Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства																											
		капитала, млн. руб.																											
		Возможная сумма заемного капитала, млн. руб.																											
		Коэффициент финансового левериджа («плечо» рычага)																											
		Рентабельность активов, %																											
		Ставка процента за кредит без риска, %																											
		Премия за риск, %																											
		Ставка процента за кредит с учетом риска, %																											
		<p>4. В таблице указаны вероятности получения прибыли для двух вариантов инвестирования. Сравните эти варианты, рассчитав математическое ожидание и стандартное отклонение.</p> <table border="1" data-bbox="927 1241 2168 1385"> <thead> <tr> <th data-bbox="927 1241 1111 1313">Прибыль, млн. руб.</th> <th data-bbox="1111 1241 1285 1313">-3</th> <th data-bbox="1285 1241 1460 1313">-1</th> <th data-bbox="1460 1241 1635 1313">0</th> <th data-bbox="1635 1241 1809 1313">2</th> <th data-bbox="1809 1241 1984 1313">4</th> <th data-bbox="1984 1241 2168 1313">5</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="927 1313 1111 1347">Вариант 1</td> <td data-bbox="1111 1313 1285 1347">0,2</td> <td data-bbox="1285 1313 1460 1347">0,2</td> <td data-bbox="1460 1313 1635 1347">0,2</td> <td data-bbox="1635 1313 1809 1347">0,1</td> <td data-bbox="1809 1313 1984 1347">0,3</td> <td data-bbox="1984 1313 2168 1347">0</td> </tr> <tr> <td data-bbox="927 1347 1111 1385">Вариант 2</td> <td data-bbox="1111 1347 1285 1385">0</td> <td data-bbox="1285 1347 1460 1385">0,1</td> <td data-bbox="1460 1347 1635 1385">0,1</td> <td data-bbox="1635 1347 1809 1385">0,2</td> <td data-bbox="1809 1347 1984 1385">0,3</td> <td data-bbox="1984 1347 2168 1385">0,3</td> </tr> </tbody> </table>							Прибыль, млн. руб.	-3	-1	0	2	4	5	Вариант 1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,3	0	Вариант 2	0	0,1	0,1	0,2	0,3	0,3
Прибыль, млн. руб.	-3	-1	0	2	4	5																							
Вариант 1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,3	0																							
Вариант 2	0	0,1	0,1	0,2	0,3	0,3																							
Владеть	– навыками обоснованного выбора и применения методов оценки эффективности	<p><i>Примерный перечень тем курсовых работ:</i></p> <p>1. Особенности выбора источников финансирования основного капитала (оборотного капитала)</p>																											

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
	проектов развития крупных корпоративных структур с учетом факторов риска и неопределенности, расчета соответствующих им показателей;	<p>корпораций по отраслям в условиях неопределенности и риска (отраслевая принадлежность корпорации – выбор обучающегося).</p> <p>2. Выбор и обоснование эффективности подхода к формированию финансовой политики корпорации с учетом фактора неопределенности и риска (корпорация – выбор обучающегося).</p> <p>3. Анализ эффективности формирования и использования собственного капитала корпорации в условиях неопределенности и риска (корпорация – выбор обучающегося).</p> <p>4. Анализ эффективности формирования и использования заемного капитала корпорации в условиях неопределенности и риска (корпорация – выбор обучающегося).</p>
<b>ПК-10 – способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом</b>		
Знать	<p>– сущность, назначение и виды прогнозов социально-экономических показателей, характеризующих деятельность крупных корпоративных структур, реального сектора экономики;</p> <p>– ключевые социально-экономические показатели, характеризующие деятельность крупных корпоративных структур, реального сектора экономики;</p> <p>– систему инструментальных средств, необходимых для формирования обоснованных прогнозов социально-экономических показателей, характеризующих деятельность крупных корпоративных структур, реального сектора экономики, их преимущества и недостатки;</p>	<p><i>Перечень теоретических вопросов к экзамену:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сущность, назначение и виды планов корпоративных структур.</li> <li>2. Принципы корпоративного планирования, их характеристика.</li> <li>3. Методы корпоративного планирования, их характеристика.</li> <li>4. Методы корпоративного планирования, их преимущества и недостатки.</li> <li>5. Необходимость учета фактора неопределенности и риска в процессе корпоративного планирования.</li> </ol>
Уметь	– применять теоретические знания в процессе формирования прогнозов социально-экономических показателей, характеризующих деятельность крупных	<p><i>Примерные практические задания для экзамена:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. На основе данных, представленных в таблице - сведения о фактической поставке материалов, дайте оценку вероятности наступления риска недопоставки или несвоевременной поставки материалов корпорацией-поставщиком с помощью:</li> </ol> <p>- контент-анализа;</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства																																																																																																																																																															
	<p>корпоративных структур, реального сектора экономики;</p> <p>– выбирать и корректно применять инструментальные средства, необходимые для формирования обоснованных прогнозов социально-экономических показателей, характеризующих деятельность крупных корпоративных структур, реального сектора экономики;</p>	<p>- экономико-статического метода.</p> <table border="1" data-bbox="936 379 2163 906"> <thead> <tr> <th>Месяц</th> <th colspan="9">Процент поставки</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td colspan="9">100</td></tr> <tr><td>2</td><td colspan="9">85</td></tr> <tr><td>3</td><td colspan="9">95</td></tr> <tr><td>4</td><td colspan="9">100</td></tr> <tr><td>5</td><td colspan="9">100</td></tr> <tr><td>6</td><td colspan="9">100</td></tr> <tr><td>7</td><td colspan="9">100</td></tr> <tr><td>8</td><td colspan="9">75</td></tr> <tr><td>9</td><td colspan="9">100</td></tr> <tr><td>10</td><td colspan="9">100</td></tr> <tr><td>11</td><td colspan="9">95</td></tr> <tr><td>12</td><td colspan="9">95</td></tr> </tbody> </table> <p>2. Используя экономико-статистический метод, определите планируемый уровень рентабельности корпорации в 10 году. Исходные данные представлены в таблице.</p> <table border="1" data-bbox="936 1018 2163 1142"> <thead> <tr> <th>Показатель</th> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>8</th> <th>9</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Рентабельность</td> <td>7</td> <td>9</td> <td>9</td> <td>9</td> <td>13</td> <td>13</td> <td>15</td> <td>13</td> <td>9</td> </tr> </tbody> </table> <p>3. По оценкам отдела маркетинга, вероятность роста объема продаж корпорации в ближайшее время равна 0,7. Из прошлого опыта известно, что положительные прогнозы отдела маркетинга сбываются в 85% случаях, а отрицательные – в 90% случаях.</p> <p>Определите вероятность роста объема продаж корпорации в ближайшее время.</p> <p>4. Произведите плановый расчет поступлений от финансовой деятельности, используя метод оптимизации плановых решений. В базовом году они составили 200 тыс. руб. Намечаемые мероприятия предполагают их рост на 13 %. Изучение конкретных условий для реализации плана</p>										Месяц	Процент поставки									1	100									2	85									3	95									4	100									5	100									6	100									7	100									8	75									9	100									10	100									11	95									12	95									Показатель	1	2	3	4	5	6	7	8	9	Рентабельность	7	9	9	9	13	13	15	13	9
Месяц	Процент поставки																																																																																																																																																																
1	100																																																																																																																																																																
2	85																																																																																																																																																																
3	95																																																																																																																																																																
4	100																																																																																																																																																																
5	100																																																																																																																																																																
6	100																																																																																																																																																																
7	100																																																																																																																																																																
8	75																																																																																																																																																																
9	100																																																																																																																																																																
10	100																																																																																																																																																																
11	95																																																																																																																																																																
12	95																																																																																																																																																																
Показатель	1	2	3	4	5	6	7	8	9																																																																																																																																																								
Рентабельность	7	9	9	9	13	13	15	13	9																																																																																																																																																								

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		показывает, что в предыдущие 5 лет темп роста этих доходов колебался от 5 до 8%. Кроме того, при увеличении объема операций не учтена тенденция снижения процентных ставок на финансовые вложения на 0,5% в год. При уточнении финансового плана необходимо составить несколько его вариантов и выбрать наиболее реальный.
Владеть	<p>– навыками применения теоретических знаний в процессе формирования прогнозов социально-экономических показателей, характеризующих деятельность крупных корпоративных структур, реального сектора экономики;</p> <p>– навыками формирования обоснованных прогнозов социально-экономических показателей, характеризующих деятельность крупных корпоративных структур, реального сектора экономики.</p>	<p><i>Примерный перечень тем курсовых работ:</i></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Перспективы развития корпоративного риск-менеджмента в России в современных условиях.</li> <li>2. Использование метода сбалансированной системы показателей для совершенствования корпоративного планирования (корпорация – выбор обучающегося).</li> <li>3. Разработка корпоративной стратегии инвестирования в основной капитал (корпорация – выбор обучающегося).</li> <li>4. Разработка корпоративной стратегии финансовых вложений, оценка ее потенциальной эффективности (корпорация – выбор обучающегося).</li> <li>5. Планирование основных показателей эффективности производства в корпорации (корпорация – выбор обучающегося).</li> </ol>

**б) Порядок проведения промежуточной аттестации, показатели и критерии оценивания:**

Промежуточная аттестация по дисциплине «Риски крупных корпоративных структур» включает теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень усвоения обучающимися знаний, и практические задания, выявляющие степень сформированности умений и владений, проводится в форме экзамена, выполнения и защиты курсовой работы.

Экзамен по данной дисциплине проводится в устной форме по экзаменационным билетам, каждый из которых включает один теоретический вопрос и одно практическое задание.

**Показатели и критерии оценивания экзамена:**

– на оценку **«отлично»** (5 баллов) – обучающийся демонстрирует высокий уровень сформированности компетенций, всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, свободно выполняет практические задания, свободно оперирует знаниями, умениями, применяет их в ситуациях повышенной сложности;

– на оценку **«хорошо»** (4 балла) – обучающийся демонстрирует средний уровень сформированности компетенций: основные знания, умения освоены, но допускаются незначительные ошибки, неточности, затруднения при аналитических операциях, переносе знаний и умений на новые, нестандартные ситуации;

– на оценку **«удовлетворительно»** (3 балла) – обучающийся демонстрирует пороговый уровень сформированности компетенций: в ходе контрольных мероприятий допускаются ошибки, проявляется отсутствие отдельных знаний, умений, навыков, обучающийся испытывает значительные затруднения при оперировании знаниями и умениями при их переносе на новые ситуации;

– на оценку **«неудовлетворительно»** (2 балла) – обучающийся демонстрирует знания не более 20% теоретического материала, допускает существенные ошибки, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач;

– на оценку **«неудовлетворительно»** (1 балл) – обучающийся не может показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.

Курсовая работа выполняется под руководством преподавателя, в процессе ее написания обучающийся развивает навыки к научной работе, закрепляя и одновременно расширяя знания, полученные при изучении курса «Риски крупных корпоративных структур». При выполнении курсовой работы обучающийся должен показать свое умение работать с нормативным материалом и другими литературными источниками, а также возможность систематизировать и анализировать фактический материал и самостоятельно творчески его осмысливать. В процессе написания курсовой работы обучающийся должен разобраться в теоретических вопросах избранной темы, самостоятельно проанализировать практический материал, разобрать и обосновать практические предложения.

**Показатели и критерии оценивания курсовой работы:**

– на оценку **«отлично»** (5 баллов) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает высокий уровень знаний не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам, оценки и вынесения критических суждений;

– на оценку **«хорошо»** (4 балла) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает знания не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам;

– на оценку **«удовлетворительно»** (3 балла) – работа выполнена в соответствии с заданием, обучающийся показывает знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, интеллектуальные навыки решения простых задач;

– на оценку **«неудовлетворительно»** (2 балла) – задание преподавателя выполнено частично, в процессе защиты работы обучающийся допускает существенные ошибки, не

может показать интеллектуальные навыки решения поставленной задачи;

– на оценку **«неудовлетворительно»** (1 балл) – задание преподавателя выполнено частично, обучающийся не может воспроизвести и объяснить содержание, не может показать интеллектуальные навыки решения поставленной задачи.

### Методические рекомендации по подготовке доклада

Доклад - публичное сообщение, представляющее собой развернутое изложение на определенную тему, вид самостоятельной работы, который способствует приобретению новых знаний, формированию важных научно-исследовательских умений и навыков, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить.

Подготовка доклада предполагает следующие этапы:

- во-первых, определение цели доклада;
- во-вторых, подбор для доклада необходимого материала из литературных источников;
- в-третьих, составление плана доклада, распределение собранного материала в необходимой логической последовательности;
- в-четвертых, композиционное оформление доклада в виде машинописного текста и электронной презентации;
- в-пятых, заучивание, запоминание текста машинописного доклада;
- в-шестых, репетиция, т.е. произнесение доклада с одновременной демонстрацией презентации.

Доклад состоит из трех частей: вступление, основная часть и заключение.

Вступление включает формулировку темы доклада, актуальность выбранной темы, анализ литературных источников.

Основная часть предполагает глубокое раскрытие сути затронутой темы. В основной части необходимо представить достаточно данных для того, чтобы слушатели заинтересовались темой и проявили желание ознакомиться с материалами. При этом содержание основной части рекомендуется раскрывать с применением наглядных пособий, аудио-визуальных и визуальных материалов. Изложение материала должно быть связным, последовательным, доказательным. Способ изложения материала для выступления должен носить конспективный или тезисный характер.

В заключении подводятся итоги, формулируются главные выводы и подчеркивается значение рассмотренной проблемы, предлагаются самые важные практические рекомендации.

Объем машинописного текста доклада должен быть рассчитан на произнесение доклада в течение 7 -10 минут (3-5 машинописных листа текста с докладом).

## **Методические рекомендации по выполнению и защите курсовой работы**

### **1. Общие положения**

Выполнение курсовой работы является важной составляющей изучения дисциплины «Риски крупных корпоративных структур» и нацелено на углубление, обобщение, закрепление полученных теоретических знаний и развитие умений и навыков принятия самостоятельных обоснованных решений в области корпоративного предпринимательства с учетом факторов риска и неопределенности.

Знания и опыт, полученные в ходе выполнения курсовой работы, могут быть использованы обучающимися при выполнении выпускной квалификационной работы.

Курсовая работа по дисциплине «Риски крупных корпоративных структур» представляет собой результат выполнения следующих последовательных и взаимосвязанных этапов:

- выбор темы, согласование ее с научным руководителем;
- подбор и изучение материалов по теме исследования;
- разработка плана курсовой работы;
- написание и оформление курсовой работы;
- рецензирование и защита курсовой работы.

В соответствии с календарным графиком устанавливаются сроки выполнения курсовой работы: сроки выполнения отдельных этапов работы, сдачи готовой работы и ее защиты. Контроль выполнения курсовой работы осуществляет научный руководитель.

Общие правила подготовки, оформления и защиты курсовой работы установлены СМК-О-СМГТУ-42-09 «Курсовой проект (работа): структура, содержание, общие правила выполнения и оформления».

### **2. Выбор темы курсовой работы**

Тема курсовой работы выбирается обучающимися самостоятельно из рекомендованного рабочей программой дисциплины перечня. При выборе темы курсовой работы обучающийся должен учитывать свои научные интересы и практические возможности использования информации об интересующем его объекте исследования.

По согласованию с научным руководителем обучающийся может выбрать для курсовой работы тему, не включенную в рекомендованный перечень, а также несколько изменить ее название, придав ей желаемую направленность. При этом он должен обосновать целесообразность разработки выбранной темы.

### **3. Подбор и изучение материалов исследования**

В процессе подбора и изучения литературы следует использовать источники, указанные в списке рекомендуемой литературы рабочей программы дисциплины. Кроме того, при выполнении курсовой работы для полного и правильного раскрытия содержания избранной темы важнейшее значение имеет самостоятельный поиск и анализ библиографических источников, в частности:

- научных работ российских и зарубежных ученых по данной проблеме;
- нормативно-правовых актов, регламентирующих вопросы организации антикризисного управления;
- статистических данных;
- материалов периодической печати по теме курсовой работы;
- интернет-ресурсов.

Самостоятельная работа при подборе литературы не исключает, а наоборот, предполагает систематические консультации с руководителем.

### **4. Составление плана курсовой работы**

На основании предварительного ознакомления с отобранной литературой должен быть тщательно продуман и составлен план курсовой работы. При составлении плана



вначале определяется примерный круг вопросов, которые будут рассмотрены. Далее более тщательно рассматривается содержание каждой главы.

При выполнении работы в план могут быть внесены изменения, связанные с некоторой корректировкой самого направления работы или с тем, что по ряду вопросов, выделенных в самостоятельные главы, не оказалось в достаточном количестве материала, а по другим, наоборот, имеются новые данные, представляющие теоретический и практический интерес.

Все изменения в плане должны быть согласованы с научным руководителем курсовой работы и утверждены им.

Хорошо составленный план значительно облегчает работу обучающихся, обеспечивает логическую последовательность размещения материала.

## **5. Структура и содержание курсовой работы**

Курсовая работа должна включать следующие элементы:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- основная часть;
- заключение;
- список использованных источников;
- приложения.

Во введении обосновывается актуальность исследуемой проблемы, раскрывается степень ее изученности, формулируются цели и задачи, определяется предмет, объект и методы, период исследования.

Основная часть должна содержать текстовые материалы и числовые данные, отражающие существо, методику и отдельные результаты, достигнутые в ходе выполнения курсовой работы.

Материал основной части рекомендуется делить на две главы:

- теоретическая глава, в которой на основе изучения литературных источников отечественных и зарубежных авторов рассматривается сущность, содержание, организация исследуемого направления деятельности корпорации и сопровождающих ее рисков, его составные элементы, а также раскрывается содержание методик анализа, используемых во второй (аналитической) главе работы;

- аналитическая глава, предполагающая характеристику эмпирического объекта исследования, анализ фактического материала, отражающего эффективности организации исследуемого направления деятельности корпорации и сопровождающих ее рисков, а также определение путей повышения эффективности управленческой деятельности.

Каждая глава работы завершается краткими выводами.

В заключении излагаются общие выводы и предложения по результатам изучения темы.

Объем курсовой работы должен составлять примерно 30-40 страниц машинописного текста.

## **6. Защита курсовой работы**

Защита курсовой работы является обязательной формой проверки выполнения работы. Обучающийся, не защитивший курсовую работу в срок, считается имеющим академическую задолженность по дисциплине «Риски крупных корпоративных структур».

Защита состоит из краткого изложения обучающимся основных положений работы и ответов на вопросы по работе.

Работу, которую руководитель признал неудовлетворительной, возвращается для доработки с учетом высказанных замечаний. После доработки она защищается в обычном порядке.

Курсовая работа оценивается по пятибалльной системе. Оценка по итогам защиты курсовой работы проставляется на титульном листе за подписью научного руководителя, а также в ведомость и зачетную книжку обучающийся.

Защищенные курсовые работы не возвращаются и хранятся в архиве.