



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
заочная

Институт/ факультет	Институт экономики и управления
Кафедра	Экономики
Курс	2

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. Батынский

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:

Эконометрика (продвинутый уровень)

Фондовые инструменты корпоративной экономики

Рискология

Риски корпоративных ценных бумаг

Макроэкономика (продвинутый уровень)

История и методология экономической науки

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

Производственная - преддипломная практика

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

Подготовка к защите и защита выпускной квалификационной работы

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
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	
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.

ПК-6 способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности

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.

ПК-10 способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом

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 – 9,3 акад. часов;
- аудиторная – 6 акад. часов;
- внеаудиторная – 3,3 акад. часов
- самостоятельная работа – 90 акад. часов;
- подготовка к экзамену – 8,7 акад. часа

Форма аттестации - курсовая работа, экзамен

Раздел/ тема дисциплины	Курс	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	2			1	16	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>				2	16	<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>				1/II	26	<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>				1	16	<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>
---	--	--	--	---	----	---	---	--------------------------

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.			1/II	16	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы, подготовка к практическому (семинарскому) занятию, выполнение расчетно-аналитических заданий.	Устный опрос, проверка расчетно-аналитических заданий.	ПК-5, ПК-6, ПК-10
Итого за семестр			6/2И	90		кр, экзамен	
Итого по дисциплине			6/2И	90		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. - 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»	https://dlib.eastview.com/
Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)	URL: https://elibrary.ru/project_risc.asp
Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	URL: https://scholar.google.ru/
Информационная система - Единое окно доступа к информационным ресурсам	URL: http://window.edu.ru/

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
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		
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"> 1. Экономическая сущность и типология крупных корпоративных структур. 2. Содержание, преимущества и недостатки корпоративной формы бизнеса. 3. Понятие и элементы финансового капитала корпорации. 4. Понятие и элементы основного капитала корпорации 5. Понятие и элементы оборотного капитала корпорации. 6. Понятие риска, необходимость его учета в процессе корпоративного планирования. 7. Понятие и типология рисков управления финансовым капиталом корпораций. 8. Понятие и типология рисков управления оборотным капиталом корпораций. 9. Понятие и типология рисков управления основным капиталом корпораций. 10. Механизмы снижения и нейтрализации рисков управления финансовым капиталом корпораций. 11. Механизмы снижения и нейтрализации рисков управления основным капиталом корпораций. 12. Механизмы снижения и нейтрализации рисков управления оборотным капиталом корпораций.
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"> 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

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"> 1. Особенности рисков управления финансовым капиталом (основным капиталом, оборотным капиталом) корпораций по отраслям (отраслевая принадлежность корпорации – выбор обучающегося). 2. Управление финансовыми рисками: исследование факторов и выбор механизмов нейтрализации (корпорация – выбор обучающегося). 3. Риски управления основным капиталом корпораций: исследование факторов и выбор механизмов нейтрализации (корпорация – выбор обучающегося). 4. Риски управления оборотным капиталом корпораций: исследование факторов и выбор механизмов нейтрализации (корпорация – выбор обучающегося). 5. Разработка системы управления рисками корпорации (корпорация – выбор обучающегося). 6. Финансовые риски в деятельности корпораций различных отраслей и способы их минимизации (отраслевая принадлежность корпорации – выбор обучающегося).
<p>ПК-6 - способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности</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"> 1. Принципы, методы и показатели оценки эффективности управления финансовым капиталом крупных корпоративных структур с учетом факторов риска и неопределенности. 2. Принципы, методы и показатели оценки эффективности управления основным капиталом крупных корпоративных структур с учетом факторов риска и неопределенности. 3. Принципы, методы и показатели оценки эффективности управления оборотным капиталом крупных корпоративных структур с учетом факторов риска и неопределенности. 																																										
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"> 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> 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%. 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"> - максимизация уровня рентабельности собственного капитала; - минимизация стоимости капитала. <p>Решение рекомендуется представить в табличной форме.</p> <table border="1" data-bbox="936 1329 2163 1466"> <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> 	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, %							
		4. В таблице указаны вероятности получения прибыли для двух вариантов инвестирования. Сравните эти варианты, рассчитав математическое ожидание и стандартное отклонение.							
		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	<i>Примерный перечень тем курсовых работ:</i> 1. Особенности выбора источников финансирования основного капитала (оборотного капитала)							

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>
ПК-10 – способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом		
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"> 1. Сущность, назначение и виды планов корпоративных структур. 2. Принципы корпоративного планирования, их характеристика. 3. Методы корпоративного планирования, их характеристика. 4. Методы корпоративного планирования, их преимущества и недостатки. 5. Необходимость учета фактора неопределенности и риска в процессе корпоративного планирования.
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"> 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: <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 data-bbox="936 379 1547 424">Месяц</th> <th colspan="9" data-bbox="1547 379 2163 424">Процент поставки</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td data-bbox="936 424 1547 464">1</td><td colspan="9" data-bbox="1547 424 2163 464">100</td></tr> <tr><td data-bbox="936 464 1547 504">2</td><td colspan="9" data-bbox="1547 464 2163 504">85</td></tr> <tr><td data-bbox="936 504 1547 544">3</td><td colspan="9" data-bbox="1547 504 2163 544">95</td></tr> <tr><td data-bbox="936 544 1547 584">4</td><td colspan="9" data-bbox="1547 544 2163 584">100</td></tr> <tr><td data-bbox="936 584 1547 624">5</td><td colspan="9" data-bbox="1547 584 2163 624">100</td></tr> <tr><td data-bbox="936 624 1547 663">6</td><td colspan="9" data-bbox="1547 624 2163 663">100</td></tr> <tr><td data-bbox="936 663 1547 703">7</td><td colspan="9" data-bbox="1547 663 2163 703">100</td></tr> <tr><td data-bbox="936 703 1547 743">8</td><td colspan="9" data-bbox="1547 703 2163 743">75</td></tr> <tr><td data-bbox="936 743 1547 783">9</td><td colspan="9" data-bbox="1547 743 2163 783">100</td></tr> <tr><td data-bbox="936 783 1547 823">10</td><td colspan="9" data-bbox="1547 783 2163 823">100</td></tr> <tr><td data-bbox="936 823 1547 863">11</td><td colspan="9" data-bbox="1547 823 2163 863">95</td></tr> <tr><td data-bbox="936 863 1547 903">12</td><td colspan="9" data-bbox="1547 863 2163 903">95</td></tr> </tbody> </table> <p data-bbox="936 943 2163 1015">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 data-bbox="936 1018 1160 1058">Показатель</th> <th data-bbox="1160 1018 1272 1058">1</th> <th data-bbox="1272 1018 1384 1058">2</th> <th data-bbox="1384 1018 1496 1058">3</th> <th data-bbox="1496 1018 1608 1058">4</th> <th data-bbox="1608 1018 1720 1058">5</th> <th data-bbox="1720 1018 1832 1058">6</th> <th data-bbox="1832 1018 1944 1058">7</th> <th data-bbox="1944 1018 2056 1058">8</th> <th data-bbox="2056 1018 2163 1058">9</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="936 1058 1160 1142">Рентабельность</td> <td data-bbox="1160 1058 1272 1142">7</td> <td data-bbox="1272 1058 1384 1142">9</td> <td data-bbox="1384 1058 1496 1142">9</td> <td data-bbox="1496 1058 1608 1142">9</td> <td data-bbox="1608 1058 1720 1142">13</td> <td data-bbox="1720 1058 1832 1142">13</td> <td data-bbox="1832 1058 1944 1142">15</td> <td data-bbox="1944 1058 2056 1142">13</td> <td data-bbox="2056 1058 2163 1142">9</td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="936 1177 2163 1289">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 data-bbox="936 1294 2163 1334">Определите вероятность роста объема продаж корпорации в ближайшее время.</p> <p data-bbox="936 1339 2163 1466">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 показывает, что в предыдущие 5 лет темп роста этих доходов колебался от 5 до 8%. Кроме</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
		<p><i>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.</i></p>
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"> 1. Перспективы развития корпоративного риск-менеджмента в России в современных условиях. 2. Использование метода сбалансированной системы показателей для совершенствования корпоративного планирования (корпорация – выбор обучающегося). 3. Разработка корпоративной стратегии инвестирования в основной капитал (корпорация – выбор обучающегося). 4. Разработка корпоративной стратегии финансовых вложений, оценка ее потенциальной эффективности (корпорация – выбор обучающегося). 5. Планирование основных показателей эффективности производства в корпорации (корпорация – выбор обучающегося).

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.