



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

14.02.2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПРАКТИКИ/НИР

ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ - НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКАЯ РАБОТА

Направление подготовки (специальность)
38.04.01 Экономика

Направленность (профиль/специализация) программы
Финансовые технологии и управление рисками в бизнесе

Уровень высшего образования - магистратура

Форма обучения
очная

Институт/ факультет	Институт экономики и управления
Кафедра	Экономики
Курс	2
Семестр	4

Магнитогорск
2022 год

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО - магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 11.08.2020 г. № 939)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Экономики
07.02.2022, протокол № 6

Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

Рабочая программа одобрена методической комиссией ИЭиУ
14.02.2022 г. протокол № 4

Председатель _____ Н.Р. Балынская

Рабочая программа составлена:

профессор кафедры экономики, д-р экон. наук _____ В.Н. Немцев

Рецензент:

зам. директора по учебной работе, зав. каф. экономики
Сибайского института (филиала)

ФГБОУ ВО "Башкирский государственный университет",

д-р экон. наук _____

И.А. Ситнова

Лист актуализации программы

Программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2023 - 2024 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

Программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

1 Цели практики/НИР

Целью производственной - научно-исследовательской работы магистрантов является решение исследовательских и практических задач в области экономики, финансовых технологий, управления рисками в бизнесе посредством научных изысканий и поиска новых методических подходов, на основе полученной в ходе исследований научных разработок, использования достижений научных школ отечественных и зарубежных ученых.

2 Задачи практики/НИР

Задачи производственной - научно-исследовательской работы:

- постановка прикладной задачи в рамках темы исследования;
- анализ существующих методов, методик и методологии в теоретических аспектах, а также практического опыта (по теме исследования);
- разработка (совершенствование) методов, способов, приемов и механизмов решения прикладных задач исследования в рамках действующих организаций.

3 Место практики/НИР в структуре образовательной программы

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

Риски использования финансовых технологий

Учебная - научно-исследовательская работа (получение первичных навыков научно-исследовательской работы)

Финансовые активы и финансовые технологии

Финансовый анализ

Финансовый риск-менеджмент (продвинутый уровень)

Инновационные технологии в бизнесе

Рискология

Методология и методы научного исследования

Финансы и кредит (продвинутый уровень)

Знания (умения, владения), полученные в процессе прохождения практики/НИР будут необходимы для изучения дисциплин/практик:

Производственная - преддипломная практика

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

4 Место проведения практики/НИР

Способ проведения практики/НИР: нет

Практика/НИР осуществляется дискретно

5 Компетенции обучающегося, формируемые в результате прохождения практики/НИР и планируемые результаты обучения

В результате прохождения практики/НИР обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

Код индикатора	Индикатор достижения компетенции
ПК-1	Способен проводить исследования и анализ в сфере финансовых технологий и управления рисками
ПК-1.1	Проводит сравнительный анализ, обобщает и критически оценивает международный и отечественный опыт в области развития, применения, регулирования финансовых технологий и управления рисками

ПК-1.2	Оценивает возможность использования инноваций и разработок в сфере финансовых услуг при решении практических задач в профессиональной области
ПК-2 Способен проводить самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой	
ПК-2.1	Обосновывает актуальность, теоретическую и практическую значимость избранной темы научного исследования в области развития, применения, регулирования финансовых технологий и управления рисками
ПК-2.2	Проводит самостоятельные научные исследования в области развития, применения, регулирования финансовых технологий и управления рисками
ПК-2.3	Представляет результаты проведенного исследования научному сообществу в виде статьи/доклада
ПК-3 Способен управлять процессом финансового консультирования в организации	
ПК-3.1	Разрабатывает методологию финансового консультирования и финансового планирования
ПК-3.2	Формирует стандарты и внутренние регламенты по процессу финансового консультирования и финансового планирования
ПК-3.3	Разрабатывает перспективные и текущие программы, мероприятия, схемы материально-финансового и организационного обеспечения процесса финансового консультирования
ПК-5 Способен строить интегрированные системы управления рисками организации	
ПК-5.1	Разрабатывает и внедряет методологические основы интегрированной системы управления рисками
ПК-5.2	Осуществляет стратегическое регулирование, контроль и аудит внедрения интегрированной системы управления рисками
ПК-6 Способен методически обеспечивать, поддерживать и координировать процесс управления рисками	
ПК-6.1	Организует и координирует деятельность по управлению рисками в соответствии со стратегическими целями организации
ПК-6.2	Разрабатывает и обосновывает рекомендации по совершенствованию системы/процесса управления рисками с учетом международных стандартов корпоративного управления и специфики ведения бизнеса организации

6. Структура и содержание практики/НИР

Общая трудоемкость практики/НИР составляет 17 зачетных единиц 612 акад. часов, в том числе:

- контактная работа – 6,9 акад. часов;
- самостоятельная работа – 605,1 акад. часов;
- в форме практической подготовки – 612 акад. часов.

№ п/п	Разделы (этапы) и содержание практики	Семестр	Виды работ на практике, включая самостоятельную работу	Код компетенции
1.	Планирование, проведение научных исследований, организация разработки бизнес-идеи или реального бизнеса магистранта, официальная апробация результатов научных исследований	4	Анализ, проработка и систематизация данных, научных исследований в выбранной области. Подготовка к публикации и публикация научных статей в сборниках научных трудов. Определение темы доклада на научно-практическую конференцию	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-6.1, ПК-6.2
1.	Планирование, проведение научных исследований, организация разработки бизнес-идеи или реального бизнеса магистранта, официальная апробация результатов научных исследований	4	Работа над магистерской диссертацией. Поиск научных решений для практической задачи бизнес-идеи или реального бизнеса магистранта. Апробация результатов исследования, в том числе в реальном секторе экономики. Подготовка к публикации и отсылка оригинал макета статьи в редакцию научного журнала	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3, ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-6.1, ПК-6.2

7 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации по практике/НИР

Представлены в приложении 1.

8 Учебно-методическое и информационное обеспечение практики/НИР

а) Основная литература:

1 Как написать магистерскую диссертацию : учебно-методическое пособие / Е. Г. Гуцу, Т. В. Маясова, Н. В. Вараева, М. В. Логинова. — 2-е изд. — Москва: ФЛИНТА, 2016. — 175 с. — ISBN 978-5-9765-2556-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/reader/book/74527/#1>.

2. Методология и практика научно-исследовательской работы : учебно-методическое пособие / составитель Т. Н. Воронцова. — Персиановский: Донской ГАУ, 2019. — 162 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/134368>.

б) Дополнительная литература:

1 Чубинский, А. Н. Магистерская диссертация: учебное пособие / А. Н. Чубинский, Г. С. Варанкина, Д. С. Русаков. — Санкт-Петербург: СПбГЛТУ, 2017. — 64 с. — ISBN 978-5-9239-0941-8. — Текст : электронный // Лань: электронно- библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/92872>.

2 Морозова, И. Г. Организация, выполнение и оформление отчета о научно-исследовательской работе магистрантов : учебное пособие / И. Г. Морозова, М. Г. Наумова, Н. А. Чиченев. — Москва: МИСИС, 2015. — 34 с. — ISBN 978-5-87623-879- 5. — Текст: электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/116863>.

в) Методические указания:

1. Управление рисками и страхование [Электронный ресурс]: учебное пособие / В.Н. Немцев, С.Г. Журавин, А.В. Ивлев и др.; МГТУ. – Магнитогорск: МГТУ, 2016. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). – Режим доступа: <https://magtu.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=2570.pdf&show=dcatalogues/1/1130376/2570.pdf&view=true>.

2. Курзаева Л.В. Моделирование на основе нечеткой логики в задачах управления экономическими системами и процессами [Электронный ресурс]: учебное пособие / Л.В. Курзаева; МГТУ. – Магнитогорск: МГТУ, 2017. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). – Режим доступа: <https://magtu.informsystema.ru/uploader/fileUpload?name=3293.pdf&show=dcatalogues/1/1137670/3293.pdf&view=true>.

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

Наименование ПО	№ договора	Срок действия лицензии
MS Office 2007 Professional	№ 135 от 17.09.2007	бессрочно
7Zip	свободно	бессрочно
FAR Manager	свободно	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/proje
Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	URL: https://scholar.google.com/
Информационная система - Единое окно доступа к информационным ресурсам	URL: http://window.edu.ru/
Федеральное государственное бюджетное учреждение «Федеральный институт промышленной собственности»	URL: http://www1.fips.ru/
Российская Государственная библиотека. Каталоги	https://www.rsl.ru/ru/4r
Электронные ресурсы библиотеки МГТУ им. Г.И. Носова	https://magtu.informsystema.ru/
Федеральный образовательный портал – Экономика. Социология. Менеджмент	http://ecsocman.hse.ru/
Университетская информационная система РОССИЯ	https://uisrussia.msu.ru
Международная реферативная и полнотекстовая справочная база данных научных изданий «Scopus»	http://scopus.com
Международная база полнотекстовых журналов Springer Journals	http://link.springer.com/
Международная база справочных изданий по всем отраслям знаний SpringerReference	http://www.springer.com/references

9 Материально-техническое обеспечение практики/НИР

Тип и название аудитории Оснащение аудитории

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.

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 промежуточного и рубежного контроля.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся Персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета

Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования Шкафы для хранения учебно-методической документации, учебного оборудования и учебно-наглядных пособий.

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по производственной - научно-исследовательской работе имеет целью определить степень достижения запланированных результатов обучения, осуществляется в форме оценки промежуточных результатов, предусмотренных индивидуальным планом магистранта. Промежуточная аттестация по производственной - научно-исследовательской работе проводится в форме зачета с оценкой в 4 семестре.

Обязательной формой отчетности обучающегося по производственной - научно-исследовательской работе является письменный отчет. Цель отчета – сформировать и закрепить компетенции, приобретенные обучающимся в результате освоения теоретических курсов и полученные им при выполнении производственной - научно-исследовательской работе.

Отчет магистранта по производственной - научно-исследовательской работе должен включать в себя сведения:

- о выполнении индивидуальной исследовательской программы;
- о соблюдении графика выполнения индивидуальной исследовательской программы;
- о выполнении индивидуальных заданий научного руководителя;
- о подготовке и публикации статей в журналах, входящих в список ВАК и РИНЦ;
- об участии магистранта в значимых научно-практических конференциях по тематике своего исследования;
- об участии в научно-исследовательской работе кафедры;
- об участии в кафедральных и междисциплинарных научных семинарах.

Отчет согласовывается с научным руководителем.

Отчет в установленные графиком учебного процесса сроки рассматривается на заседании кафедры в рамках промежуточной аттестации обучающихся. Кафедра вправе утвердить отчет обучающегося, оценив результаты выполнения им научно-исследовательской работы в соответствии с индивидуальным планом, либо отказать в утверждении отчета с предоставлением обучающемуся разъяснений по пути устранения препятствий к его утверждению.

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации обучающихся по производственной - научно-исследовательской работе включают:

– комплексные задания из профессиональной области, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе прохождения практики.

– систему оценивания результатов промежуточной аттестации, показатели и критерии оценивания;

– учебно-методические рекомендации для самостоятельной работы обучающихся на практике (рекомендации по сбору материалов, их обработке и анализу, форме представления).

Обучающийся должен продемонстрировать способность применения методик и инструментария для выполнения комплексных заданий из профессиональной области, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе выполнения НИР, включая следующие:

А) Дельфийский метод оценки риска:

1. Отбираются факторы, по которым предполагается проводить оценку.
2. Определяется количество экспертов, которым предстоит проводить оценку.
3. Устанавливается балльная шкала оценок в зависимости от количества отобранных факторов; при этом меньший по значению ранг присваивается фактору, имеющему наиболее сильное влияние на изменение результативного показателя.
4. Оценки каждого эксперта вносятся в специальную таблицу, представляющую собой матрицу рангов опроса.
5. На основании полученных оценок рассчитываются суммы значений рангов по каждому фактору ($\sum x_i$) и среднее арифметическое значение суммы рангов опроса (\bar{x}); при этом среднее арифметическое значение суммы рангов опроса определяется делением суммы значений рангов по всем факторам на количество взятых для оценки факторов:

$$\bar{x} = \frac{\sum x_i}{n}, \quad (1)$$

где n - количество факторов, отобранных для оценки.

6. Определяется разность между суммой значений рангов опроса по каждому фактору и средним арифметическим значением суммы рангов опроса, и далее рассчитываются значения квадратов этих разностей $\sum (x_i - \bar{x})^2$.
7. По результатам вычислений определяют степень согласованности мнений экспертов S_{exp} по формуле коэффициента конкордации Кендалла-Смита

$$S_{\text{exp}} = \frac{12 \cdot \sum_{i=1}^n (x_i - \bar{x})^2}{m^2 (3 - n)}, \quad (2)$$

где m - число экспертов.

Далее оценивается уровень согласованности мнений экспертов на основе следующих позиций:

- неудовлетворительная степень согласованности мнений экспертов (при значениях $S_{\text{exp}} < 0,3$);
- средняя степень согласованности мнений экспертов при значениях $0,3 < S_{\text{exp}} < 0,7$;
- высокая степень согласованности мнений экспертов (при значениях $S_{\text{exp}} > 0,7$).

Б) Метод отбора специалистов для формирования экспертных групп:

При формировании экспертных групп каждый эксперт, на основе персональных данных, получает квалификационную категорию δ . Общее число категорий целесообразно ограничить четырьмя категориями:

$$\delta \in \{I, II, III, \Omega\}. \quad (3)$$

При этом персональные данные по каждому эксперту будут характеризоваться тремя основными параметрами:

$$\langle e, s, t \rangle \in E \times S \times T, \quad (4)$$

где E, S, T - множества частных квалификационных показателей и объективных сведений, по смыслу соответствующих альтернативным высказываниям;

E - характеристика высшего и послевузовского образования эксперта;

S - характеристика уровня научной подготовки эксперта;

T - характеристика опыта работы эксперта по профилю экспертизы.

Характеристика высшего и послевузовского образования эксперта:

$$E = \langle e_1, e_2, e_3 \rangle; \quad (5)$$

где e_1 - базовое образование совпадает с профилем приоритетного направления; e_2 - базовое образование по смежной специальности; e_3 - базовое образование по иной специальности.

Характеристика уровня научной подготовки эксперта:

$$S = \langle s_1, s_2, s_3 \rangle, \quad (6)$$

где s_1 - академик РАН, член-корреспондент РАН, академик отраслевой академии, член-корреспондент отраслевой академии; s_2 - профессор, доктор наук; s_3 - кандидат наук, доцент, старший научный сотрудник.

Характеристика опыта работы по профилю экспертизы:

$$T = \langle t_1, t_2, t_3 \rangle, \quad (7)$$

где t_1 - опыт работы не менее десяти лет; t_2 - опыт работы не менее пяти лет; t_3 - опыт работы не менее одного года.

Правило для определения квалификационной категории δ того или иного эксперта задается в виде

$$E \times S \times T \rightarrow \{I, II, III, \Omega\}; \quad (8)$$

$$\delta = \delta \langle e, s, t \rangle. \quad (9)$$

Рассчитывая частные квалификационные показатели e , s , t , можно сформировать следующую функцию квалификационной категории эксперта:

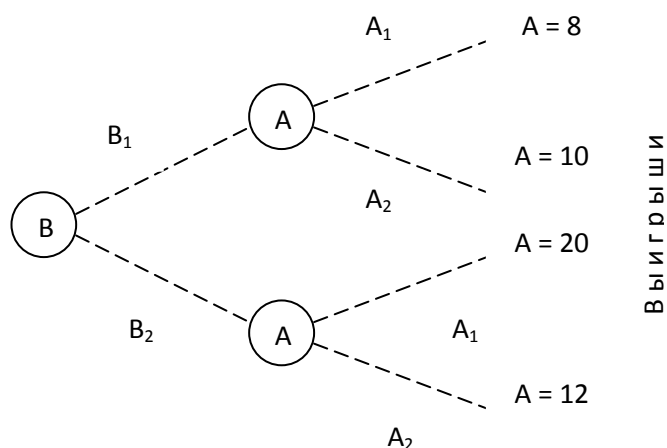
$$\delta = \begin{cases} I, \text{если} : \bar{e}s_1t_1 \vee e_1s_1t_2 \vee e_1s_2t_1; \\ II, \text{если} : e_1s_1t_3 \vee e_1s_2t_2 \vee e_1s_3t_1 \vee e_2s_1t_2 \vee e_2s_2t_1 \vee e_3s_1t_1; \\ III, \text{если} : e_1\bar{s}t_3 \vee e_1s_3t_2 \vee e_2s_1t_3 \vee e_2s_s t_2 \vee e_3s_1t_2 \vee e_3s_2t_1; \\ \Omega, \text{если} : \bar{e}\bar{s}t_3 \vee \bar{e}s_2\bar{t} \vee e_3s_1t_3 \vee e_3s_2t_2, \end{cases} \quad (10)$$

где \bar{e} , \bar{s} , \bar{t} – отрицание e , s , t , соответственно; \vee – логическая дизъюнкция соответствующих трехместных конъюнкций.

К проведению экспертизы желательно привлекать экспертов, попавших в категории I и II . Экспертов, попавших в категорию III , очевидно, целесообразно привлекать к экспертизе лишь в некоторых случаях. Экспертов, попавших в категорию Ω , к экспертизе желательно не привлекать.

В) Метод дерева решений:

Схема матричной игры с выходом компании В на рынок



Г) Методы оценки финансового риска организации по показателям ликвидности и платежеспособности:

В зависимости от степени ликвидности активы хозяйствующего субъекта подразделяются на следующие основные группы:

- наиболее ликвидные активы (A_1) – обладающие абсолютной ликвидностью денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
- быстро реализуемые активы (A_2) – дебиторская задолженность со сроком погашения до 12 месяцев, НДС по приобретенным ценностям, товары отгруженные, ликвидность которых зависит от своевременности отгрузки, оформления банковских документов, скорости платежного документооборота в коммерческих банках, форм расчетов, спроса на продукцию и платежеспособности покупателей, конкурентоспособности продукции и т.п.;
- медленно реализуемые активы (A_3) – производственные запасы и затраты (кроме расходов будущих периодов), для трансформации которых в денежную наличность требуется значительно больший срок;
- труднореализуемые активы (A_4) – нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство, долгосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев;
- неликвидные активы (A_5) – неходовые материальные ценности, безнадежная дебиторская задолженность, расходы будущих периодов.

Пассивы баланса хозяйствующего субъекта группируются по степени срочности их оплаты (погашения):

- наиболее срочные обязательства (P_1) – кредиторская задолженность, а также ссуды, сроки возврата которых наступили, они должны быть погашены в течение текущего месяца;
- краткосрочные обязательства (P_2) – краткосрочные кредиты и краткосрочные заемные средства;
- долгосрочные пассивы (P_3) – долгосрочные кредиты и долгосрочные заемные средства;
- постоянные пассивы (P_4) – уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, фонды накопления, фонды социальной сферы, целевые финансирование и поступления, нераспределенная прибыль, которые постоянно находятся в распоряжении хозяйствующего субъекта;
- доходы будущих периодов (P_5), которые предполагается получить в перспективе.

Ликвидность баланса можно оценить с помощью *показателей (коэффициентов) ликвидности*, которые достаточно характеризуют степень устойчивости финансового состояния и кредитоспособности (платежеспособности) хозяйствующего субъекта:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент критической ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент общей платежеспособности.

Показатель (коэффициент) абсолютной ликвидности для некоторого отчетного периода рассчитывается по формуле

$$L_1 = \frac{A_1}{P_1 + P_2},$$

где L_1 – коэффициент абсолютной ликвидности, руб./руб.;

A_1 – сумма наиболее ликвидных активов, руб.;

P_1 – сумма наиболее срочных обязательств, руб.;

P_2 – сумма краткосрочных обязательств, руб.

Согласно практическим данным показатель абсолютной ликвидности имеет следующее нормальное ограничение: $L_1 \geq 0,2 \dots 0,5$.

Коэффициент критической ликвидности (или промежуточный коэффициент покрытия) рассчитывается по формуле

$$L_2 = \frac{A_1 + A_2}{P_1 + P_2},$$

где L_2 – коэффициент критической ликвидности, руб./руб.;

A_2 – сумма быстро реализуемых активов, руб.

Показатель критической ликвидности L_2 имеет следующее нормальное ограничение: $L_2 \geq 1$.

Коэффициент текущей ликвидности (или коэффициент покрытия) для некоторого отчетного периода деятельности хозяйствующего субъекта рассчитывается по формуле

$$L_3 = \frac{A_1 + A_2 + A_3}{P_1 + P_2},$$

где L_3 – коэффициент текущей ликвидности, руб./руб.;

A_3 – сумма медленно реализуемых активов, руб.

Показатель текущей ликвидности имеет следующее нормальное ограничение: $L_3 \geq 2$.

Таким образом, коэффициенты ликвидности являются ориентировочными индикаторами финансового положения и платежеспособности хозяйствующих субъектов.

При этом каждый коэффициент отражает определенную сторону финансового состояния организации. Так, коэффициент абсолютной ликвидности L_1 характеризует платежеспособность хозяйствующего субъекта в некотором отчетном периоде на дату составления баланса. Коэффициент критической ликвидности L_2 характеризует ожидаемую платежеспособность хозяйствующего субъекта на период, равный средней продолжительности периода обращения дебиторской задолженности. Коэффициент текущей ликвидности L_3 характеризует ожидаемую платежеспособность хозяйствующего субъекта на период, равный средней продолжительности операционного цикла.

Различные показатели (коэффициенты) ликвидности дают не только разностороннюю характеристику устойчивости финансового состояния хозяйствующего субъекта, но и отвечают интересам внешних пользователей аналитической информации. Например, для поставщиков сырья и материалов наибольший интерес представляет коэффициент абсолютной ликвидности L_1 , который определяет будущий период обращения кредиторской задолженности и своевременность расчетов за поставки. Коммерческий банк, кредитуя данную организацию, больше внимания уделяет коэффициенту критической ликвидности L_2 , характеризующему устойчивость пополнения денежных запасов хозяйствующего субъекта. Покупатели и держатели акций и облигаций данной организации предпочитают оценивать ее финансовую устойчивость по коэффициенту текущей ликвидности L_3 , который наиболее полно характеризует надежность и доходность указанных ценных бумаг.

В рамках финансовой оценки положения предприятия – хозяйствующего субъекта часто используется показатель (коэффициент) общей платежеспособности, который определяется по формуле

$$L_4 = \frac{З_{общ}^{бал}}{A_{общ}}$$

где L_4 – коэффициент общей платежеспособности, руб./руб.;

$З_{общ}^{бал}$ – общая задолженность организации (долгосрочные и краткосрочные обязательства), руб.;

$A_{общ}$ – сумма (итог, валюта) активов баланса, руб.

В свою очередь

$$A_{общ} = A_1 + A_2 + A_3 + A_4;$$

$$З_{общ}^{бал} = П_1 + П_2 + П_3,$$

где $П_3$ – долгосрочные обязательства, руб.

$$L_4 = \frac{П_1 + П_2 + П_3}{A_1 + A_2 + A_3 + A_4 + A_5}.$$

Показатель маневренности собственных оборотных средств предприятия $K_{ман}$ характеризует ту часть его собственных оборотных средств, которая находится в форме денежных средств $A_1^{ден}$ (т.е. средств, имеющих абсолютную ликвидность):

$$K_{ман} = \frac{A_1^{ден}}{A_1 + A_2 + A_3 - П_1 - П_2}.$$

Показатель доли собственных оборотных средств в покрытии производственных запасов предприятия $K_{зан}$ характеризует ту часть стоимости запасов и затрат $A_3^{зан}$, которая покрывается его собственными оборотными средствами:

$$K_{зан} = \frac{A_1' + A_2' + A_3' - П_1 - П_2}{A_3^{зан}},$$

где A_2' – сумма быстрореализуемых активов за вычетом дебиторской задолженности, руб.

Д) Методы оценки финансового риска организации по показателям финансовой устойчивости:

Анализ финансовой устойчивости основывается, главным образом, на относительных показателях деятельности организации, так как абсолютные показатели в условиях повышенной инфляции затруднительно приводить в сопоставимый вид. При этом оценка финансовой устойчивости организации проводится по следующим направлениям:

- по соотношению собственного и заемного капитала;
- по функциональному признаку;
- по соотношению финансовых и нефинансовых активов.

Оценка финансовой устойчивости по соотношению собственного и заемного капитала хозяйствующего субъекта основывается на анализе оптимальности структуры источников капитала и оптимальности структуры активов. С этой целью рассчитывают следующие показатели:

- коэффициент концентрации собственного капитала;
- коэффициент концентрации заемного капитала;
- коэффициент финансовой зависимости;
- коэффициент текущей задолженности;
- коэффициент устойчивого финансирования;
- коэффициент финансовой независимости капитализированных источников;
- коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников;
- коэффициент покрытия долгов собственным капиталом;
- коэффициент финансового левериджа или коэффициент финансового риска.

Для оценки структуры источников активов баланса рассчитывают первые 5 показателей.

Коэффициент концентрации собственного капитала (коэффициент автономии, или коэффициент независимости) K_1^{cmp} выражает долю собственного капитала в валюте баланса хозяйствующего субъекта:

$$K_1^{cmp} = \frac{K_c}{A_{общ}}$$

где K_c - размер собственного капитала организации, руб.;

$A_{общ}$ - валюта баланса по активу, руб.

Коэффициент концентрации заемного капитала K_2^{cmp} показывает долю заемных средств в валюте баланса:

$$K_2^{cmp} = \frac{K_z}{A_{общ}}$$

где K_z - размер заемного капитала (заемных средств долгосрочных и краткосрочных), руб.

Коэффициент финансовой зависимости K_3^{cmp} показывает сумму активов, приходящуюся на 1 рубль собственного капитала (этот показатель является обратным коэффициенту K_1^{cmp}):

$$K_3^{cmp} = \frac{A_{общ}}{K_c}$$

Коэффициент текущей задолженности K_4^{cmp} - это доля активов баланса, сформированных за счет заемных краткосрочных ресурсов:

$$K_4^{cmp} = \frac{П_{кр}}{A_{общ}}$$

где $П_{кр}$ - краткосрочные обязательства, руб.

Коэффициент устойчивого финансирования K_5^{cmp} - это доля активов баланса организации, сформированных за счет устойчивых источников финансирования:

$$K_5^{cmp} = \frac{K_c + П_{долг}}{A_{общ}}$$

где $П_{долг}$ - долгосрочные обязательства, руб.

Если хозяйствующий субъект в своей деятельности не будет пользоваться долгосрочными кредитами и займами, то значение коэффициента K_5^{cmp} будет совпадать со значением K_1^{cmp} .

Для характеристики структуры долгосрочных источников финансирования рассчитываются еще 4 показателя.

Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников K_6^{cmp} показывает долю собственного капитала в структуре долгосрочных источников финансирования:

$$K_6^{cmp} = \frac{K_c}{K_c + \Pi_{долг}}.$$

Коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников K_7^{cmp} показывает долю долгосрочных обязательств в структуре долгосрочных источников финансирования:

$$K_7^{cmp} = \frac{\Pi_{долг}}{K_c + \Pi_{долг}}.$$

Повышение уровня показателя K_7^{cmp} , с одной стороны, может означать усиление зависимости хозяйствующего субъекта от внешних кредиторов, а, с другой стороны, может свидетельствовать о степени его финансовой надежности и доверии к нему со стороны кредиторов.

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности) K_8^{cmp} :

$$K_8^{cmp} = \frac{K_c}{K_3}.$$

Коэффициент финансового левериджа (коэффициент финансового риска) K_9^{cmp} показывает отношение заемного капитала к собственному капиталу и является обратным показателю K_8^{cmp} :

$$K_9^{cmp} = \frac{K_3}{K_c}.$$

Коэффициент K_9^{cmp} считается одним из основных индикаторов финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта. Чем выше его значение, тем выше риск вложения капитала в деятельность организации.

По результатам выполняемых научных исследований обучающиеся готовят доклады на ежегодную Международную научно-практическую конференцию «Экономические дискуссии», организуемую по проблемам управления рисками и страхования Магнитогорским государственным техническим университетом им. Г.И. Носова совместно с Финансовым университетом при Правительстве Российской Федерации (Москва, Россия), Московским государственным институтом международных отношений (университет) МИД России (Москва, Россия), Российским экономическим университетом им. Г.В. Плеханова (Москва, Россия), Российской академией предпринимательства (Москва, Россия), Белорусским государственным экономическим университетом (Минск, Беларусь), Актюбинским региональным государственным университетом им. К. Жубанова (Актюбинск, Казахстан). По итогам конференции публикуется сборник научных трудов, индексируемый в РИНЦ.

Наиболее подготовленные материалы исследований обучающихся размещаются в теоретическом и периодическом научно-практическом журнале «Корпоративная экономика (ISSN 2413-0176)», индексируемом в РИНЦ.

Тематика журнала «Корпоративная экономика» ориентирована на следующие основные направления:

- экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами;
- инновации и инновационная деятельность, управление качеством продукции;
- экономика предпринимательства;
- менеджмент и маркетинг;
- ценообразование, оценка и оценочная деятельность;
- финансы хозяйствующих субъектов;
- риски и страхование;
- рынок ценных бумаг и валютный рынок;

- денежное обращение, кредит и банковская деятельность;
- экономическая теория и методология;
- экономическая безопасность.

Цели и задачи журнала: публикация научных статей по актуальным вопросам формирования и развития корпораций как современных экономических систем различного масштаба, уровня, сфер деятельности и форм собственности, моделей и механизмов их функционирования.

Требования по оформлению авторских материалов

Общий рекомендуемый объем статьи – не менее 10-15 страниц формата А4 (210×297) до списка литературы. Текст статьи представляется в формате Microsoft Word for Windows. Поля: все поля – 2 см. Шрифт: Times New Roman, кегль – 14, межстрочный интервал – одинарный, абзацный отступ – 0,5 см, выравнивание текста по ширине, перенос слов – автоматический. При вставке формул использовать встроенный редактор формул Microsoft Equation со стандартными установками, применяется только сквозная нумерация. Рисунки и фотографии, вставленные в документ, должны быть четко выполнены, допускать перемещение в тексте и возможность изменения размеров (толщины линий и размеры обозначений должны обеспечивать четкость при уменьшении рисунка до рациональных размеров), в форматах *.TIF, *.JPG, с разрешением не менее 300 dpi. В тексте статьи должны быть подрисовочные подписи в местах размещения рисунков. Таблицы нумеруются, если их число более одной. Заголовок необходим, когда таблица имеет самостоятельное значение, без заголовка дают таблицы вспомогательного характера.

Текст статьи, рисунки, таблицы, фотографии должны быть представлены на отдельных файлах.

Структура статьи:

1. УДК (для самостоятельного определения индексов УДК можно воспользоваться ресурсами Интернет, например: Справочник по УДК; УДК Консорциум; Универсальная десятичная классификация; Универсальная десятичная классификация // Научные журналы. Конференции. Монографии : аспиранту; Расшифровка формул УДК); JEL classification codes.

2. Полное название научной статьи.

3. Полное название научной статьи на английском языке.

4. Фамилия, имя, отчество автора (авторов); сведения об авторе (авторах): ученая степень и звание, организация, город, электронная почта.

5. Фамилия и инициалы автора (авторов) на английском языке; информация об авторе (авторах) на английском языке: (ученая степень и звание, должность, организация, город, электронная почта).

6. Аннотация, включает: а) гипотезу исследования; б) цель; в) методы; г) основные результаты и их применение (до 500 знаков).

7. Аннотация на английском языке (Abstract).

8. Ключевые слова (от 5 до 15 основных терминов; каждое ключевое слово или словосочетание отделяется от другого запятой).

9. Ключевые слова на английском языке (Keywords).

10. Основная часть статьи структурируется по следующим подразделам:

1) *Введение*, которое содержит: а) постановку проблемы и ее актуальность; б) формулировку целей работы; в) научную гипотезу;

2) Основная часть (включает 2-3 подраздела с подзаголовками по содержанию исследований: теорию, методiku, методологию, алгоритмы материалы исследования; в) результаты исследования, их анализ и обсуждение; г) выводы и рекомендации);

3) Заключение (повторяет основные, ключевые выводы по статье, а также приводятся некоторые обобщения и намечаются перспективы дальнейших исследований).

11. Список литературы (рекомендуемый объем списка литературы 15-20 источников).

12. Список литературы на английском языке (References).

По итогам промежуточной аттестации выставляются оценки «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Критерии оценки (в соответствии с формируемыми компетенциями и планируемыми результатами обучения):

– 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.

Примерный перечень тем (направлений) производственной - научно-исследовательской работы магистрантов по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (профиль «Финансовые технологии и управление рисками в бизнесе»):

1. Совершенствование методов устойчивого развития экономики предприятия, организации (отрасли, комплекса).
2. Разработка новых методов устойчивого развития экономики предприятия, организации (отрасли, комплекса).
3. Адаптация существующих механизмов (инструментов) устойчивого развития экономики предприятия, организации (отрасли, комплекса).
4. Разработка новых механизмов (инструментов) устойчивого развития экономики предприятия, организации (отрасли, комплекса).
5. Совершенствование инструментов внутрифирменного планирования в риск-менеджменте организации.
6. Совершенствование инструментов стратегического планирования в риск-менеджменте организации.
7. Оптимизация рисков структурных преобразований в промышленности (банковской сфере, страховой деятельности).
8. Совершенствование системы оценки и страхования рисков промышленного предприятия.
9. Совершенствование системы оценки и страхования рисков коммерческого банка (страховой компании, инвестиционной компании).
10. Разработка методов и инструментов повышения энергетической безопасности и экономически устойчивого развития предприятий топливно-энергетического комплекса России.
11. Исследование рискованных аспектов инновационной политики в условиях предприятий топливно-энергетического комплекса.
12. Исследование рискованных аспектов инновационной политики в условиях предприятий машиностроительного комплекса.
13. Исследование рискованных аспектов инновационной политики в условиях предприятий металлургического комплекса.
14. Оптимизация рисков промышленной компании на основе формирования систем контроллинга.
15. Совершенствование методики оценки инновационных рисков промышленного предприятия.

16. Совершенствование методов (инструментов, механизмов) оптимизации рисков венчурных организаций.
17. Разработка методов (инструментов) оценки инновационного потенциала организации в системе риск-менеджмента.
18. Совершенствование методов оценки инновационной активности организаций как элемент обеспечения их устойчивости.
19. Совершенствование механизма оценки инновационной активности организаций как инструмента их капитализации.
20. Совершенствование методов (инструментов, механизмов) риск-менеджмента организаций на основе сбалансированной системы показателей.
21. Рисковые аспекты развития нового технологического уклада а условиях различных экономических систем.
22. Исследование рискованных аспектов интеллектуального капитала современных организаций.
23. Совершенствование методики (механизма, инструментария) управления рисками современной организации в промышленности (банковской, страховой сфере).
24. Оценка риска и совершенствование управления человеческим капиталом организации в целях инновационного развития.
25. Развитие методики и инструментария управления рисками предпринимательской деятельности.
26. Разработка системы управления инфраструктурными рисками предпринимательской деятельности.
27. Формирование многокритериальных оценок эффективности (устойчивости, деловой активности) предпринимательской деятельности в условиях высокого инновационного риска.
28. Совершенствование методики (инструментария, механизма) управления рисками it-проектов.
29. Совершенствование методики (инструментария, механизма) управления рисками электронного бизнеса.
30. Совершенствование методов применения информационных технологий в системе риск-менеджмента.
31. Совершенствование методов (инструментария) управления риском в современных производственных системах.
32. Исследование создания и удержания рисков ключевых компетенций для обеспечения конкурентоспособности бизнеса.
33. Развитие систем управления риском слияний и поглощений в российской экономике (по отраслям, регионам, комплексам).
34. Совершенствование методов управления риском трудовых ресурсов в современных организациях (в условиях отрасли, комплекса, сферы или сектора экономики).
35. Совершенствование методов (инструментов, механизмов) риск-менеджмента в системе антикризисного управления.
36. Совершенствование методики (механизмов, инструментов) управления финансовыми рисками организаций в современных условиях.
37. Совершенствование методов (инструментов, механизмов) финансового мониторинга на основе применения информационных технологий.
38. Развитие методики (инструментария) управления налоговыми рисками (в различных экономических системах).
39. Развитие методики (инструментария) управления кредитными рисками (в различных экономических системах).
40. Развитие системы финансовых ресурсов организаций в условиях высокого инновационного риска.
41. Совершенствование методов (инструментов, механизмов) управления портфельными рисками (в организациях различных сфер деятельности).
42. Оптимизация риска налогового портфеля (в организациях различных сфер деятельности).
43. Совершенствование методов (инструментов, механизмов) управления рисками проектного финансирования.

44. Повышение роли риск-менеджмента в системе управления финансовой деятельностью современной корпорации.
45. Развитие методов оценки риска и их влияния на рыночную стоимость предприятия.
46. Совершенствование методов (инструментов) оценки рисков финансовых активов предприятия.
47. Совершенствование методов (инструментов) оценки рисков информационных систем и ресурсов предприятия.
48. Совершенствование методов (инструментов, механизма) управления риском портфеля ценных бумаг предприятия.
49. Совершенствование методов (инструментов, механизма) управления валютным риском предприятия.
50. Совершенствование методики (инструментария, механизмов) прогнозирования и мониторинга развития страхования и рынка страховых услуг.
51. Совершенствование финансового и налогового регулирования развития и эффективного функционирования обязательного и добровольного страхования.
52. Формирование новых видов страховых продуктов как необходимый компонент повышения конкурентоспособности страхового бизнеса.
53. Разработка методов (инструментов, механизмов) повышения конкурентоспособности страховых услуг.
54. Разработка методов (инструментов, механизмов) повышения конкурентоспособности страховых компаний.
55. Совершенствование методов (инструментов) повышения эффективности инвестиционного портфеля страховой компании.
56. Совершенствование методов составления рейтингов и раскрытия информации страховых компаний.
57. Совершенствование методов составления рейтингов и раскрытия информации паевых инвестиционных фондов.
58. Совершенствование методов составления рейтингов и раскрытия информации пенсионных фондов.
59. Исследование рисков развития современного банковского сектора российской экономики.
60. Совершенствование механизмов (инструментов) управления рисками межбанковской конкуренции.
61. Совершенствование методов (инструментов, механизмов) оценки и обеспечения надежности коммерческого банка.
62. Совершенствование методов оценки портфеля активов российских банков и его оптимизации.
63. Совершенствование методов (инструментов, механизмов) управления рисками формирования и использования банковских резервов.
64. Исследование рисков аспектов создания и внедрения новых банковских продуктов.
65. Совершенствование методов (инструментов, механизмов) управления рисками небанковских кредитных организаций.
66. Совершенствование методов (инструментов, механизмов) управления рисками банковской деятельности на финансовом и денежном рынках.
67. Совершенствование методов (инструментов, механизмов) оценки инвестиционных рисков в системе антикризисного управления.
68. Совершенствование управления развитием производства в условиях неопределенности и риска.
69. Совершенствование методов (инструментария) управления инновационным проектом как объектом риск-менеджмента.
70. Совершенствование методов (инструментов) оценки рисков интеллектуального капитала в условиях реализации инновационной стратегии предприятия.
71. Совершенствование методики адаптивного динамического управления инвестиционными рисками.
72. Совершенствование функционального контроллинга в риск-менеджменте.

Тематика рефератов, докладов, статей магистрантов должна соответствовать представленной тематике выпускных квалификационных работ.