МИНОБРНАУКИ РОССИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»

|  |  |
| --- | --- |
|  | УТВЕРЖДАЮ  Проректор по образовательной деятельности  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ В.Г. Шубаева  «\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_\_\_г. |

***Риск-менеджмент и управление стоимостью глобальной компании***

**Рабочая программа дисциплины**

|  |  |
| --- | --- |
| Направление подготовки/ *Специальность* | *38.04.02 Менеджмент* |
| Направленность (профиль) программы/  *Специализация* | *Стратегический менеджмент в глобальной энергетической компании* |
| Уровень высшего образования | *Магистратура* |
| Форма обучения | *очная* |
| Год набора | *2024* |

Составитель*(и)*:

|  |
| --- |
| к.э.н, Богоявленский Сергей Борисович |
| к.э.н, Самонова Ирина Николаевна |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Часов по учебному плану | 180 | **Виды контроля в семестрах:**   |  | | --- | | Экзамен: семестр 3 | |
| в том числе: |  |
| контактная работа | 48 |
| самостоятельная работа | 96 |
| практическая подготовка | 0 |
| часов на контроль | 36 |

**Распределение часов дисциплины:**

|  |  |
| --- | --- |
| Семестр: | 3 |
| Вид занятий | Часы |
| Лекционные занятия | 20 |
| Практические занятия | 28 |
| Лабораторные работы |  |
| **Итого аудиторных часов** | **48** |
| Самостоятельная работа | 96 |
| Часы на контроль | 36 |
| **Итого академических часов** | **180** |
| **Общая трудоемкость в зачетных единицах** | **5** |

Санкт-Петербург

2024

**СОДЕРЖАНИЕ**

[**1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ** 3](#_Toc83656871)

[**2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ** 3](#_Toc83656872)

[**3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ** 3](#_Toc83656873)

[**4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ\*** 4](#_Toc83656874)

[**5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ** 6](#_Toc83656875)

[**5.1 Рекомендуемая литература** 6](#_Toc83656876)

[**5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства** 7](#_Toc83656877)

[**5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД)** 8](#_Toc83656878)

[**6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ** 8](#_Toc83656879)

[**7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ** 9](#_Toc83656880)

[**8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ** 10](#_Toc83656881)

[**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ** 12](#_Toc83656882)

[**1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации** 12](#_Toc83656883)

[**1.2 Темы письменных работ** 13](#_Toc83656884)

[**1.3 Контрольные точки** 13](#_Toc83656885)

[**1.4 Другие объекты оценивания** 13](#_Toc83656886)

[**1.5 Самостоятельная работа обучающегося** 14](#_Toc83656887)

[**1.6 Шкала оценивания результата** 14](#_Toc83656888)

# **1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

|  |  |
| --- | --- |
| **Цель:** | Сформировать у магистрантов теоретические и прикладные компетенции в сфере управления рисками и стоимостью (ценностью) бизнеса глобальной энергетической компании на основе целостного представления об управлении рисками организации, как о системе принятия и реализации управленческих решений в условиях неопределенности, о взаимосвязи между системой управления рисками и финансовой системой организации на всех этапах управления. |

# **2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Дисциплина Б1.В Риск-менеджмент и управление стоимостью глобальной компании относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1.

# **3.** **ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

| **Код и наименование компетенции выпускника** | **Код и наименование индикатора достижения компетенций** | **Планируемые результаты обучения по дисциплине** |
| --- | --- | --- |
| ПК-4 - Способен проводить экономический и стратегический анализ поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде | ПК-4.2 - Демонстрирует понимание классификации рисков по основным критериям в целях составления карты финансово-экономических рисков для составления прогноза динамики стоимости компании | Знать: основные термины в области риск-менеджмента и оценки рисков, виды систематического и несистематического риска; методы оценки рисков, область их применения; численные показатели, используемые при оценке рисков; подходы, применяемые для оценки стоимости компании; основные инструменты стоимостного управления и специфику их применения.  Уметь: классифицировать риски по основным критериям для целей анализа; количественно оценивать и сравнивать риски по основным параметрам; составлять паспорт риска, реестр и карту рисков организации; использовать и анализировать источники информации для проведения расчетов в области стоимостного управления; применять реестры и карты финансово-экономических рисков для составления прогноза динамики ее стоимости компании; строить модели денежных потоков для оценки и управления компанией; применять известные подходы для оценки стоимости компании.  Владеть: методами качественного анализа рисков, в том числе анализа причин и последствий их реализации; методами принятия решений в отношении рисков и оценки стоимости информации; эконометрическими методами для расчета уровня риска финансовых активов; практическими навыками финансового моделирования стоимости компании. |

# **4.** **СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ\***

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Номер и наименование тем и/или разделов/тем** | **Содержание дисциплины** | | **Объем дисциплины**  **(академические часы)** | | | | |
| **Контактная работа** | | | | **СРО** |
| **ЗЛТ** | | **ПЗ** | **ЛР** |
| **Раздел I. Риск-менеджмент.** | | | | | | | |
| Тема 1. Неопределенность и риск. Современные концепции и стандарты управления рисками. | Понятие неопределенности. Оценочный и информационный подходы к определению понятия "риск". Структура риска: причины, событие, последствия, факторы. Цели и принципы классификации рисков. Определение риск-менеджмента. Развитие концепции риск-менеджмента в историческом аспекте. Эволюция подходов к управлению рисками по стадиям "жизненного цикла" организации. Современные стандарты в области риск-менеджмента (ГОСТ РФ, FERMA, ISO, COSO). | | 2 | | 2 |  | 8 |
| Тема 2. Политика управления рисками предприятия. Организация системы управления рисками компании. | Понятие Политики управления рисками компании, ее структура и содержание. Примеры Политик российских энерегетических компаний. Цели и требования к системе управления рисками. Общая логика построения системы управления рисками организации. Основные этапы риск-менеджмента организации. Служба риск-менеджмента предприятия, ее структура и взаимодействие с другими подразделениями. | | 2 | | 2 |  | 12 |
| Тема 3. Оценка рисков. Идентификация, анализ и количественное оценивание рисков. | Понятие оценки риска. Идентификация рисков: понятие, общие под-ходы, внешние и внутренние источники информации для идентификации рисков, их особенности и область применения. Методы идентификации рисков. Особенности идентификации и анализа отдельных категорий рис-ков. Методы количественной и сравнительной оценки рисков. Количе-ственные меры (метрики) риска. Традиционные и современные меры риска, их достоинства и недостатки, область применения. Показатели предельного значения, наиболее вероятного значения, ожидаемого значения, показатели вариабельности. Обобщенные меры риска. Оценка риска по Value-at-Risk (VaR) и Expected Shortfall (ES). Методы количественной оценки рисков: статистические, вероят-ностно-статистические, теоретико-вероятностные и экспертные методы, их особенности и область применения. Критерии значимости рисков. Концепция приемлемого риска. Прин-цип ALARA (ALARP). Картографирование риска как метод представления информации о рисках организации. | | 4 | | 6 |  | 16 |
| Тема 4. Методы воздействия на риск. Регулирование и финансирование риска. | Классификация методов воздействия на риск (методов обработки риска).Регулирование риска и финансирование риска. Уклонение, умень-шение, передача и удержание риска. Уклонение от риска. Уменьшение риска: предупреждение риска, уменьшение последствий, сегрегация риска (разделение и дублирова-ние).Особенности регулирования отдельных категорий рисков. Достоинства и недостатки удержания и передачи риска. Передача риска в целях регулирования и в целях финансирования риска. Передача риска по нестраховому договору. Страхование. Виды удержания. Проблемы принятия решения об удержании риска. Способы финансирования риска при удержании: финансирование за счет текущих доходов, финансирование за счет резервов, финансирование за счет заемных средств. | | 2 | | 4 |  | 12 |
| **Раздел II. Управление стоимостью глобальной компании.** | | | | | | | |
| Тема 5. Стоимость бизнеса и стоимостной подход к управлению компанией. | Понятие, цели и задачи управления стоимостью (ценностью) компа-нии. Основные положения теории управления, основанной на стоимости (VBM). Виды стоимости и ее показатели. «Дерево» факторов стоимости. Понятие «драйверов стоимости». Подходы и методы к оценке стоимости бизнеса. Доходный, рыноч-ный и имущественный подход. Стратегические ключевые показатели эф-фективности деятельности компании (КРI) и стоимость бизнеса. | | 2 | |  |  | 6 |
| Тема 6. Модели управления стоимостью на основе оценки риска и доходности финансовых активов и бизнеса. | Роль концепции риска и дохода при управлении стоимостью компа-нии. Выбор ставки дисконтирования. Понятие доходности финансовых ин-струментов. Требуемая доходность для инвестора. Понятие систематиче-ского риска. Методы расчета коэффициента бета для финансовых активов. Модели оценки риска и доходности: модель У.Шарпа (САРМ), модели дисконтирования дивидендов М.Гордона, АРТ. Оценка влияния страновых и глобальных рисков на уровень систематического риска компании. Финансовые критерии оценки изменения стоимости бизнеса в кон-цепции остаточного дохода: NI, NOPLAT,EVA, SVA, MVA и др. Сравни-тельная характеристика и методика расчета. | | 2 | | 4 |  | 10 |
| Тема 7. Методы доходного и комбинированного подходов к оценке. Модели денежных потоков. | Доходный подход к оценке стоимости корпорации. Методы и модели оценки на основе капитализации и дисконтирования будущих доходов. Модели денежных потоков, используемые для оценки компании; свобод-ный денежный поток для акционеров. Модель постпрогнозной стоимости. Имущественный подход к оценке. Комбинированные модели оценки (ЕВО), модели опционного ценообразования (Option Price Model, OPM).Метод реальных опционов. Границы их применения. | | 2 | | 4 |  | 12 |
| Тема 8. Оценка влияния сделок на рынке капиталов на стоимость компании. | Сравнительный подход к оценке. Понятие ценовых рыночных муль-типликаторов. Современный рынок корпоративного контроля в энергети-ческом секторе экономики и перспективы его развития. Специфика оценки контрольных и неконтрольных пакетов акций. Методика расчета коэффи-циентов конвертации акций. Роль мультипликаторов РЕ и EPS при приня-тии решения по сделке. Понятие «разводнение» прибыли на акцию. Оценка риска «разводнения». | | 2 | | 4 |  | 14 |
| Тема 9. Интегрированные системы управления стоимостью компании. | Системы сбалансированных показателей как инструмент интеграции стратегического и оперативного планирования и управления (KPI, BSC) ценностью бизнеса. Классификация показателей в целях разработки ССП, Стратегические карты как инструмент управления в ССП. «Приборная доска» руководителя. Способы каскадирования и декомпозиции пока-зателей компании для отдельных подразделений. Информационное обес-печение функционирования ССП. Программные продукты, применяемые при разработке ССП. | | 2 | | 2 |  | 6 |
| **Контроль:** | | | | | | | **36** |
| **Всего по дисциплине:** | | **20** | | **28** | |  | **96** |

\*ЗЛТ – занятия лекционного типа, ПЗ – все виды занятий семинарского типа, кроме лабораторных работ, ЛР – лабораторные работы, СРО – самостоятельная работа обучающегося

# **5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

## **5.1 Рекомендуемая литература**

|  |  |
| --- | --- |
| **Библиографическое описание издания (автор, заглавие, вид, место и год издания, кол. стр.)** | **Электронные ресурсы** |
| Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 485 с. — (Высшее образование). | <https://urait.ru/viewer/upravlenie-riskami-469401> |
| Богоявленский С.Б. Управление риском в социально-экономических системах: Учебное пособие. - СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2010. - 144 с. | <http://opac.unecon.ru/elibrary/elib/348602767.pdf> |
| Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 365 с. — (Высшее образование). | <https://urait.ru/viewer/risk-menedzhment-469020> |
| Богоявленский, Сергей Борисович Оценка рисков : учебное пособие / С.Б.Богоявленский, И.В.Стоноженко ; М-во науки и высш. образования Рос. Федерации, С.-Петерб. гос. экон. ун-т, Каф. банков, фин. рынков и страхованияСанкт-Петербург : Изд-во СПбГЭУ, 2021. | [http://opac.unecon.ru/elibrary ... D1%81%D0%BA%D0%BE%D0%B2\_21.pdf](http://opac.unecon.ru/elibrary/2015/ucheb/%D0%9E%D1%86%D0%B5%D0%BD%D0%BA%D0%B0%20%D1%80%D0%B8%D1%81%D0%BA%D0%BE%D0%B2_21.pdf) |
| Государственное антикризисное управление в нефтяной отрасли : монография / А. З. Бобылева [и др.] ; под редакцией А. З. Бобылевой, О. А. Львовой. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 326 с. | <https://urait.ru/bcode/494047> |
| Инвестиционная оценка : инструменты и методы оценки любых активов : пер. с англ. / Асват Дамодаран .— 3-еизд. — Москва : Альпинабизнесбукс, 2021— XVI, 1323 с. :.— Пер. с англ. | <http://znanium.com/catalog/document?id=385876> |
| Леонтьев, В. Е. Корпоративные финансы : учебник для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 354 с. | <https://urait.ru/bcode/489035> |
| Инвестиционная оценка : инструменты и методы оценки любых активов : пер. с англ. / Асват Дамодаран 6-е изд.Москва : Альпина Паблишер, 2010 XIV, 1323 с | <https://znanium.com/read?id=385876> |
| Теплова, Т. В. Эффективный финансовый директор : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2018. — 507 с. | <https://urait.ru/bcode/412492> |
| Теплова, Т.В. Корпоративные финансы : учебник для вузов / Т.В.Теплова - Москва : Юрайт, 2014 655 с. | <https://urait.ru/bcode/387602> |

## **5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства**

|  |
| --- |
| - 7-Zip |
| - ОС Альт образование 10 |
| - LibreOffice Base |
| - LibreOffice Calc |
| - LibreOffice Writer |

## **5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД)**

|  |  |
| --- | --- |
| **№** | **Наименование СПБД/ ИСС** |
| 1. | Электронная библиотека Grebennikon.ru – [www.grebennikon.ru](http://www.grebennikon.ru) |
| 2. | Научная электронная библиотека eLIBRARRY – www.elibrary.ru |
| 3. | Научная электронная библиотека КиберЛеника – www.cyberleninka.ru |
| 4. | База данных ПОЛПРЕД Справочники – [www.polpred.com](http://www.polpred.com) |
| 5. | База данных OECD Books, Papers & Statistics на платформе OECD iLibrary  [www.oecd-ilibrary.org](http://www.oecd-ilibrary.org) |
| 6. | Справочная правовая система КонсультантПлюс (инсталлированный ресурс  СПбГЭУ или www.consultant.ru) |
| 7. | Справочная правовая система «ГАРАНТ» (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.garant.ru) |
| 8. | Информационно-справочная система «Кодекс» (инсталлированный ресурс  СПбГЭУ или www.kodeks.ru) |
| 9. | Электронная библиотечная система BOOK.ru - www.book.ru |
| 10. | Электронная библиотечная система ЭБС ЮРАЙТ – www.urait.ru |
| 11. | Электронно-библиотечная система ЗНАНИУМ (ZNANIUM) – [www.znanium.com](http://www.znanium.com) |
| 12. | Электронная библиотека СПбГЭУ– opac.unecon.ru |

# **6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ) групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

Помещения оснащены оборудованием и техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименование учебных аудиторий, перечень** | **Адрес (местоположение) учебных аудиторий** |
| Ауд. 0007 Компьютерный класс (для проведения практических занятий, курсового проектирования (выполнения курсовых работ) с применением вычислительной техники). Оборудован мультимедийным комплексом. Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 33 посадочных места, рабочее место преподавателя, доска меловая - 1 шт., доска маркерная на колесиках - 1 шт., вешалка стойка - 3 шт., жалюзи - 3 шт., Компьютер Intel Core i3 6100/ MSI H110M PRO-D/ ОЗУ DDR4 8GB 2400MHz/SSD SATA III 240Gb/Aerocool Qs-180 400W/Клавиатура + мышь Microsoft400 for Business/монитор Asus VS228DE - 24 шт., Мультимедийный проектор Тип 1 Optoma x 400 - 1 шт., Ноутбук HP 250 G6 1WY58EA - 2 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия. | 191023, г. Санкт-Петербург, ул. Канал Грибоедова, 30/32, литер «А», «Б», «Р» |
| Ауд. 2064 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом.Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 90 посадочных мест, рабочее место преподавателя, доска меловая (3-х секционная) - 1 шт., кафедра - 1 шт., стол - 1 шт., стул - 2 шт., Компьютер Intel i3-2100 2.4 Ghz/500/4/Acer V193 19" - 1 шт., Колонки Hi-Fi PRO MASK6T-W (2 шт.) - 1 шт., Микшер-усилитель АА-120 Roxton - 1 шт., Микшер усилитель ТА-1120-1 шт. в комплекте с Behringer XM8500 ULTRAVOICE - 1 шт., Экран с электроприводом ScreenMedia Champion 244х183см (SCM-4304) - 1 шт., Проектор NEC М350 Х с дополн. компл. - 1 шт., Стол преподавателя размер столешницы 1200\*750мм - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия. | 191023, г. Санкт-Петербург, ул. Канал Грибоедова, 30/32, литер «А», «Б», «Р» |
| Ауд. 2072 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом.Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 88 посадочных мест, рабочее место преподавателя, доска меловая (3-х секционная) - 1 шт., кафедра - 1 шт., стул - 2 шт., вешалка стойка - 1 шт., жалюзи - 2 шт., Компьютер Intel i3-2100 2.4 Ghz/500/4/Acer V193 19" - 1 шт., Экран с электроприводом ScreenMedia Champion 244х183см (SCM-4304) - 1 шт., Стол преподавателя - 1 шт., Мультимедийный проектор Тип 2 Panasonic PT-VX610Е - 1 шт., Микшер-усилитель ТА-1120 - 1 шт., Колонки Hi-Fi PRO MASKGT-W- (2 шт.) - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия. | 191023, г. Санкт-Петербург, ул. Канал Грибоедова, 30/32, литер «А», «Б», «Р» |

# **7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Приступая к изучению дисциплины, обучающемуся необходимо ознакомиться со следующими документами:

* учебно-методической документацией;
* локальными нормативными актами, регламентирующими основные вопросы организации и осуществления образовательной деятельности, в том числе регламентирующие порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся;
* графиком консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава.

Уровень и глубина освоения дисциплины определяются активной и систематической работой обучающихся на лекционных занятиях, занятиях семинарского типа, выполнением самостоятельной работы, в том числе в части выделения наиболее значимых и актуальных проблем для дальнейшего изучения. Особым условием качественного освоения дисциплины является эффективная организация труда, позволяющая распределить учебную нагрузку равномерно в соответствии с графиком учебного процесса.

При подготовке к учебным занятиям обучающимся предоставляется возможность посещения консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава СПбГЭУ согласно расписанию, установленному в графике консультаций.

Аудиторная и внеаудиторная работа обучающихся должна быть направлена на формирование:

* фундаментальных основ мировоззрения обучающихся и естественнонаучного познания;
* базисных знаний, соответствующих направлению подготовки и заявленной профессиональной области, формирующих целевую и профессиональную основу для подготовки кадров;
* профессиональных компетенций ориентированных на удовлетворение потребностей рынка труда;
* индивидуальной траектории посредством освоения уникального набора профессиональных компетенций дополняющих компетентностную модель обучающегося, за счет ориентации на конкретные профессиональные специализированные области знаний, определяемые представителями рынка труда;
* метанавыков обучающихся, таких как: командная работа и лидерство, анализ данных, цифровые навыки, разработка и реализация проектов, межкультурное взаимодействие.

# **8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ**

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

В целях освоения учебной программы дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Университет обеспечивает:

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению: размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий; присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: надлежащими звуковыми средствами воспроизведение информации;

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата: возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения кафедры, а также пребывание в указанных помещениях.

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья. Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.

# **ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

## **1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации**

**Вопросы по Разделу 1**

1. Понятие и структура риска. Цели классификации рисков. Бизнес-классификация рисков: стратегические, операционные, финансовые риски, естественные опасности.
2. Понятие риск-менеджмента и системы управления рисками (СУР). Эволюция подходов к управлению рисками по стадиям "жизненного цикла" организации.
3. Цели и задачи системы управления рисками. Требования к системе управления рисками.
4. Общая логика построения СУР. Основные этапы управления рисками организации. Схема управления рисками организации по стандарту ГОСТ/ИСО 31000.
5. Понятие оценки риска, основные компоненты: идентификация, измерение, сравнение с нормативами.
6. Методы количественной оценки рисков: статистические, вероятностно-статистические, теоретико-вероятностные и экспертные методы, их особенности и область применения.
7. Количественные меры (метрики) риска.
8. Паспорт риска и реестр рисков: понятие, структура, использование.
9. Карта (матрица) рисков: понятие, основные элементы, использование.
10. Классификация методов воздействия на риски. Регулирование риска и финансирование риска. Примеры.
11. Методы регулирования риска, их особенности, достоинства и недостатки. Примеры.
12. Методы передачи риска в целях регулирования и в целях финансирования. Примеры.
13. Методы финансирования риска, их особенности, достоинства и недостатки. Примеры.
14. Элементы организации СУР: организационная структура, стратегия, документация.
15. Оценка эффективности работы СУР предприятия. Внутренние стандарты оценки эффективности СУР предприятия.

**Вопросы по Разделу 2**

1. Понятие рыночной стоимости с учетом требований стандартов оценки (ФСО).
2. Стоимость как критерий управления. Цели и задачи управления ценностью компании.
3. Классификация видов стоимости бизнеса. Характеристика подходов и методов оценки.
4. Основные факторы и драйверы стоимости бизнеса. Их взаимосвязь.
5. Построение дерева факторов стоимости бизнеса.
6. Понятие систематического риска. Коэффициент бета и его применение в стоимостных моделях.
7. Доходные методы оценки бизнеса. Метод капитализации дохода.
8. Модели свободного денежного потока для оценки стоимости.
9. Интегральные показатели стоимостного менеджмента согласно VBM – подходу.
10. Модель экономической прибыли и создание стоимости бизнеса.
11. Сравнительный подход к оценке. Понятие и виды рыночных мультипликаторов.
12. Опционный подход к управлению стоимостью бизнеса. Понятие и виды реальных опционов.
13. Основные подходы к определению стоимости гудвилла. Качественные и количественные методы оценки гудвилла.
14. Применение сбалансированных систем показателей в управлении стоимостью бизнеса. Модель Нортона и Каплана.
15. Критерии отбора показателей для ССП. Понятие паспорта показателя.

## **1.2 Темы письменных работ**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Рабочей программой дисциплины не предусмотрено. |

## **1.3 Контрольные точки**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Номер контрольной точки** | **Тип контрольной точки** | **Способ проведения** | **Номера тем** |
| 1 | Кейс-задание | письменно | 1-4 |
| 2 | Кейс-задание | письменно | 5-9 |
| 3 | Текущий контроль | с помощью технических средств и информационных систем | 1-9 |

## **1.4 Другие объекты оценивания**

|  |  |
| --- | --- |
|  | Рабочей программой дисциплины не предусмотрено. |

## **1.5 Самостоятельная работа обучающегося**

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименования самостоятельной работы** | **Номера тем** |
| Подготовка к лекционным и практическим занятиям | 1-9 |
| Подготовка к экзамену | 1-9 |

## **1.6** **Шкала оценивания результата**

Шкалы оценивания и процедуры оценивания результатов обучения **по дисциплине** регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования и Положением о балльно-рейтинговой системе.

Для оценки сформированности результатов обучения по дисциплине используется **балльно-рейтинговая система успеваемости обучающихся**:

Формой итогового контроля по дисциплине является экзамен (или дифференцированный зачет), итоговая оценка формируется в соответствии со шкалой, приведенной ниже в таблице:

|  |  |
| --- | --- |
| Баллы | Оценка |
| <=54 | неудовлетворительно |
| 55-69 | удовлетворительно |
| 70-84 | хорошо |
| >=85 | отлично |

**Шкала оценивания результата**

|  |  |
| --- | --- |
| 2 (балл до 54) | Демонстрирует непонимание проблемы. Многие требования, предъявляемые к заданию не выполнены.  Демонстрируется первичное восприятие материала. Работа незакончена и /или это плагиат. |
| 3 (балл 55-69) | Демонстрирует частичное понимание проблемы. Большинство требований, предъявляемых, к заданию выполнены.  Владение элементами заданного материала. В основном выполненный материал понятен и носит целостный характер. |
| 4 (балл 70-84) | Демонстрирует значительное понимание проблемы обозначенной дисциплиной. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены.  Содержание выполненных заданий раскрыто и рассмотрено с разных точек зрения. |
| 5 (балл 85-100) | Демонстрирует полное понимание проблемы. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены.  Продемонстрировано уверенное владение материалом дисциплины. Выполненные задания носят целостных характер, выполнены в полном объеме, структурированы, представлены различные точки зрения, продемонстрирован творческий подход. |