

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования
«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»



УТВЕРЖДАЮ
Проректор по образовательной
деятельности
В.Г. Шубаева
20 23 г.

Риск-ориентированная модель финансового и цифрового управления корпорацией

Рабочая программа дисциплины

Направление подготовки/
Специальность 38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль) программы/
Специализация Корпоративные финансы и оценка бизнеса

Уровень высшего образования Магистратура

Форма обучения очная

Год набора 2023

Составитель(и):
к.э.н, Корниенко Ольга Юрьевна

| | | |
|-------------------------|-----|---|
| Часов по учебному плану | 144 | Виды контроля в семестрах: Экзамен: семестр 3 |
| в том числе: | | |
| контактная работа | 32 | |
| самостоятельная работа | 76 | |
| практическая подготовка | 0 | |
| часов на контроль | 36 | |

Распределение часов дисциплины:

| Семестр: | 3 |
|---|------------|
| Вид занятий | Часы |
| Лекционные занятия | 18 |
| Практические занятия | 14 |
| Лабораторные работы | |
| Итого аудиторных часов | 32 |
| Самостоятельная работа | 76 |
| Часы на контроль | 36 |
| Итого академических часов | 144 |
| Общая трудоемкость в зачетных единицах | 4 |

Санкт-Петербург
2023

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|-----------|
| 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ | 3 |
| 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ | 3 |
| 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ | 3 |
| 4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ* | 3 |
| 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ..... | 5 |
| 5.1 Рекомендуемая литература | 5 |
| 5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства | 5 |
| 5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД)..... | 6 |
| 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ | 6 |
| 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ..... | 7 |
| 8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ | 8 |
| ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ..... | 10 |
| 1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации | 10 |
| 1.2 Темы письменных работ..... | 10 |
| 1.3 Контрольные точки | 10 |
| 1.4 Другие объекты оценивания | 11 |
| 1.5 Самостоятельная работа обучающегося | 11 |
| 1.6 Шкала оценивания результата | 11 |

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

| | |
|--------------|---|
| Цель: | Формирование у учащихся комплексных знаний, позволяющих поддерживать и корректировать функцию риск-менеджмента в организации и ее подразделениях. |
|--------------|---|

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.В Риск-ориентированная модель финансового и цифрового управления корпорацией 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-2 - Способен к осуществлению разработки, внедрения и поддержания устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками | ПК-2.2 - Применяет методы использования рискового капитала для защиты от различных рисков и измерения эффективности деятельности, скорректированной на риски, поддерживает и корректирует функцию риск-менеджмента в организации и ее подразделениях | <p>Знать: национальные и международные стандарты, лучшие практики по построению систем управления рисками, современные информационные системы и технологии управления рисками и возможности их применения в организации. Способы оценки эффективности процесса управления рисками.</p> <p>Уметь: анализировать и применять методики оценки эффективности управления рисками и реагирования на риски, анализировать актуальные данные по системе управления рисками, тенденции риск-менеджмента. Использовать программное обеспечение для работы с информацией (текстовые, графические, табличные и информационно-аналитические приложения)..</p> <p>Владеть: навыками построения модели корпоративной системы управления рисками, разработки и внедрения рекомендаций по построению структуры системы управления рисками..</p> |

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 | |

| | | | | | |
|--|---|-----------|-----------|----------|-----------|
| Тема 1. Риск-менеджмент и корпоративное управление. | Особенности применения стандартов риск-менеджмента в России. Интеграция риск-менеджмента в корпоративное управление. Влияние системы риск-менеджмента на стоимость компании. Классификация рисков. Взаимосвязь категорий неопределенность, вероятность, риск. Становление и развитие теории риска. Сферы проявления и факторы возникновения рисков. Принципы, цели и задачи риск-менеджмента. Основные подходы в риск-менеджменте. Процесс управления рисками. Качественный анализ рисков: цели и задачи. Методы качественного анализа рисков. Количественный анализ рисков: методы и алгоритмы оценка уровня риска. Система управления риском. Стандарты управления риском. Модели управления рисками. | 6 | 4 | | 25 |
| Тема 2. Методические основы формирования риск-ориентированной модели финансового управления компанией. | Процессная и операционная эффективность риск-менеджмента. Оценка эффективности управления рисками с позиции стейкхолдеров. Методика оценки общего рейтинга. Теоретические аспекты математического моделирования оптимизационных задач. Критерии оценки результатов деятельности компании. Модели формирования финансового управления в заданном объеме капиталовложений и наличии производственной программы. Модели синхронизации финансового управления и финансового планирования. Модели оптимизации финансового управления в условиях неопределенности. Сущность многоцелевого подхода финансового управления компании. Особенности моделирования многокритериальных задач. Риски формирования ассортимента выпускаемой продукции. Логистические риски материальных потоков. Риски организации производственной деятельности. Кадровый потенциал и риски персонала. Риски затратной политики организации. Риски системы ценообразования организации. Риски управления финансовыми ресурсами. | 6 | 6 | | 26 |
| Тема 3. Внутрифирменный контроль как инструмент эффективного менеджмента. | Цели, задачи, особенности системы предупреждения рисков. Разработка программы управления рисками. Разработка плана оттоков и притоков денежных средств. Разработка платежного оборота предприятия. Анализ эффективности программы управления рисками. Риск снижения финансовой устойчивости организации. Риск утраты платежеспособности организации. Риски банкротства организации. Программа устойчивого развития бизнеса. Текущие модели внутрифирменного контроля. Альтернативные техники внутрифирменного контроля. | 6 | 4 | | 25 |
| Контроль: | | | | | 36 |
| Всего по дисциплине: | | 18 | 14 | 0 | 76 |

*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 |
|--|---|
| 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. | https://znanium.com/read?id=339596 |
| Кроуи, Майкл . Основы риск-менеджмента : - / Кроуи М., Гэлаи Д., Минасян В. Б., Марк Р. Москва : Юрайт, 2021. 390 с. | https://urait.ru/viewer/osnovy-risk-menedzhmenta-468418 |
| Хоминич, Ирина Петровна. Управление финансовыми рисками : Учебник и практикум для вузов / под ред. Хоминич И.П. 2-е изд., испр. и доп. Москва : Юрайт, 2021. 569 с. | https://urait.ru/viewer/upravl...nie-finansovymi-riskami-458713 |
| Финансовый менеджмент : учебник и практикум для академического бакалавриата / [В.А.Черненко и др.] ; под ред. В.А.Черненко, К.И.Федорова ; М-во образования и науки Рос. Федерации, С.-Петерб. гос. экон. ун-т, Каф. корпоратив. финансов и оценки бизнеса. Санкт-Петербург : Изд-во СПбГЭУ, 2018. | http://opac.unecon.ru/elibrary...BD%D0%B5%D0%BD%D0%BA%D0%BE.pdf |
| Управление рисками корпорации : учебное пособие / [А.М.Аронов, М.А.Зверева, А.Н.Петров, И.И.Петрова] ; под ред. А.Н.Петрова ; М-во науки и высш. образования Рос. Федерации, С.-Петерб. гос. экон. ун-т. Санкт-Петербург : Изд-во СПбГЭУ, 2019. | http://opac.unecon.ru/elibrary...80%D0%B0%D1%86%D0%B8%D0%B8.pdf |

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

- 7-Zip
- LibreOffice
- ОС Альт образование 10

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

| № | Наименование СПБД/ ИСС |
|-----|--|
| 1. | Электронная библиотека Grebennikon.ru – www.grebennikon.ru |
| 2. | Научная электронная библиотека eLIBRARY – www.elibrary.ru |
| 3. | Научная электронная библиотека КиберЛеника – www.cyberleninka.ru |
| 4. | База данных ПОЛПРЕД Справочники – www.polpred.com |
| 5. | База данных OECD Books, Papers & Statistics на платформе OECD iLibrary 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 |
| 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. 211 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 | 196084, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д. 103, лит. А, пом. 1Н, |

| | |
|---|---|
| комплексом. Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 38 посадочных мест, доска меловая 1 шт., тумба, Компьютер Intel Core 2 Duo E7300 2,6Gh/2Gb/120Gb - 1 шт., Проектор Aser P7270i - 1 шт., Экран с электроприводом Screen Media Champion 203x153cm. MW 4:3. 4-уг. корпус - 1 шт., Акустическая система JBL CONTROL 25 WH (пара колонок) - 1 шт., Микшер усилитель TA-1120-1шт. в комплект с Behringer XM8500 ULTRAVOICE - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия. | 2Н |
| Ауд. 209 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 100 посадочных мест, доска меловая - 1 шт., тумба - 1 шт., Компьютер Intel i3 2100 3.3/4Gb/500Gb/AserV193 - 1 шт., Проектор Sanyo PLCXU106 - 1 шт., Колонки Hi-Fi PRO MASK6T-W (2шт.) - 1 шт., Микшер усилитель Jedia TA-1120 - 1 шт., Экран с электроприводом 175x234 Matte White 4:3 - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия. | 196084, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д. 103, лит. А, пом. 1Н, 2Н |
| Ауд. 401 пом 3 Лаборатория "Лабораторный комплекс". Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 25 посадочных мест; рабочее место преподавателя; доска меловая 1 шт.; Компьютер Intel Core i5-4460 CPU @ 3.2GHz/8Gb/1Tb/Samsung S23E200 - 21 шт., Ноутбук HP 250 G6 1WY58EA - 4 шт., Экран напольный в доп. комплект. - 1 шт., Мультимедиа-проектор PB8250 DLP.3000 - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия. | 196084, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д. 103, лит. А, пом. 1Н, 2Н |

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

- 1 Обоснуйте выбор отрасли или вида деятельности, для которой разрабатывалась риск-ориентированная модель финансового управления компанией?
- 2 Если использовались привлеченные средства, укажите их вид и характеристику.
- 3 Из каких источников была сформирована дополнительная клиентская база?
- 4 Какие риски Вы включили в первичный риск-анализ проекта? Обоснуйте.
- 5 Каковы результаты проведенного Вами качественного анализа рисков?
- 6 Как были идентифицированы риски?
- 7 С какой целью составляется матрица ранжирования рисков? Краткий алгоритм составления.
- 8 С какой целью составляется матрица сопоставления рисков? Краткий алгоритм составления.
- 9 Какие риски более существенные? Обоснуйте.
- 10 Дайте характеристику результатам сопоставления наиболее существенных рисков.
- 11 На какие риски Вы будете прежде всего реагировать как финансист компании?
- 12 Ваши меры реагирования на риск А, обоснуйте.
- 13 Ваши меры реагирования на риск В, обоснуйте.
- 14 Ваши меры реагирования на риск С, обоснуйте.
- 15 Ваши меры реагирования на риск D, обоснуйте.
- 16 Ваши меры реагирования на риск I, обоснуйте.
- 17 Какие переменные Вы определили на основе данных о модели денежных потоков проекта? Какие результаты качественной оценки рисков проекта при этом Вы использовали?
- 18 Какой диапазон колебаний выбранных переменных Вы задали? Обоснуйте.
- 19 Каковы результаты проведенного Вами анализа чувствительности инвестиционного проекта по критерию NPV.
- 20 Каков Ваш общий вывод по результатам исследования?

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 | с помощью технических средств и информационных систем | 1-2 |
| 2 | Информационно-аналитическая работа | с помощью технических средств и информационных систем | 1-3 |
| 3 | Текущий контроль | с помощью | 1-3 |

| | | | |
|--|--|---|--|
| | | технических средств и информационных систем | |
|--|--|---|--|

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 | 1-3 |
| Подготовка сообщений, докладов | 1-3 |
| Работа с аналитическими базами данных, нормативными документами, справочной литературой | 2-3 |
| Подготовка к экзамену | 1-3 |

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 целостный характер, выполнены в полном объеме, структурированы, представлены различные точки зрения, продемонстрирован творческий подход. |