МИНОБРНАУКИ РОССИИ

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

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной и методической работе
_____ В.Г. Шубаева
«23» сентября 2022 г.

Финансовая стабилизация кризисных предприятий

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	*заочная*
Год набора	*2022*

Составитель*(и)*:

к.э.н, Неупокоева Татьяна Энгельсовна

Часов по учебному плану	144	**Виды контроля в семестрах:**
в том числе:		
контактная работа	8	Экзамен: семестр 3
самостоятельная работа	127	
практическая подготовка	0	
часов на контроль	9	

Распределение часов дисциплины:

Семестр:	3
Вид занятий	Часы
Лекционные занятия	4
Практические занятия	4
Лабораторные работы	
Итого аудиторных часов	**8**
Самостоятельная работа	127
Часы на контроль	9
Итого академических часов	**144**
Общая трудоемкость в зачетных единицах	**4**

Санкт-Петербург
2022

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) 5

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 9

1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации 9

1.2 Темы письменных работ 9

1.3 Контрольные точки 10

1.4 Другие объекты оценивания 10

1.5 Самостоятельная работа обучающегося 10

1.6 Шкала оценивания результата 10

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель:	Формирование знаний, умений и навыков в области разработки, внедрения, поддержания устойчивого функционирования интегрированной системы риск-менеджмента для эффективного управления рисками организации и обеспечения ее финансовой стабильности и конкурентоспособности.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.В Финансовая стабилизация кризисных предприятий 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-2.1 - Применяет современные механизмы и инструменты управления финансовыми рисками, оценивает эффективность управления финансовыми рисками организации, при необходимости, вносит коррективы в систему управления этими рисками	Знать: нормативно-правовую, аналитическую, статистическую информацию и современный методический инструментарий, обеспечивающие устойчивое функционирование интегрированной системы управления рисками организации, в т.ч. финансовыми; методы, техники, технологии воздействия на риски корпорации, в т.ч. финансовые; критерии, применяемые при выработке мероприятий по воздействию на риски. Уметь: определять и отбирать эффективные методы воздействия на риски корпорации (в том числе финансовые), оказывать помощь ответственным за риск сотрудникам в правильной оценке риска и разработке мероприятий по их управлению; формировать отчетность, дорожные карты для целей реализации и мониторинга мероприятий по воздействию на риски.. Владеть: навыками разработки системы управления рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации - владельцами риска;.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ*

Номер и наименование тем и/или	**Содержание дисциплины**	**Объем дисциплины (академические часы)**

разделов/тем		Контактная работа			СРО
		ЗЛТ	ПЗ	ЛР	
Тема 1. Теоретические и методологические основы финансового риск-менеджмента корпорации.	1.1. Теория риска и ее развитие. Основные понятия и принципы управления финансовым риском, капиталом и стоимостью корпорации. 1.2. Необходимость и направления интеграции риск-менеджмента в систему управления корпорацией. 1.3. Стандарты построения системы управления рисками (AS/NZS 4360, COSO, FERMA, ISO 31000). 1.4. Общие подходы к управлению финансовыми рисками.	1	1		31
Тема 2. Разработка интегрированной системы управления рисками (ИСУР) корпорации для обеспечения ее финансово устойчивой деятельности.	2.1. Основные этапы организации управления рисками (в т.ч. финансовыми). 2.2. Функциональная, организационная и информационно-методическая структура системы управления рисками. 2.3. Элементы и механизмы проектирования ИСУР в компании. 2.4. Система контроля рисков и мониторинга эффективности управления рисками с помощью ключевых индикаторов.	1	1		32
Тема 3. Внедрение и поддержание устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками корпорации.	3.1. Ключевые этапы внедрения ИСУР (концепция внедрения ИСУР в систему принятия решений; политика в области управления рисками4 стандарты компании по ИСУР; определение параметра ИСУР; систематизация процедур риск-менеджмента; внедрение риск-ориентированного планирования во внутренний аудит; интеграция ИСУР в ключевые бизнес-процессы всех направлений деятельности, такие как бизнес-планирование, бюджетирование, управление проектами, сделки M&A, развитие информационно-аналитической системы, поддерживающей ИСУР). 3.2. Разработка предложений по результатам мониторинга эффективности ИСУР. 3.3. Проблемы практического внедрения ИСУР.	1	1		32
Тема 4. Новые тенденции в финансовом риск-менеджменте корпораций.	4.1. Понятие, цели, направления и методы использования корпорациями рискового капитала. 4.2. Измерение доходности капитала, скорректированное на риск (RAROC). 4.3. RAROC для измерения эффективности и планирования капитальных вложений. 4.4. Новые подходы к измерению кредитного риска.	1	1		32
Контроль:					**36**
Всего по дисциплине:		**4**	**4**	**0**	**127**

*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
Проектирование систем управления рисками хозяйствующих субъектов : учеб. пособие / В.И. Авдийский, В.М. Безденежных, А.В. Дадалко, В.В. Земсков, Н.Г. Синявский ; под общ. ред. А.В. Дадалко. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 203 с. + Доп. материалы	https://znanium.com/read?id=340539
Основы риск-менеджмента / Д. Гэлаи, М. Кроуи, В. Б. Минасян, Р. Марк. — Москва : Издательство Юрайт, 2016. — 390 с.	https://urait.ru/viewer/osnovy-risk-menedzhmenta-396002
Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для вузов / И. П. Хоминич [и др.] ; под редакцией И. П. Хоминич. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 569 с.	https://urait.ru/viewer/upravl ... nie-finansovymi-riskami-458713
Пименов, Николай Анатольевич. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : Учебник и практикум для вузов / Пименов Н. А. 2-е изд., пер. и доп. Москва : Юрайт, 2021. 326 с.	https://urait.ru/viewer/upravl ... omicheskoy-bezopasnosti-468945
Вяткин, Валерий Нурович. Риск-менеджмент : Учебник / Вяткин В. Н., Гамза В. А., Маевский Ф. В. 2-е изд., пер. и доп. Москва : Юрайт, 2021. 365 с.	https://urait.ru/viewer/risk-menedzhment-469020

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

- 7-Zip
- Microsoft Office Professional
- Microsoft Windows Professional

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 eLIBRARRY – 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. 307 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 48 посадочных мест; доска меловая - 1 шт.; тумба - 1 шт.; Компьютер Athlon 64 x2 4400 2.3/4Gb./150Gb - 1 шт., Проектор NEC NP610 - 1 шт., Звуковой к-т (микшер-усилитель Apart Concept+ микрофон BEHRINGER) - 1 шт., Громкоговоритель 2-полосной Hi-Fi PRO MASKGT-W - 2 шт., Экран проекционный Projecta Compact Electrol 153x200 см MATTE White S 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 2 Лаборатория "Лабораторный комплекс".Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 25 посадочных мест; Компьютер Intel Core I5-7400/DDR4 8GB/1Tb/Dell 23 E2318H - 20 шт., Ноутбук HP 250 G6	196084, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д.

1WY58EA - 5 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.	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 Теория риска и ее развитие.
2 Понятие, классификация финансовых рисков корпорации
3 Основные понятия и принципы управления финансовым риском, капиталом и стоимостью корпорации
4 Метрики финансовых рисков (волатильность и диверсификация)
5 Необходимость и направления интеграции финансового риск-менеджмента в систему управления корпорацией
6 Построение системы управления рисками организации в соответствии с австралийско-новозеландским стандартом (AS/NZS 4360)
7 Построение системы управления рисками организации в соответствии с стандартом COSO
8 Построение системы управления рисками организации в соответствии с стандартом FERMA
9 Построение системы управления рисками организации в соответствии с стандартом ISO 31000)
10 Этапы разработки интегрированной системы управления рисками (ИСУР) корпорации для обеспечения ее финансово устойчивой деятельности
11 Функциональная структура системы управления рисками (в том числе финансовыми)
12 Организационная структура системы управления рисками (в том числе финансовыми)
13 Информационно-методическая структура системы управления рисками (в том числе финансовыми)
14 Элементы и механизмы проектирования ИСУР в компании
15 Функции внутреннего контроля при проведении мониторинга управления рисками
16 Этапы внедрения ИСУР в ключевые бизнес-процессы всех направлений деятельности корпорации (внедрение модели финансового риск-менеджмента, внедрение процесса управления финансовым риском риском)
17 Анализ эффективности систем управления финансовым риском как инвестиционным проектом
18 Развитие информационно-аналитической системы, поддерживающей ИСУР
19 Оценка эффективности управления рисками (в том числе финансовыми) с помощью ключевых индикаторов
20 Проблемы практического внедрения ИСУР
21 Новые тенденции в финансовом риск-менеджменте корпораций
22 Понятие, цели, направления и методы использования корпорациями рискового капитала
23 Измерение доходности капитала, скорректированное на риск (RAROC)
24 RAROC для измерения эффективности и планирования капитальных вложений
25 Стоимость под риском (VAR) портфеля корпорации: понятие, параметры, последовательность вычисления
26 Оценка компаний для сделок M&A в условиях неопределенности

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	Эссе	с помощью технических средств и информационных систем	1-2
2	Тест	с помощью технических средств и информационных систем	1-4
3	Текущий контроль	с помощью технических средств и информационных систем	1-4

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	1-4
Написание эссе	1-4
Работа с аналитическими базами данных, нормативными документами, справочной литературой	1-4
Подготовка к экзамену	1-4

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.