

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет дружбы народов»

Высшая школа промышленной политики и предпринимательства
(факультет/институт/академия)

Рекомендовано МССН/МО

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины **Риск-менеджмент и комплаенс**

Рекомендуется для направления подготовки/специальности

Направление подготовки: 38.04.01 «ЭКОНОМИКА»

Направленность программы (специализации)

«Комплаенс-контроль в деятельности организаций»

Квалификация (степень) выпускника: Магистр

Москва 2021

1. Цели и задачи дисциплины:

Цель изучения дисциплины «Риск-менеджмент и комплаенс» - дать представление о современных подходах к построению системы риск –менеджмента и комплаенса на современных предприятиях (организациях), способствовать приобретению навыков в использовании методов управления рисками при решении практических задач.

Предлагаемый курс способствует углубленной трансформации уже полученных экономических знаний, ориентированных, в основном, на детерминированные экономические процессы в направлении осознания роли стохастических факторов в экономической теории и практике.

Основными задачами изучения дисциплины являются:

- дать представления о современной парадигме риск-менеджмента и комплаенса и современных
- подходов к развитию этой дисциплине;
- познакомить с фундаментальными основами и принципами, на которых строятся риск-менеджмент и комплаенс;
- сформировать представления о современных способах сознания систем по управлению рисками;
- дать анализ современных проблем риск-менеджмента и подходов к их решению в российских и зарубежных экономических школах

2. Место дисциплины в структуре ОП ВО:

Дисциплина «Риск-менеджмент и комплаенс» относится к дисциплинам по выбору вариативной части блока Б.1. - Б.1.В.ДВ.04.01 учебного плана.

В таблице № 1 приведены предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций дисциплины в соответствии с матрицей компетенций ОП ВО.

Таблица № 1

Предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций

№ п/п	Шифр и наименование компетенции	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины (группы дисциплин)
Универсальные компетенции			
1.	УК-1	Микроэкономика (продвинутый курс), Макроэкономика (продвинутый курс), Внутренний контроль, Международные и российские стандарты в области внутреннего контроля и аудита, Методы комплексного анализа деятельности хозяйствующего субъекта, Управление эффективностью комплаенс-контроля хозяйствующего субъекта, Цифровые технологии в системе контроля	Правовое регулирование и методология современного комплаенс-контроля, Зарубежная практика применения комплаенс-контроля в деятельности хозяйствующего субъекта, Обеспечение кибербезопасности хозяйствующего субъекта, Противодействие корпоративному мошенничеству, Нормативно-правовое обеспечение комплаенс-контроля в деятельности организации

	УК-2	<p>Микроэкономика (продвинутый курс), Макроэкономика (продвинутый курс), Эконометрика (продвинутый курс), Внутренний контроль, Международные и российские стандарты в области внутреннего контроля и аудита, Цифровые технологии в системе контроля, Управление эффективностью комплаенс-контроля хозяйствующего субъекта, Цифровые технологии в системе контроля</p>	<p>Правовое регулирование и методология современного комплаенс-контроля, Зарубежная практика применения комплаенс-контроля в деятельности хозяйствующего субъекта, Обеспечение кибербезопасности хозяйствующего субъекта, Противодействие корпоративному мошенничеству, Нормативно-правовое обеспечение комплаенс-контроля в деятельности организации,</p>
5.	УК-4	<p>Микроэкономика (продвинутый курс), Макроэкономика (продвинутый курс), Эконометрика (продвинутый курс), Внутренний контроль, Методы комплексного анализа деятельности хозяйствующего субъекта, Международные и российские стандарты в области внутреннего контроля и аудита, Методы комплексного анализа деятельности хозяйствующего субъекта</p>	<p>Правовое регулирование и методология современного комплаенс-контроля, Обеспечение кибербезопасности хозяйствующего субъекта, Противодействие корпоративному мошенничеству, Нормативно-правовое обеспечение комплаенс-контроля в деятельности организации,</p>
Профессиональные компетенции (вид профессиональной деятельности)			
	ПК-15	<p>Микроэкономика (продвинутый курс), Макроэкономика (продвинутый курс), Внутренний контроль, Методы комплексного анализа деятельности хозяйствующего субъекта, Цифровые технологии в системе контроля, Система комплаенс-контроля при проведении финансовых расследований, Цифровые технологии в системе контроля</p>	<p>Противодействие корпоративному мошенничеству</p>

3. Требования к результатам освоения дисциплины:

Требования к результатам освоения дисциплины:

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:
УК-1. Способен осуществлять поиск, критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий.

УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.

УК-4. Способен применять современные коммуникативные технологии на государственном языке Российской Федерации и иностранном(ых) языке(ах) для академического и профессионального взаимодействия.

ПКО-15. Способен организовывать исследования и осуществлять разработку перспективных методов, моделей и механизмов организации и планирования производства;

В результате изучения дисциплины студент должен:

Знать:

- современные научные подходы к управлению экономическими рисками
- современные технологии управления рисками
- современные подходы к созданию систем управления рисками
- проблемы построения систем управления рисками

Уметь:

- строить модели рискованной ситуации
- определять методы идентификации и оценки риска, которые соответствуют данной рискованной ситуации
- уметь использовать современные способы идентификации и оценки риска
- проектировать системы управления рисками, которые соответствуют модели рискованной ситуации

Владеть: современными методами риск-менеджмента

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Объем дисциплины и виды учебной работы (очная форма обучения)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы.

Вид учебной работы		Всего часов	Семестры
			5/3
1.	Аудиторные занятия (всего)		
	В том числе:		
1.1.	Лекции	9	9
1.2.	Прочие занятия		
	В том числе:		
1.2.1.	Семинары (С)	18	18
	Практические занятия (ПЗ)		
	Из них в интерактивной форме (ИФ)		
2.	Самостоятельная работа (всего)	54	54
	В том числе:		
2.1.	Расчетно-графические работы		
2.2.	Курсовая работа		
	<i>Другие виды самостоятельной работы</i>		
	Подготовка и прохождение промежуточной аттестации	27	27
3.	Общая трудоемкость (акад. часов)	108	108

	<i>Общая трудоемкость (зачетных единиц)</i>	3	3
--	---	---	---

5. Содержание дисциплины

5.1. Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)
1.	Понятие риск - менеджмента и комплаенса в организациях	Признаки комплаенса и риск-менеджмента.
2.	Системный анализ деятельности организации	Комплаенс – как система управления рисками.
3.	Риск-ориентированное корпоративное управление	Стейкхолдеры(stakeholders) компании и риск.
4.	Совершенствование деятельности организации	Международные и национальные стандарты по управлению рисками
5.	Принципы и концепция риск-менеджмента	Разработка стратегий по управлению рисками.

5.2. Разделы дисциплин и виды занятий

Разделы дисциплин и виды занятий (очная форма обучения)

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекц.	Практ. зан.	Лаб. зан.	Семина	СРС	Всего час.
1.	Понятие риск - менеджмента и комплаенса в организациях		2			11	13
2.	Риск-ориентированное корпоративное управление		4			13	17
3.	Принципы и концепция риск-менеджмента		4			13	17
4.	Техника диагностики рисков, их оценка и анализ		4			13	17
5.	Интегрированные модели управления рисками		4			13	17
	Итого	-	18			63	

6. Лабораторный практикум в данном курсе не предусмотрен

7. Практические занятия (семинары)

Практические занятия (семинары)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тематика практических занятий (семинаров)	Трудоемкость

			(час.)
1.	Понятие риск-менеджмента и комплаенса в организациях	Признаки комплаенса и риск-менеджмента.	1
		Комплаенс – как система управления рисками.	1
2.	Риск-ориентированное корпоративное управление	Стейкхолдеры(stakeholders) компании и риск.	2
		Международные и национальные стандарты по управлению рисками	2
3.	Принципы и концепция риск-менеджмента	Разработка стратегий по управлению рисками.	2
		Бизнес-план риск-менеджмента.	2
4.	Техника диагностики рисков, их оценка и анализ	Картографирование рисков.	2
		Модели экономического анализа рисков.	2
5.	Интегрированные модели управления рисками	Организационная структура СИУР	2
		Мониторинг СИУР.	2

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Оборудование для демонстрации презентаций лекций преподавателя, докладов и сообщений студентов:

- учебные аудитории (кабинеты) с рабочими местами для проведения лекций (по числу студентов в потоке) и для проведения семинаров (по числу студентов в отдельных группах);
- доска,
- стационарный персональный компьютер с пакетом Microsoft Office 2007;
- мультимедийный проектор;
- допускается использование переносной аппаратуры – ноутбук и проектор;
- экран (стационарный или переносной напольный).

9. Информационное обеспечение дисциплины

а) программное обеспечение Microsoft Teams, ТУИС РУДН

10. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

Информационное обеспечение дисциплины

а) программное обеспечение

Microsoft Office, Mentor

б) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. Сайт библиотеки РУДН – Режим доступа: <http://lib.rudn.ru/> - со стационарных компьютеров РУДН
2. Университетская библиотека ONLINE – Режим доступа: <http://www.biblioclub.ru/>
3. LexisNexis. – Режим доступа: <http://www.lexisnexis.com/hottopic/academic/>?
4. Книжные коллекции издательства SPRINGER. – Режим доступа: www.springerlink.com

5. Вестник РУДН – Режим доступа: <http://www.elibrary.ru/defaultx.asp>
6. Columbia International Affairs Online (CIAO) – Режим доступа: <http://www.ciaonet.org/>
7. Универсальные базы данных East View. – Режим доступа: <http://online.ebiblioteka.ru/>
8. Полнотекстовая коллекция российских научных журналов. eLibrary.ru – Режим доступа: <http://elibrary.ru/defaultx.asp?>
9. Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников». Grebennikon. – Режим доступа: <http://grebennikon.ru/>
10. Международный портал электронных газет общественно-политической тематики. Library PressDisplay – Режим доступа: <http://library.pressdisplay.com>
11. Справочники - отраслевые и страноведческие БД. Polpred.com. – Режим доступа: <http://www.polpred.com/>
12. On-line доступ к журналам. Информационная база данных по всем отраслям науки и электронная доставка документов. SwetsWise. – Режим доступа: <https://www.swetswise.com>
13. Журналы University of Chicago Press Journals: American Journal of Education. Comparative Education Review. – Режим доступа: <http://www.journals.uchicago.edu/action/showJournals?type=byAlphabet>
14. Книги издательства «Альпина Паблишерз». Актуальная деловая литература. – Режим доступа: http://www.alpinabook.ru/books/online_biblioteka.php
15. Электронная библиотека литературы по истории России ВІВЛІОРНІКА – Режим доступа: <http://www.bibliophika.ru/>
16. Электронная библиотека диссертаций РГБ – Режим доступа: <http://diss.rsl.ru/>
Поисковые системы : Яндекс (yandex.ru), Google (google.ru)

Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

основная литература

Буянский С.Г. Корпоративное управление, комплаенс и риск-менеджмент: учебное пособие / С.Г.Буянский, Ю.В. Трунцевский. – Москва: Русайнс, 2016. – 342 с.

дополнительная литература:

1. Ряховская А.Н. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учеб. пособие /А. Н. Ряховская, О. Г. Крюкова, М. О. Кузнецова; под ред. О. Г. Крюковой. — М.: Магистр: ИНФРА-М, 2018 — 256с
2. Домашенко Д.В. Современные подходы к корпоративному риск-менеджменту: методы и инструменты / Домашенко Д.В., Финогенова Ю.Ю. - М.:Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2016- 304 с.

электронные источники:

- www.minfin.ru – сайт Министерства Финансов РФ.
- www.cbr.ru – сайт Банка России
- www.interfax.ru – сайт Интерфакс
- www.kommersant.ru – сайт Коммерсантъ
- www.rbc.ru – сайт РосБизнесКонсалтинг
- www.vedomosti.ru – сайт Ведомости
- www.Int-comp.org/careers/a-career-in-compliance/ – сайт Международной ассоциации комплаенса

Учебник (учебное пособие)

Буянский С.Г. Корпоративное управление, комплаенс и риск-менеджмент: учебное пособие / С.Г.Буянский, Ю.В. Трунцевский. – Москва: Русайнс, 2016. – 342 с.

11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля) Методические указания профессорско-преподавательскому составу по ведению семинарских занятий по дисциплине

Практические занятия по дисциплине «Риск-менеджмент и комплаенс» служат для закрепления и усвоения теоретического материала лекций и самостоятельной работы студентов с учебной литературой, а также для текущего контроля знаний студентов по дисциплине. На практические занятия вынесены темы и задачи, требующие глубокого теоретического освоения материала и его практического применения. Групповое обсуждение этих тем студентами совместно с преподавателем должно привести к пониманию системных взаимосвязей между анализируемыми процессами и явлениями в стратегическом управлении. Закрепление теоретического материала осуществляется путем экономико-математического моделирования ситуационных задач по микроэкономике.

Основными формами проведения практических занятий по дисциплине «Риск-менеджмент и комплаенс» следует считать:

- устный опрос;
- научная дискуссия;
- доклад;
- письменное решение задач;
- письменное решение тестов;
- самостоятельная работа (летучка);
- письменная контрольная работа (в течение учебной пары).

В силу ограниченного времени на проведение семинарских занятий целесообразно в ходе семинара сочетать разные формы обучения и контроля.

Реализация курса предусматривает интерактивные лекции, практические занятия (семинары) с использованием мультимедийного оборудования, подготовку самостоятельных творческих работ и их последующие презентации, тестирование, проведение групповых дискуссий по тематике курса, современные технологии контроля знаний.

Изучая дисциплину, студент должен прослушать курс лекций, пройти предусмотренное рабочей программой количество семинарских занятий, самостоятельно изучить некоторые темы курса и подтвердить свои знания в ходе контрольных мероприятий.

Работа студента на лекции заключается в уяснении основ дисциплины, кратком конспектировании материала, уточнении вопросов, вызывающих затруднения. Конспект лекций является базовым учебным материалом наряду с учебниками, рекомендованными в основном списке литературы.

Преподавание основной части лекционного материала происходит с использованием средств мультимедиа, которые облегчают восприятие и запоминание материала. Презентации доступны для скачивания с сайта РУДН и могут свободно использоваться студентами в учебных целях.

Студент обязан освоить все темы, предусмотренные учебно-тематическим планом дисциплины. Отдельные темы и вопросы обучения выносятся на самостоятельное изучение. Студент изучает рекомендованную литературу и кратко конспектирует материал, а наиболее сложные вопросы, требующие разъяснения, уточняет во время консультаций. Аналогично следует поступать с разделами курса, которые были пропущены в силу различных обстоятельств.

Для углублённого изучения вопроса студент должен ознакомиться с литературой из дополнительного списка и специализированными сайтами в Интернет. Рекомендуется так же общение студентов на форумах профессиональных сообществ.

Студенты самостоятельно изучают учебную, научную и периодическую литературу. Они имеют возможность обсудить прочитанное с преподавателями дисциплины во время

плановых консультаций, с другими студентами на семинарах, а также на лекциях, задавая уточняющие вопросы лектору.

Контроль самостоятельной работы магистров осуществляет ведущий преподаватель. В зависимости от методики преподавания могут быть использованы следующие формы текущего контроля: краткий устный или письменный опрос перед началом занятий, письменное домашнее задание, рефераты и пр.

Примерная структура типового практического занятия:

1. Массовая проверка знания определений и формул по пройденному материалу (последние 1-2 лекции) с помощью письменной летучки в течение 5-10 мин. на отдельных листах.

(обеспечивает 100% охват студентов в группе; стимулирует планомерное освоение формул и определений)

2. Проверка письменного домашнего задания (задач и тестов) с разбором у доски заданий, вызвавших наибольшее затруднение в течение 5-10 мин. в зависимости от сложности. Выставление оценок.

(обеспечивает заинтересованность студентов в выполнении письменных домашних заданий и получении практических навыков решения задач по микроэкономике)

3. Устный опрос по текущему материалу или 1 доклад в течение 10-20 мин.

(с целью обсуждения наиболее сложных теоретических вопросов и развития навыков устной речи)

4. Объяснение методики решения задач и тестов по новой теме преподавателем в течение 5-10 мин.

(обеспечивает новый взгляд студентов на теоретические модели микроэкономики, закрепляет практические навыки)

1. Самостоятельное решение задач и тестов по новой теме в течение оставшегося времени с разбором решения у доски.

(100% охват студентов группы; освоение теоретического материала в ходе решения практических заданий; развитие навыков практического экономического анализа; элемент соревнования - кто решит быстрее)

2. Подведение итогов семинарского занятия: выставление оценок и выдача домашнего задания в течение 2-3 мин.

УК- 1, 2, ПКО -15		Зачет											30		30
		ИТОГО		20			15		15	20	20		30		100

12.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования

№ п.п.	Перечень компетенций, формируемых дисциплиной	
1.	УК-1; УК-2; УК-4; ПКО-15	
2.	Этапы формирования компетенций	
	<i>Название и содержание этапа</i>	<i>Код(ы) формируемых на этапе компетенций</i>
	<u>Этап 1:</u> Формирование базы знаний - лекции - практические занятия по темам теоретического содержания - самостоятельная работа студентов по вопросам тем теоретического содержания	УК-1, УК-2, УК-3, УК-4
	<u>Этап 2:</u> Формирование навыков практического использования знаний - практические задания по сбору, группировке и обобщению информации о деятельности экономического субъекта - семинары, практические занятия - устные опросы - тестирование	ОПК-1, ОПК-5
	<u>Этап 3:</u> Проверка усвоения материала - анализ и оценка правильности устных ответов - анализ активности на семинарах, практических занятиях - тестирование текущих знаний	ПК-15

12.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования

3.	Показатели оценивания компетенций	
	<u>Этап 1:</u> Формирование базы знаний	- посещение лекционных и практических занятий - ведение конспекта лекций - выполненных самостоятельных заданий по теоретическим вопросам
	<u>Этап 2:</u> Формирование навыков практического использования знаний	- правильное и своевременное выполнение практических заданий по сбору, группировке и обобщению информации о деятельности экономического субъекта
	<u>Этап 3:</u> Проверка усвоения материала	- степень активности и эффективности участия студента по итогам каждого практического занятия - успешное прохождение тестирования - правильность устных ответов - зачет
4.	Критерии оценки	
	<u>Этап 1:</u> Формирование базы знаний	- посещаемость не менее 90% лекционных и практических занятий - наличие конспекта лекций по всем темам, вынесенным на лекционное обсуждение - активное участие в обсуждении теоретических вопросов в рамках семинаров - своевременное выполнение заданий для самостоятельной работы
	<u>Этап 2:</u> Формирование навыков практического использования знаний	- решения задач выполнены самостоятельно - обучающийся способен обосновать представленный им вариант решения практического задания - обучающийся способен обосновать свою точку зрения, опираясь на аргументацию и логические доводы
	<u>Этап 3:</u> Проверка усвоения материала	- обучающийся верно выбирает аргументацию при ответах на устные вопросы

		- обучающийся способен обосновать свою точку зрения, опираясь на результаты анализа в ходе семинара - тестовые задания решены самостоятельно, в отведенное время, результат выше пороговых значений
--	--	--

12.3 Описание шкал оценивания

Оценка *неудовлетворительно* выставляется в форме F(2); FX(2+).

Оценка F(2) выставляется при условии, если студент набрал менее 30 баллов, оценка FX(2+) – 31-50 баллов. Оценка FX(2+) даёт возможность для пересдачи экзамена или зачёта.

Оценка *удовлетворительно* выставляется в форме E(3); D(3+). Оценка E(3) выставляется при условии, если студент набрал от 51 до 60 баллов. Оценка D(3+) – при условии наличия 61-68 баллов.

Оценка *хорошо* выставляется в форме C(4) при условии, если студент набрал 69-85 баллов.

Оценка *отлично* выставляется в форме B(5); A(5+). Оценка B(5) выставляется, если студент набрал 86-94 балла и свидетельствует о выполнении всех требуемых условий прохождения курса. Оценка A(5+) – 95-100 баллов выставляется не только при условии выполнения всех требований, но и с обязательным проявлением творческого отношения к предмету, умения находить оригинальные, не содержащиеся в учебниках ответы, умения работать с источниками, которые содержатся в дополнительной литературе к курсу, умения соединять знания, полученные в данном курсе со знаниями других дисциплин.

Баллы БРС	Традиционные оценки РФ	Оценки ECTS
95 – 100	Отлично – 5	A (5+)
86 – 94		B (5)
69 – 85	Хорошо – 4	C (4)
61 – 68	Удовлетворительно – 3	D (3+)
51 – 60		E (3)
31 – 50	Неудовлетворительно – 2	FX (2+)
0 – 30		F (2)
51 - 100	Зачет	Passed

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерные вопросы по темам дисциплины

1. Риск в экономической и предпринимательской деятельности.
2. Анализ рисков организации. Источники информации о рисках.
3. Методы идентификации рисков. Картографирование рисков организации.
4. Методы оценки рисков. Статистические методы оценки рисков: сравнительный анализ и условия применения.
5. Методы оценки рисков. Аналитические методы оценки рисков. Развитие аналитических методов оценки рисков в практике риск-менеджмента.
6. Экспертные методы оценки рисков. Получение индивидуальных и коллективных экспертных оценок: достоинства и недостатки применяемых методов.
7. Предпринимательские риски: сущность, понятие, методы оценки и управления.
8. Методы управления финансовыми рисками. Исследование факторов, влияющих на уровень финансовых рисков организации. Выбор механизмов нейтрализации финансовых рисков.

9. Кредитные риски. Роль доллара в современных международных валютных и кредитных отношениях.
10. Валютные риски. Мировой валютный рынок: современное состояние и перспективы развития. Мировая долларизация и ее место в глобализации.
11. Процентные риски. Влияние учетной ставки процента на экономическую активность. Процентные риски в системе банковских рисков.
12. Операционные риски: идентификация и оценка. Выбор критерия управления операционными рисками.
13. Рыночные риски. Методы оценки и инструменты регулирования.
14. Риски ликвидности. Анализ денежных потоков организации как метод управления рисками ликвидности. Пути повышения ликвидности и платежеспособности организации.
15. Риски развития. Лидерство в снижении издержек и дифференциация. Поиск наиболее эффективного пути развития.
16. Инвестиционные риски. Оценка и управление рисками инвестиционного проекта.
17. Инвестиционные риски. Формирование инвестиционного портфеля с учетом риска.
18. Стратегические риски. Стратегическая безопасность. Проблемы и перспективы глобализации.
19. Страновые риски. Мировой экономический кризис и тенденции развития российской экономики.
20. Политические риски.
21. Техногенные риски.
22. Принятие решений в условиях неопределенности и риска.
23. Организация системы риск-менеджмента на предприятии.
24. Основы банковского риск-менеджмента.
25. Риск-менеджмент в страховом деле.

Примерный вариант тестовых заданий по дисциплине

1. Каким может быть теоретически отношение менеджеров к риску (возможно несколько вариантов ответа)?
 - a. Склонность к риску
 - b. Нейтральное отношение
 - c. Нерасположенность к риску
 - d. Сверхсклонность к риску
2. Какие задачи включает в себя анализ рисков?
 - a. Идентификацию и классификацию рисков по причинам их возникновения, оценку возможности их возникновения (степени риска) и предполагаемых потерь (меры риска), а также выбор наиболее эффективных мер управления рисками.
 - b. Идентификацию и классификацию рисков по причинам их возникновения.
 - v. Оценку возможности возникновения рисков (степени риска) и предполагаемых потерь от них (меры риска).
 - г. Выбор наиболее эффективных мер управления рисками.
 - д. Классификацию рисков по причинам их возникновения, оценку возможности их возникновения (степени риска) и предполагаемых потерь (меры риска).
3. Какие из перечисленных методов не относятся к рейтинговым методам оценки риска?

- а. Скоринг.
- б. Интервальное оценивание.
- в. Анкетирование.
- г. Интервью.
- д. Ранкинг.

4. Какие задачи включает в себя анализ рисков?

а. Идентификацию и классификацию рисков по причинам их возникновения, оценку возможности их возникновения (степени риска) и предполагаемых потерь (меры риска), а также выбор наиболее эффективных мер управления рисками.

б. Идентификацию и классификацию рисков по причинам их возникновения.

в. Оценку возможности возникновения рисков (степени риска) и предполагаемых потерь от них (меры риска).

г. Выбор наиболее эффективных мер управления рисками.

д. Классификацию рисков по причинам их возникновения, оценку возможности их возникновения (степени риска) и предполагаемых потерь (меры риска).

5. К методам анализа рисков можно отнести:

- а) сетевые матрицы;
- б) анализ чувствительности;
- в) матрицу ответственности;
- г) дерево целей;
- д) метод освоенного объема.

6. Критерием минимального сожаления называют:

- а) критерий Вальда;
- б) критерий Гурвица;
- в) критерий абсолютного оптимизма;
- г) критерий относительного пессимизма;
- д) критерий Севиджа.

7. _____ - процесс, в котором организация контролирует свое поведение, страхуя тем самым себя от противоправной деятельности. Обычно этот термин означает, что лицо соответствует определенным, заданным нормам.

8. _____ - процесс, выполняемый акционерами, менеджерами другим персоналом, деятельность которого направлена на обеспечение должной гарантии касательно достижений объектов, относящихся к выполнению работ, отчета и комплаенса.

Примерная тематика докладов, презентаций, рефератов и эссе

1. Эволюция корпоративных систем риск-менеджмента.
2. Международные и национальные стандарты по управлению рисками.
3. Разработка систем интегрированного управления рисками в российских компаниях реального сектора (по отраслям).
4. Инструменты (способы) элиминирования рисков, применяемые в нефинансовых компаниях.
5. Программы страховой защиты промышленной компании (по отраслям).
6. Бизнес-процессы управления рисками и их интеграция с корпоративными стратегиями.
7. Внутренний контроль и аудит в компании: практика применения и перспективы развития.
8. Управление корпоративными рисками (операционный, инвестиционный, инновационный).

9. Законодательные инструменты управления рисками.
10. Стресс-тестирование нефинансовых компаний (по отраслям).
11. Техника диагностики рисков. Особенности картографирования в российских компаниях.

Кейс-измерители

1. Опишите ситуацию риска для следующих условий:
 - a. объекта риск – акции компании первого эшелона; субъект риска – индивидуальный частный инвестор, пенсионер, использующий стабильно выплачиваемые дивиденды для воспитания своих внуков; фактор риска – решение собрания акционеров не выплачивать дивиденды в связи с ухудшением финансового положения компании;
 - b. объекта риск – акции компании первого эшелона; субъект риска – индивидуальный частный инвестор, молодой человек, покупающий акции данной компании для будущего использования как источника дохода; фактор риска – решение собрания акционеров не выплачивать дивиденды в связи с ухудшением финансового положения компании;
 - c. объекта риск – акции компании первого эшелона; субъект риска – индивидуальный частный инвестор, который владеет широко диверсифицированным портфелем, куда входят и акции данной компании ; фактор риска – решение собрания акционеров не выплачивать дивиденды в связи с ухудшением финансового положения компании
2. Опишите ситуацию риска для следующих условий:
 - a. объекта риск – активы компании; субъект риска - собственник компании; фактор риска - появление очень сильного конкурентов с более эффективным и дешевым продуктом;
 - b. объекта риск – активы компании; субъект риска - президент компании; фактор риска - появление очень сильного конкурентов с более эффективным и дешевым продуктом;
 - c. объекта риск – активы компании; субъект риска - кредитор компании (банк); фактор риска - появление очень сильного конкурентов с более эффективным и дешевым продуктом.
4. Как измениться ситуация риска для российских компаний в связи с вступлением России в ВТО.

4. Опишите внутренние и внешние факторы риска для больших и малых предприятий (отдельно) следующих секторов:

- a. аграрный сектор;
- b. сырьевой сектор;
- c. сектор ЖКХ;
- d. транспортный сектор;
- e. сектор услуг

5. Опишите типичные риски для предприятий:

- a. аграрного сектора;
- b. нефтяного сектора;
- c. газового сектора (учесть успехи в США по добыче газа);
- d. сферы ЖКХ;
- e. металлургической отрасли

Задачи по дисциплине

Задача 1

Инвестиционная компания использует стратегию управления активами, инвестируя только в рисковый портфель, составленный на основе фондового индекса, и в безрисковые

ценные бумаги. Доходность рискованного портфеля равна доходности по фондовому индексу (22% годовых). Безрисковая доходность 10%. Если менеджер фонда ставит целью обеспечить доходность 15% годовых, то как будут распределены средства между портфелем и безрисковыми активами? Чему равно значение бета-коэффициента инвестиционной компании?

Задача 2

По акциям А и В есть данные:

Год	1	2	3	4
Цена акции А	32,25	28,66	38,25	42,75
Дивиденды по акции А		0,95	1	1
Цена акции В	8,13	12,88	33,66	50,63
Дивиденды по акции В		0,04	0,05	0,07

Чему равны доходность по этим акциям, ожидаемая доходность риск акций, доходность и риск портфеля с весом 50% акций А и 50% акций В?

Задача 3

Оцените премию за риск по акции, имеющей значение β , если рыночная премия за риск равна 10%.

12.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций)

Оценивание знаний, умений и навыков по учебной дисциплине осуществляется посредством использования следующих видов оценочных средств:

Перечень оценочных средств

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
Аудиторная работа			
1.	Опрос	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Вопросы по разделам дисциплины
2.	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	База тестовых заданий
3.	Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу. Это письменное задание, выполняемое в течение заданного времени (в условиях аудиторной работы – от 30 минут до 2 часов).	Комплект разноуровневых задач и заданий, сгруппированных по вариантам

4.	Деловая игра	Совместная деятельность группы обучающихся под управлением преподавателя с целью решения учебных и профессионально-ориентированных задач путем игрового моделирования реальной проблемной ситуации. Средство оценивания, которое позволяет оценивать умение анализировать и решать типичные профессиональные задачи.	Описание деловых игр по темам
5.	Кейс-измерители	Использование проблемных заданий, в которых обучающимся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, содержащую в себе необходимую, но неполную информацию для решения заданной проблемы.	База заданий в форме кейсов по темам
6.	Экзамен/Зачет	Процедура, проводимая по установленным правилам для оценки знаний, умений, компетенций обучающихся по Программе по какому-либо учебному предмету, модулю и т.д	Комплект разноуровневых вопросов, сгруппированных по вариантам билетов

Самостоятельная работа

1.	Выполнение домашних заданий	Различают задачи и задания: а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно- следственных связей; в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.	Комплект разноуровневых задач и заданий
----	-----------------------------	--	---

Критерии оценки по дисциплине

Задания билета	Содержание ответа	Баллы
Вопрос 1/ Вопрос 2	Дан развернутый, исчерпывающий верный ответ на поставленный вопрос. Приведены	9-10 баллов/ за ответ на 1 вопрос

	определения, примеры, графики, формулы. Даны исчерпывающие ответы на дополнительные вопросы по содержанию ответа.	
	Дан сжатый правильный ответ на вопрос. Определения, примеры, графики, формулы приведены не в полном объеме.	5-8 баллов/за ответ на 1 вопрос
	Ответ дан на уровне определений и общих рассуждений. Не раскрыта экономическая сущность категорий.	3-4 балла/ за ответ на 1 вопрос
	Приведены определения	1-2 балла/ за ответ на 1 вопрос
Вопрос 3: практическое задание (задача)	Задача решена правильно (получен правильный ответ), приедено подробное решение	9-10 баллов
	Задача решена неправильно (ошибка в вычислениях, нет верного ответа), но ход решения верный	7-8 баллов
	Задача решена верно (дан правильный ответ), но ход решения описан неполно	4-6 баллов
	Дан правильный ответ без описания хода решения	1-3 балла

Оценивание результатов устных опросов на практических занятиях, семинарах и экзамене

Уровень знаний определяется оценками *«отлично»*, *«хорошо»*, *«удовлетворительно»*, *«неудовлетворительно»*.

Оценка *«отлично»* - обучающийся показывает полные и глубокие знания программного материала, логично и аргументировано отвечает на поставленный вопрос, а также дополнительные вопросы, показывает высокий уровень теоретических знаний.

Оценка *«хорошо»* - обучающийся показывает глубокие знания программного материала, грамотно его излагает, достаточно полно отвечает на поставленный вопрос и дополнительные вопросы, умело формулирует выводы. В тоже время при ответе допускает несущественные погрешности.

Оценка *«удовлетворительно»* - обучающийся показывает достаточные, но не глубокие знания программного материала; при ответе не допускает грубых ошибок или противоречий, однако в формулировании ответа отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. Для получения правильного ответа требуется уточняющие вопросы.

Оценка *«неудовлетворительно»* - обучающийся показывает недостаточные знания программного материала, не способен аргументировано и последовательно его излагать, допускаются грубые ошибки в ответах, неправильно отвечает на поставленный вопрос или затрывает с ответом.

Оценивание результатов тестирования при текущем контроле

«отлично» - 76-100% правильных ответов;

«хорошо» - 51-75% правильных ответов;

«удовлетворительно» - 35-50% правильных ответов;

«неудовлетворительно» - 34% и меньше правильных ответов.

Примерный перечень вопросов к экзамену

1. Риск: сущность риска, событие риска, последствия риска
2. Риск-менеджмент и комплаенс
3. Риск-ориентированное корпоративное управление.
4. Экономическое содержание корпоративных рисков.
5. Типология корпоративных рисков.
6. Корпоративная толерантность к риску.
7. Международные и национальные стандарты по управлению рисками.
8. Корпоративные стратегии по управлению рисками.
9. Система внутреннего контроля и аудита рисков.
10. Техника диагностики рисков.
11. Идентификация релевантных рисков.
12. Картографирование рисков.
13. Классификация методов оценки и анализа рисков.
14. Качественный анализ рисков. Корпоративные матрицы оценки рисков.
15. Количественный анализ рисков (дисконтные методы).
16. Количественный анализ рисков (вероятностно-статистические методы; метод Monte-Carlo).
17. Количественный анализ рисков (сопоставительные задачи Вальда, Сэвиджа, Гурвица).
18. Стресс-тестирование нефинансовых компаний.
19. Анализ сценариев развития бизнеса компаний в условиях риска.
20. Разработка корпоративных стратегий с использованием дерева решений.
21. Анализ чувствительности ключевых экономических показателей (КЕИ) компании.
22. Экономический анализ рисков.
23. Стратегии элиминирования рисков.
24. Инструменты (способы) элиминирования рисков.
25. Страхование защиты компании.
26. Типология видов страхования рисков компаний реального сектора.
27. Самострахование. Перестрахование.
28. Корпоративная система интегрированного управления рисками (СИУР): основные положения.
29. Организационная структура СИУР.
30. Функциональная структура СИУР.
31. Критерии эффективности СИУР.

Разработчики:

д.э.н. проф. кафедры контроллинга

и комплаенса

должность, название кафедры

подпись

инициалы, фамилия

Руководитель программы

Заведующий кафедрой
«Комплаенс и контроллинга»



подпись

Ю.В. Рагулина