

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное учреждение
высшего профессионального образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Институт управления и территориального развития



УТВЕРЖДАЮ

Проректор
по образовательной деятельности КФУ
Проф. Минзарипов Р.Г.

_____ 20__ г.

Программа дисциплины
Корпоративные риски ДВП.N.8

Направление подготовки: 080200.68 - Менеджмент

Профиль подготовки: Корпоративное управление

Квалификация выпускника: магистр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Хайруллина А.Д.

Рецензент(ы):

Большов А.В.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Палей Т. Ф.

Протокол заседания кафедры No ____ от " ____ " _____ 201__ г

Учебно-методическая комиссия Института управления и территориального развития:

Протокол заседания УМК No ____ от " ____ " _____ 201__ г

Регистрационный No

Казань
2014

Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Хайруллина А.Д. Кафедра общего менеджмента отделение менеджмента и маркетинга , AIDHajrullina@kpfu.ru

1. Цели освоения дисциплины

Цель изучения дисциплины - познакомить студентов с основными рисками в деятельности корпораций, методами анализа и управления корпоративными рисками, построением риск-ориентированного менеджмента на уровне корпорации.

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " ДВП.Н.8 Дополнительные виды подготовки" основной образовательной программы 080200.68 Менеджмент и относится к . Осваивается на 2 курсе, 3 семестр.

Изучение курса "Корпоративные риски" возможно на базе знаний, полученных студентами в результате изучения таких дисциплин, как "Интегрированные предпринимательские структуры", "Корпоративное управление", "Слияния и поглощения".

Знания, полученные в результате изучения данного курса, могут быть использованы при изучении таких дисциплин, как "Аудит систем управления", "Управленческое консультирование" и других специальных дисциплин, а также при написании магистерской диссертации.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ОК-4 (общекультурные компетенции)	? способность принимать организационно-управленческие решения и оценивать их последствия
ПК-4 (профессиональные компетенции)	? способность разрабатывать программы организационного развития и изменений и обеспечивать их реализацию
ПК-5 (профессиональные компетенции)	? способность использовать количественные и качественные методы для проведения научных исследований и управления бизнес-процессами
ПК-6 (профессиональные компетенции)	? владение методами экономического анализа поведения экономиче-ских агентов и рынков в глобальной среде
ПК-8 (профессиональные компетенции)	? способность готовить аналитические материалы для управления бизнес-процессами и оценки их эффективности

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- специфику рисковой деятельности корпораций,
- особенности классификации корпоративных рисков,
- методы измерения рисков, характерных для деятельности корпораций,
- методы управления корпоративными рисками;

2. должен уметь:

- количественно оценивать подверженность корпорации риску,
- строить карту рисков корпорации;
- оценивать степень риска принимаемых в корпорациях управленческих решений;

3. должен владеть:

- идентификации рисков;
 - качественного анализа рисков;
 - количественного измерения корпоративных рисков.
-
- идентифицировать риски стейкхолдеров;
 - анализировать риски деятельности корпорации;
 - оценивать корпоративные риски;
 - выработать меры по снижению корпоративных рисков;
 - создавать систему риск-менеджмента в корпорации.

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет зачетных(ые) единиц(ы) 78 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины экзамен в 3 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Рисковый характер корпоративного управления	3	1	4	0	0	эссе
2.	Тема 2. Сущность и разновидности рисков, характеризующих участников корпоративных отношений.	3	2	2	0	0	реферат

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
3.	Тема 3. Комплексная система риск-ориентированного менеджмента в корпорациях.	3	3	4	0	0	презентация
4.	Тема 4. Идентификация и измерение рисков деятельности корпорации.	3	4	4	0	0	творческое задание
5.	Тема 5. Количественный анализ рисков деятельности корпорации.	3	5	2	0	0	письменная работа
6.	Тема 6. Моделирование рисков ситуаций в корпоративных решениях.	3	6	4	0	0	контрольная работа
7.	Тема 7. Толерантность к риску участников корпоративных отношений.	3	7	4	0	0	устный опрос
8.	Тема 8. Стратегия воздействия на риск деятельности корпорации.	3	8	4	0	0	творческое задание
9.	Тема 9. Контроль и мониторинг корпоративных рисков.	3	9	2	0	0	письменная работа
	Тема . Итоговая форма контроля	3		0	0	0	экзамен
	Итого			30	0	0	

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Рисковый характер корпоративного управления

лекционное занятие (4 часа(ов)):

Эволюция риск-менеджмента. Факторы, способствовавшие развитию риск-менеджмента как самостоятельной дисциплины и сферы деятельности. Понятие корпоративного риска, его основные черты. Источники возникновения корпоративных рисков. Причины банкротств корпораций. Риск и стоимость корпорации. Проблемы риск-менеджмента в условиях деятельности российских корпораций. Отчетность по риску перед акционерами компании ? национальные требования.

Тема 2. Сущность и разновидности рисков, характеризующих участников корпоративных отношений.

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Участники корпоративных отношений и их отношение к рискам. Возможные варианты классификации рисков деятельности корпораций. Категории и источники корпоративных рисков. Рискообразующие (внутренние и внешние) факторы деятельности корпорации. Индикаторы корпоративных рисков. Виды корпоративных рисков. Риск собственника. Риск топ-менеджмента корпорации. Риск менеджеров корпорации. Риск персонала корпорации. Риск акционера. Распределение ответственности в системе управления рисками.

Тема 3. Комплексная система риск-ориентированного менеджмента в корпорациях.

лекционное занятие (4 часа(ов)):

Предпосылки формирования современной парадигмы риск-менеджмента на уровне корпорации. Цели комплексного риск-менеджмента. Элементы риск-менеджмента на уровне корпорации. Регламент процесса управления рисками. Создание эффективной внутренней среды как основы эффективного риск-менеджмента. Современные стандарты системы риск-менеджмента (FERMA и др.). Современные инструменты анализа и управления рисками (MindManager MindJet, Excel, Microsoft Project и др.). Принципы информационного обеспечения системы управления риском корпорации.

Тема 4. Идентификация и измерение рисков деятельности корпорации.

лекционное занятие (4 часа(ов)):

Процедура идентификации рисков в условиях деятельности корпорации. Методы выявления рисков и рискообразующих факторов. Техники и инструменты идентификации рисков. Анализ причинно-следственных связей рисков факторов. Списки рисков. Построение корпоративного риск-профиля. Разработка карты (матрицы) рисков. Рисковый рейтинг корпораций. Ранжирование рисков.

Тема 5. Количественный анализ рисков деятельности корпорации.

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Две стороны риска: вероятность потерь и величина потерь. Дисперсия как мера риска. Принятие решений на основе показателей математического ожидания, дисперсии и коэффициента вариации. Интервальный метод оценки рисков. Оценка корпоративных рисков по историческим данным. Использование показателей для измерения рыночных рисков корпорации (VaR, MaR, Rem). Экспертные оценки в анализе корпоративных рисков.

Тема 6. Моделирование рисков ситуаций в корпоративных решениях.

лекционное занятие (4 часа(ов)):

Моделирование и симуляция в риск-менеджменте. Элементы теории игр в задачах моделирования рисков ситуаций. Использование понятий ?игры с природой?, ?стратегической игры? в анализе корпоративных рисков. Стресс-тестинг. Основные задачи и принципы стрессового тестирования. Вероятностный анализ. Тренды. Анализ чувствительности. Анализ Монте-Карло.

Тема 7. Толерантность к риску участников корпоративных отношений.

лекционное занятие (4 часа(ов)):

Определение толерантности ключевых участников корпоративных отношений к рискам. Кривая безразличия участников корпоративного менеджмента. Полезность риска для корпоративных агентов. Агентская проблема в корпоративных отношениях как основа различного уровня приемлемости рисков деятельности корпорации. Отношение к управленческим рискам корпорации ее собственником. Отношение к рискам собственника при управлении компании наемным менеджером. Психологическая основа планирования эффективной стратегии противодействия наступлению рисков. Психологическая основа планирования эффективной стратегии ответов на риски.

Тема 8. Стратегия воздействия на риск деятельности корпорации.

лекционное занятие (4 часа(ов)):

Возможные реакции корпорации на рисковую ситуацию. Реагирование на риски. Сравнительная характеристика методов минимизации рисков. Страхование ответственности в корпоративных отношениях. Диверсификация корпоративных рисков. Хеджирование рисков. Объединение и распределение рисков при слияниях и поглощениях предприятий. Управление риском с помощью производных инструментов. Подходы к финансированию рисков. Резервный фонд. Примеры реализации систем комплексного риск-менеджмента корпорациями.

Тема 9. Контроль и мониторинг корпоративных рисков.

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Аудит рисков. Роль службы внутреннего аудита в процессе управления рисками. Текущий и периодический мониторинг рисков корпорации. Регулирование и надзор по управлению корпоративными рисками (стандарты). Организация мониторинга и контроля рисков. Организация системы внутреннего контроля. Принципы построения системы внутреннего контроля: рекомендации COSO.

4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Рисковый характер корпоративного управления	3	1	подготовка к эссе	4	эссе
2.	Тема 2. Сущность и разновидности рисков, характеризующих участников корпоративных отношений.	3	2	подготовка к реферату	6	реферат
3.	Тема 3. Комплексная система риск-ориентированного менеджмента в корпорациях.	3	3	подготовка к презентации	4	презентация
4.	Тема 4. Идентификация и измерение рисков деятельности корпорации.	3	4	подготовка к творческому экзамену	4	творческое задание
5.	Тема 5. Количественный анализ рисков деятельности корпорации.	3	5	подготовка к письменной работе	6	письменная работа
6.	Тема 6. Моделирование рисков ситуаций в корпоративных решениях.	3	6	подготовка к контрольной работе	6	контрольная работа

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
7.	Тема 7. Толерантность к риску участников корпоративных отношений.	3	7	подготовка к устному опросу	6	устный опрос
8.	Тема 8. Стратегия воздействия на риск деятельности корпорации.	3	8	подготовка к творческому экзамену	6	творческое задание
9.	Тема 9. Контроль и мониторинг корпоративных рисков.	3	9	подготовка к письменной работе	6	письменная работа
	Итого				48	

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Занятия в виде компьютерных симуляций, деловых и ролевых игр, разбор конкретных ситуаций. В рамках учебных курсов должны быть предусмотрены встречи с представителями российских и зарубежных компаний.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Тема 1. Рисковый характер корпоративного управления

эссе , примерные темы:

Тема 2. Сущность и разновидности рисков, характеризующих участников корпоративных отношений.

реферат , примерные темы:

Тема 3. Комплексная система риск-ориентированного менеджмента в корпорациях.

презентация , примерные вопросы:

Тема 4. Идентификация и измерение рисков деятельности корпорации.

творческое задание , примерные вопросы:

Задания сквозные, выполняются на базе конкретного предприятия (возможно, объекта диссертационного исследования). 1. Проанализировать и оценить риски конкретной корпорации. 2. Выявить риски, характерные для каждого участника корпоративных отношений и выработать в связи с этим стратегию поведения каждого участника. 3. Разработать модель (блок-схему) системы управления риском на данном предприятии с указанием используемого на каждом этапе инструментария.

Тема 5. Количественный анализ рисков деятельности корпорации.

письменная работа , примерные вопросы:

Тема 6. Моделирование рисков ситуаций в корпоративных решениях.

контрольная работа , примерные вопросы:

Тема 7. Толерантность к риску участников корпоративных отношений.

устный опрос , примерные вопросы:

Тема 8. Стратегия воздействия на риск деятельности корпорации.

творческое задание , примерные вопросы:

Тема 9. Контроль и мониторинг корпоративных рисков.

письменная работа , примерные вопросы:

Тема . Итоговая форма контроля

Примерные вопросы к экзамену:

Примерная тематика курсовых работ

1. Понятие корпоративного риска, его основные черты.
2. Источники возникновения корпоративных рисков.
3. Риск банкротства корпорации.
4. Великие риск-менеджеры истории.
5. Риск и стоимость корпорации.
6. Проблемы риск-менеджмента в условиях деятельности российских корпораций.
7. Участники корпоративных отношений и их отношение к рисками.
8. Подходы к классификации рисков деятельности корпораций.
9. Категории и источники корпоративных рисков.
10. Индикаторы корпоративных рисков.
11. Риск собственника в корпоративных отношениях.
12. Риск топ-менеджера корпорации.
13. Риск менеджеров корпорации.
14. Риск персонала корпорации.
15. Риск акционеров корпораций.
16. Риски стейк-холдеров в корпоративных отношениях.
17. Распределение ответственности в системе управления рисками корпорации.
18. Оценка VaR корпорации.
19. Стресс-тестинг в системе корпоративного управления.
20. Эффективность хеджирования как средства управления риском деятельности корпорации.
21. Операционные риски корпорации: классификации и этапы управления.
22. Элементы риск-менеджмента на уровне корпорации.
23. Оценка эффективности деятельности корпорации с учетом риска, RAROC.
24. Особенности страхования корпоративных рисков.
25. Методы управления корпоративными рисками (отечественный и зарубежный опыт).
26. Рисковый капитал и его практическое применение в условиях корпоративного управления.
27. Риски интеграции предприятий.
28. Риски слияний предприятий.
29. Риски поглощений предприятий.
30. Программа управления рисками (для небольших фирм).
31. Программа управления рисками (для корпораций).
32. Кредитные рейтинговые системы (CreditRisk, структурная модель Мертона, модель KMV).
33. Современные инструменты анализа и управления рисками.
34. Определение толерантности ключевых участников к рискам.
35. Кривая безразличия участников корпоративного менеджмента.
36. Полезность риска для корпоративных агентов.
37. Агентская проблема в корпоративных отношениях как основа различного уровня приемлемости рисков деятельности корпорации.
38. Риски управления компании собственником.
39. Риски собственника при управлении компании наемным менеджером.

40. Планирование эффективной стратегии противодействия наступлению рисков.
41. Источники финансирования рисков корпорации.

7.1. Основная литература:

1. Орехов С.А., Селезнев В.А. Теория корпоративного управления : учебное пособие / С.А. Орехов, В.А.Селезнев. 5-е изд. испр. и дополн.- М.: Изд. центр ЕАОИ, 2011. - 201с. // http://www.bibliorossica.com/book.html?currBookId=6561&search_query
2. Кочетков А.П. Корпоративные элиты / А.П. Кочетков. - М.: Российская политическая энциклопедия (РОССПЭН), 2012. - 220с. // http://www.bibliorossica.com/book.html?currBookId=3346&search_query
3. Бочаров С.А., Иванов А.А., Олейников С.Я. Риск-менеджмент : учебно-методический комплекс / С.А. Бочаров, А.А. Иванов, С.Я. Олейников. - М.: Изд. центр ЕАОИ, 2011. - 304с. // http://www.bibliorossica.com/book.html?currBookId=6515&ln=ru&search_query

7.2. Дополнительная литература:

1. Крышкин О. Настольная книга по внутреннему аудиту : риски и бизнес-процессы /О. Крышкин. - М.: Альпина паблишер, 2011 // http://www.bibliorossica.com/book.html?currBookId=9923&search_query
2. Бочарова Ю.В. Корпоративное управление: Учебник / И.Ю. Бочарова. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 368 с. // <http://znanium.com/bookread.php?book=235024>
3. Веснин В.Р. Корпоративное управление: Учебник / В.Р. Веснин, В.В. Кафидов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 272 с.// <http://znanium.com/bookread.php?book=342890>
4. Орехов, С. А. Корпоративный менеджмент [Электронный ресурс] : Учебное пособие / С. А. Орехов, В. А. Селезнев, Н. В. Тихомирова; под общ. ред. д.э.н., проф. С. А. Орехова. - 3-е изд. - М.: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К-", 2013. - 440 с. // <http://znanium.com/bookread.php?book=415590>

7.3. Интернет-ресурсы:

- сайт - www.broadleaf.com.au/tutorials/Tut_Standard.pdf
сайт - www.ferma-asso.org/4-14.html
сайт - www.worldbank.org/PapersLinks/Open.aspx?id=1253];
сайт - www.coso.org/publications.htm
сайт - www.bis.org/bcbs/index.htm

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Корпоративные риски" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

мультимедийная аудитория, проектор и ноутбук

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 080200.68 "Менеджмент" и магистерской программе Корпоративное управление .

Автор(ы):

Хайруллина А.Д. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

Большов А.В. _____

"__" _____ 201__ г.