

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И
ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ»**

Факультет «Высшая школа финансов и менеджмента»

УТВЕРЖДЕНО

Декан факультета

«Высшая школа финансов и менеджмента»

ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ

Управление рисками в корпорациях
(наименование образовательной программы)

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ГОСУДАРСТВЕННОЙ ИТОГОВОЙ АТТЕСТАЦИИ**

38.04.02 Менеджмент
(код, наименование направления подготовки)

очная
(форма(формы) обучения)

Год набора - 2023

Москва, 2023 г.

Автор(ы)-составитель(и):

Профессор кафедры корпоративных финансов, инвестиционного проектирования и оценки им. М.А. Лимитовского д.э.н., доцент В.П. Паламарчук

Заведующий кафедрой корпоративных финансов, инвестиционного проектирования и оценки им. М.А. Лимитовского к.ф.-м.н., доцент В.Б. Минасян

Заведующий кафедрой:

финансового менеджмента, управленческого учета и международных стандартов финансовой деятельности д.э.н., профессор Е.Н. Лобанова

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень компетенций, которыми должны овладеть обучающиеся в результате освоения образовательной программы
2. Ключевые индикаторы сформированности компетенций
3. Оценочные материалы, необходимые для оценки результатов освоения образовательной программы
4. Методические материалы

1. Перечень компетенций, которыми должны овладеть обучающиеся в результате освоения образовательной программы

1.1. Перечень компетенций, владение которыми должен продемонстрировать обучающийся в ходе государственной итоговой аттестации:

1.1.1. При защите выпускной квалификационной работы

| Код компетенции | Наименование компетенции |
|-----------------|--|
| УК-1 | Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий |
| УК-2 | Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла |
| УК-3 | Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели |
| УК-4 | Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия |
| УК-5 | Способен анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия |
| УК-6 | Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки |
| ОПК ОС-1 | Способен решать управленческие задачи на основе теории менеджмента и использования бенчмаркинга с учетом изменений внешней среды |
| ОПК ОС-2 | Способен применять современные методы сбора, обработки и анализа данных при решении управленческих и исследовательских задач |
| ОПК ОС-3 | Способен разрабатывать стратегии развития инновационных направлений деятельности организаций и трансформации их бизнес-моделей |
| ОПК ОС-4 | Способен выполнять научно-исследовательские проекты в менеджменте и смежных областях |
| ПКс-1 | Способность разрабатывать корпоративную стратегию, программы организационного развития и изменений и обеспечивать их реализацию |
| ПКс-2 | Способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач |
| ПКс-3 | Владение методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде |

2. Ключевые индикаторы сформированности компетенций

2.1. Выпускная квалификационная работа

| Код компетенции | Наименование компетенции | Ключевой индикатор |
|-----------------|--|--|
| УК-1 | Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий | УК-1.1 Вырабатывает стратегию действий, направленную на устранение рисков возникновения проблемных ситуаций УК-1.2 Способен синтезировать объекты исследования при управлении |

| | | |
|------|--|--|
| УК-2 | Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | УК-2.1 Оценивает ресурсы с учетом последовательности этапов жизненного цикла проекта УК-2.2 Определяет способы управления проектом с учетом последовательности этапов его жизненного цикла |
| УК-3 | Способен организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели | УК-3.1 Использует властные полномочия для организации работы команды по достижению поставленной цели УК-3.2 Способен анализировать организационную структуру и разрабатывать предложения по её совершенствованию |
| УК-4 | Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия | УК-4.1 Организует коммуникативное взаимодействие в профессиональной и академической среде на русском и иностранном языках УК-4.2 Осуществляет коммуникативное взаимодействие в профессиональной и академической среде на русском и иностранном языках |
| УК-5 | Способен анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия | УК-5.1 Организует межкультурное взаимодействие с учетом этнических, религиозных, гендерных и возрастных отличий и психофизиологических особенностей. УК-5.2 Готов нести социальную и этическую ответственность за принятые решения |
| УК-6 | Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки | УК-6.1 Определяет собственные потребности в профессиональном и личностном росте с использованием возможностей системы непрерывного образования УК-6.2 Определяет способы удовлетворения потребностей в профессиональном и личностном росте с использованием возможностей системы непрерывного образования |

| | | |
|----------|--|--|
| ОПК ОС-1 | Способен решать управленческие задачи на основе теории менеджмента и использования бенчмаркинга с учетом изменений внешней среды | ОПК ОС-1.1 Диагностирует проблемную ситуацию, предлагает управленческое решение с учетом трендов внешней среды ОПК ОС-1.2 Диагностирует проблемную ситуацию, предлагает управленческое решение на основе современной теории, используя инструменты бенчмаркинга |
| ОПК ОС-2 | Способен применять современные методы сбора, обработки и анализа данных при решении управленческих и исследовательских задач | ОПК ОС-2.1 Отбирает необходимую и достаточную, релевантную информацию, использует методы, адекватные предмету исследования ОПК ОС-2.2 Уверенно пользуется современными информационными технологиями |
| ОПК ОС-3 | Способен разрабатывать стратегии развития инновационных направлений деятельности организаций и трансформации их бизнес-моделей | ОПК ОС-3.1 Разрабатывает программу действий по освоению инновационных направлений деятельности организаций и трансформирует их бизнес-модели ОПК ОС-3.2 Способен разрабатывать программы организационного развития и изменений |
| ОПК ОС-4 | Способен выполнять научно-исследовательские проекты в менеджменте и смежных областях | ОПК ОС-4.1 Готовит и защищает научно-исследовательский проект в рамках учебного процесса магистратуры ОПК ОС-4.2 Способен проводить самостоятельные исследования и обосновывать актуальность избранной темы научного исследования |
| ПКс-1 | Способность разрабатывать корпоративную стратегию, программы организационного развития и изменений и обеспечивать их реализацию | ПКс-1.1 Способен разрабатывать корпоративную стратегию организации ПКс-1.2 Способен обеспечивать реализацию корпоративной стратегии, программы организационного развития и изменений |
| ПКс-2 | Способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач | ПКс-2.1 Способен проводить анализ текущего состояния корпоративных финансов ПКс-2.2 Способен применять современные методы управления корпоративными финансами |

| | | |
|-------|--|--|
| ПКс-3 | Владение методами экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде | ПКс-3.1 Способность выявлять и обосновывать методы экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде ПКс-3.2 Способность применять методы экономического и стратегического анализа поведения экономических агентов и рынков в глобальной среде |
|-------|--|--|

3. Оценочные материалы, необходимые для оценки результатов освоения образовательной программы

Таблица 1. Шкала оценивания защиты выпускной квалификационной работы

| Критерии оценивания | Оценка |
|---|---------|
| <p>Выпускная квалификационная работа выполнена в соответствии со всеми требованиями, предъявляемыми к содержанию и оформлению работ. Выпускная квалификационная работа содержит совокупность результатов, представляемых обучающимся к защите, имеет внутреннее единство, демонстрирует полученные за период обучения теоретические знания и практические навыки. В работе представлены результаты эффективного поиска, обработки и анализа разнородной информации. Проведена диагностика реального состояния внутренней и внешней среды организации. Представлен анализ бизнес-процессов на основе применения междисциплинарных методологических подходов, в том числе с помощью математического моделирования. Представлены результаты проектной работы, в том числе по проектированию маркетинговых процессов, разработке рекомендаций, мероприятий и программ, направленных на решение поставленной исследовательской и/или практической задачи, а также экономическому обоснованию предложений обучающегося.</p> <p>Результаты выпускной квалификационной работы представлены в докладе, аналитические материалы включены в презентацию. Обучающийся ответил на все дополнительные вопросы по результатам представленных материалов.</p> | Отлично |
| <p>Выпускная квалификационная работа выполнена в соответствии со всеми требованиями, предъявляемыми к содержанию работ. При оформлении работы допущены ошибки. Выпускная квалификационная работа содержит совокупность результатов, представляемых обучающимся к защите, имеет внутреннее единство, демонстрирует полученные за период обучения теоретические знания и практические навыки. В работе представлены результаты эффективного поиска, обработки и анализа разнородной информации. Проведена диагностика</p> | Хорошо |

| | |
|--|---------------------|
| <p>реального состояния внутренней и внешней среды организации. Представлен анализ бизнес-процессов на основе применения междисциплинарных методологических подходов, в том числе с помощью математического моделирования. Представлены результаты проектной работы, в том числе по проектированию маркетинговых процессов, разработке рекомендаций, мероприятий и программ, направленных на решение поставленной исследовательской и/или практической задачи, а также экономическому обоснованию предложений обучающегося.</p> <p>Результаты выпускной квалификационной работы представлены в докладе, аналитические материалы включены в презентацию. Обучающийся не может ответить на дополнительные и уточняющие вопросы членов государственной экзаменационной комиссии.</p> | |
| <p>При выполнении выпускной квалификационной работы допущены ошибки при изложении материала и оформлении работы. Результаты выпускной квалификационной работы представлены в докладе, аналитические материалы включены в презентацию. Обучающийся не может ответить на дополнительные и уточняющие вопросы членов государственной экзаменационной комиссии, в презентацию включена информация, не имеющая прямого отношения к теме выпускной квалификационной работы, время доклада превышено.</p> | Удовлетворительно |
| <p>При выполнении выпускной квалификационной работы допущены грубые ошибки при изложении материала и оформлении работы. Результаты выпускной квалификационной работы представлены в докладе. Презентация не сделана. Обучающийся не может ответить на дополнительные и уточняющие вопросы членов государственной экзаменационной комиссии, время доклада превышено.</p> | Неудовлетворительно |

3.1. Общая характеристика выпускной квалификационной работы

Выпускная квалификационная работа является единоличной, самостоятельной, законченной работой научно-исследовательской и (или) аналитической направленности, выполненной на основе изучения научных источников и эмпирических данных, включающей в себя в качестве обязательного компонента обобщение результатов собственных данных и наблюдений. Выпускная квалификационная работа должна продемонстрировать уровень подготовленности выпускника к самостоятельной профессиональной деятельности.

Выпускная квалификационная работа должна содержать следующие разделы:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- основная часть в составе: теоретический раздел, исследовательская часть, проектная часть;
- заключение;
- список литературы;
- приложения (при необходимости).

Титульный лист оформляется строго по форме, утвержденной в Академии;

Содержание включает последовательно перечисленные названия глав, параграфов работы с указанием страниц. Содержание печатается на отдельной странице.

Введение представляет собой общую характеристику работы и обязательно включает в себя следующие элементы:

- обоснование актуальности темы;
- цели и задачи работы;
- объект и предмет исследования;
- степень разработанности темы (анализ трудов ученых, которые были использованы при написании работы);
- гипотеза исследования;
- теоретические основы;
- методы исследования;
- эмпирическая база исследования;
- научная новизна и практическая значимость работы;
- структура работы.

Основная часть выпускной квалификационной работы состоит из нескольких частей (глав), которые в свою очередь делятся на параграфы.

Глава I – теоретический, исторический и/или методологический блок – обзор литературных источников, существующих методов, методик и инструментария исследований, оценка их применимости к предмету исследования, историческое исследование явлений, событий по теме выпускной квалификационной работы.

Обзор литературы должен показать знакомство обучающегося со специальной литературой, его умение систематизировать источники, критически их рассматривать, выделять существенное, оценивать ранее сделанное другими исследователями, определять главное в современном состоянии изученности темы. Материалы такого обзора следует систематизировать в определенной логической последовательности: исторические предпосылки и аспекты, существующая теоретическая основа по теме выпускной квалификационной работы. Поскольку выпускная квалификационная работа обычно посвящается достаточно узкой теме, то обзор работ предшественников следует делать только по вопросам выбранной темы, а не по всей проблеме в целом. В обзоре не нужно излагать все, что стало известно студенту из прочитанного и имеет лишь косвенное отношение к его работе. Но все сколько-нибудь ценные публикации, имеющие непосредственное отношение к теме выпускной квалификационной работы, должны быть названы и критически оценены.

При изложении дискуссионных вопросов темы необходимо приводить мнения различных авторов. Если в работе критически рассматривается точка зрения какого-либо автора, при изложении его мысли следует приводить цитаты, только при этом условии критика может быть объективной. Обязательным, при наличии различных подходов к решению изучаемой проблемы, является сравнение рекомендаций, содержащихся в действующих инструктивных материалах и работах различных авторов. Только после этого следует обосновывать свое мнение по спорному вопросу или соглашаться с одной из уже имеющихся точек зрения, выдвигая в любом случае соответствующие аргументы.

Описание методологической основы, используемой автором при проведении своего исследования и обоснования выбора тех или иных ее фрагментов предполагает описание методов сбора фактического материала - первичной информации и ее обработки (наблюдение, сравнение, измерение, эксперимент, абстрагирование, анализ и синтез, индукция и дедукция, моделирование, восхождение от абстрактного к конкретному и т.д.).

Глава II – исследовательский блок – как правило, отражает проблематику по избранной теме. В зависимости от специфики темы и характера исследования Глава II включает в себя самостоятельное исследование автором выпускной квалификационной работы процессов и событий по теме выпускной квалификационной работы. В данной части выпускной квалификационной работы проводится анализ существующего положения

объекта исследования (практики), который в обязательном порядке дополняется статистическими и аналитическими данными и наблюдениями, полученными студентом в ходе прохождения практики в период обучения, особенно в период прохождения преддипломной практики.

Глава III - проектный блок – содержит предложения и рекомендации студента по решению выявленных им в ходе исследования проблем или совершенствованию имеющихся процессов по выбранной теме. В данном блоке излагается модель, разработанная автором (если она есть), разработанные методы верификации информации и т.д., а затем подробно рассматриваются и обобщаются результаты исследования или проектной работы.

Заключение - последовательное логически стройное изложение итогов и их соотношение с общей целью и конкретными задачами, поставленными и сформулированными во Введении. Заключение в обязательном порядке должно содержать основные выводы и предложения, в том числе по возможному использованию результатов исследования и его дальнейшему развитию. При этом обоснование выводов из содержания работы повторять не рекомендуется. Здесь можно подчеркнуть практическую значимость и научную ценность рассматриваемых проблем, а также авторское видение перспектив разработки данной проблематики в рамках его последующей научно-исследовательской и профессиональной практической деятельности.

В Список литературы включаются литературные, статистические и другие источники, которые были использованы автором при изучении темы и написании выпускной квалификационной работы.

Приложения являются необязательной частью работы, которая имеет дополнительное, обычно справочное значение, но является необходимой для более полного освещения темы. В случае их наличия они помещаются после списка источников и литературы и отдельно указываются в содержании. По своему наполнению приложения могут быть очень разнообразны: копии подлинных документов, выдержки из отчетных материалов, отдельные положения из инструкций и правил и т.д. По форме - текст, таблицы, графики, диаграммы, карты и пр.

Примерный перечень тем выпускных квалификационных работ:

1. Исламский банкинг: особенности финансирования долгосрочных проектов
2. Влияние различных методик учета нематериальных активов на финансовое положение телевизионной компании
3. Анализ рисков при сделках слияния и поглощения и пути их минимизации
4. Портфель ценных бумаг: Проблемы и пути решения оптимизации портфеля ценных бумаг в условиях российского фондового рынка
5. Разработка финансовых клиент-серверных приложений в финансовой сфере и актуальность изменения бизнес-модели
6. Венчурное финансирование и инвестиции
7. Оценка эффективности проведения IPO российскими компаниями
8. Анализ и оценка финансового состояния предприятия
9. Теоретические и инструментальные методы оценки инвестиционного проекта.
10. Влияние курса доллара на экономику России.
11. Оценка эффективности инвестиционного проекта по утилизации попутного нефтяного газа с применением метода реальных опционов.
12. Формирование стратегии финансирования инвестиционно-строительных (девелоперских) проектов в условиях кризисных и посткризисных реалий рынка
13. Методы оценки и управления совокупным финансовым риском коммерческого банка
14. Применение современных методов технического анализа для прогнозирования рыночной стоимости и рисков ценных бумаг

15. Секьюритизация кредитов малого и среднего бизнеса. Проблемы и перспективы развития
16. Денежно-кредитная политика в условиях финансового кризиса
17. Оценка эффективности инвестирования проекта
18. Особенности оценки инвестиционного проекта в сфере девелопмента
19. Кредитный анализ
20. Теория ограничения систем при анализе показателей компании
21. Методы оценки недвижимости на примере сегмента офисной недвижимости
22. Исследование проблем финансового управления
23. Оценка финансового эффекта при внедрении логистических систем управления цепочкой поставок на производственных предприятиях
24. Оценка корпоративных заемщиков с помощью реальных опционов со стороны банка
25. Различия построения мотивационной системы, основанной на показателях системы сбалансированных показателей в России и на Западе
26. Роль внутреннего финансового контроля в финансовой системе РФ
27. Инвестиции в загородную недвижимость Подмосквья
28. Оценка инвестиционной привлекательности биржевого холдинга
29. Актуальные методы оценки бизнеса и особенности их применения для оценки банка
30. Оценка инвестиционных проектов основным и альтернативным способом
31. Оценка инвестиционной привлекательности биржевого
32. Анализ и оценка финансового состояния предприятия
33. Управление инвестиционным портфелем
34. Оценка управления финансовыми рисками корпорации
35. Исследование проблем планирования и бюджетирования капитала в многоотраслевом холдинге
36. Актуальные методы оценки бизнеса и особенности их применения
37. Расчет ценности капитала компании по формуле Мертона
38. Сравнительный анализ итерационных алгоритмов в моделях оценки методом дисконтирования денежных потоков
39. Оценка стоимости бизнеса российской публичной компании DCF-методом
40. Анализ финансовых рисков предприятия
41. Влияние ребалансировки на доходность инвестиционного портфеля
42. Организация и практика финансового мониторинга в Российской Федерации как часть международной системы противодействия легализации (отмыванию) преступных доходов
43. Анализ инвестиционной привлекательности рынка элитной недвижимости города Москвы
44. Финансовый анализ и комплексная оценка предприятия
45. Оценка реальной компании методом DCF
46. Оценка инвестиционной привлекательности компании для инвесторов
47. Анализ причин банкротства
48. Оценка рыночной стоимости бизнеса с целью информационного обеспечения стратегических решений
49. Финансовое моделирование с учетом хеджирования рисков
50. Оценка бизнеса (стоимости) коммерческого банка
51. Особенности оценки страховых компаний
52. Анализ и оценка синергетического эффекта в сделках слияния и поглощения
53. Оценка управления финансовыми рисками корпорации
54. Оценка инвестиционных проектов основным и альтернативным способом.

4. Методические материалы

К государственной итоговой аттестации допускается обучающийся, обучающийся, не имеющий академической задолженности и в полном объеме выполнивший учебный план или индивидуальный учебный план по соответствующей образовательной программе высшего образования.

Государственная итоговая аттестация проводится государственными экзаменационными комиссиями.

Защита выпускной квалификационной работы является публичной процедурой. На защите могут присутствовать обучающиеся других групп, преподаватели, работодатели и другие заинтересованные лица.

Защита выпускной квалификационной работы проходит следующим образом:

Для презентации выпускной квалификационной работы отводится 5-7 минут, презентация проходит в виде выступления с докладом, сопровождающееся демонстрацией слайдов.

После презентации дается время для ответов на вопросы, возникшие по результатам представленных материалов. На ответы на вопросы отводится 5-7 минут. Зачитываются отзыв и рецензия на выпускную квалификационную работу.

Результаты государственного аттестационного испытания объявляются в день его проведения.

Государственная экзаменационная комиссия отмечает степень освоения компетенций по критериям, указанным в паспортах компетенций на последнем этапе формирования компетенций, новизну и актуальность темы работы, степень ее научной проработки, качество использования информационных продуктов, практическую значимость результатов выпускной квалификационной работы.

Итоговая оценка за защиту выпускной квалификационной работы оценивается по пятибалльной шкале оценивания и выставляется в протокол заседания государственной экзаменационной комиссии.