Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Кубанский государственный университет»
Экономический факультет

УТВЕРЖДАЮ:
Проректор по учебной работе,
качеству образования –
первый проректор

_______________ Хагуров Т. А.

« 27 » апреля 2018 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.08 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

Направление 38.04.08 Финансы и кредит

Профиль Финансовый менеджмент

Программа подготовки Академическая

Форма обучения Очная

Квалификация (степень) выпускника Магистр

Краснодар 2018

Рабочая программа дисциплины «Управление рисками инвестиционного проекта» составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки: 38.04.08 Финансы и кредит (уровень магистратура) – профиль Финансовый менеджмент

Программу составил:
Е.А. Мамий, кандидат экономических наук, доцент

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры

экономического анализа, статистики и финансов
протокол №8 «03» апреля 2018 г.

Заведующий кафедрой, доктор экономических наук,
профессор Пенюгалова А.В.

Утверждена на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета протокол №3 «10» апреля 2018 г.

Председатель УМК экономического факультета
Дробышевская Л.Н.

Рецензенты:

Долгих Е.Г., директор операционного офиса АО КБ «ЛОКО-Банк» в Краснодаре

Листопад М.Е., профессор, доктор экономических наук, профессор кафедры мировой экономики и менеджмента ФГБОУ ВО «КубГУ»

1 Цели и задачи изучения дисциплины (модуля)

1.1 Цель дисциплины.

Дисциплина раскрывает особенности идентификации и управления рисками инвестиционных проектов в современных условиях. В рамках курса рассматриваются основные понятия и финансовые аспекты разработки и реализации инвестиционных проектов различной направленности, вопросы, связанные с формированием финансовых инструментов управления финансово-экономическими проектными рисками внутреннего и внешнего генеза, а также с проблемами регулирования факторов, влияющих на уровень риска проекта и эффективности реальных инвестиций.

Цель дисциплины - сформировать системное представление о сущности и содержании процесса управления инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности, включая анализ и оценку существующих финансово-экономических рисков и обоснование прогноза динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро-, мезоуровне направленное на формирование компетенций в области инвестиционной деятельности.

Задачи дисциплины:

1. познакомить с результатами современных разработок в области проектно-экономической деятельности, подготовки финансового раздела бизнес-плана инвестиционных проектов и риск-менеджмента инвестиционного проекта;
2. изучить научные подходы к оценке финансовой и экономической эффективности инвестиционных проектов, проведению финансово-экономических расчетов и результатов их реализации на основе различных источников информации;
3. сформировать знания в области методики анализа и методов оценки экономической информации для проведения финансовых расчетов и обоснования принимаемых управленческих решений в области управления финансово-экономическими рисками инвестиционных проектов с учетом динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро-, мезоуровне;
4. выработать навыки анализа финансовой ситуации в сфере реальных инвестиций и обоснования принимаемых управленческих решений по финансовым вопросам инвестиционного характера;
5. изучить основные методы и механизмы управления финансово-экономическими проектными рисками инвестиционных проектов;
6. сформировать компетенции по управлению инвестиционным проектом и сопутствующих его реализации финансово-экономических рисков.

1.3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы.

Дисциплина «Управление рисками инвестиционных проектов» относится к обязательным в вариативной части Блока 1 учебного плана по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (квалификация (степень) «магистр»). Дисциплина предназначена для студентов первого года обучения магистерской программы «Финансовый менеджмент», читается в девятом семестре.

Дисциплина опирается на знания и навыки, приобретенные в результате изучения дисциплин финансового профиля «Инвестиции», «Финансовый менеджмент» и «Корпоративные финансы», изучаемых по программе бакалаврской подготовки и «Риск-менеджмент», изучаемой в рамках магистерской подготовки.

Знания, полученные в ходе изучения дисциплины, применяются в процессе изучения дисциплин «Стратегический финансовый менеджмент», «Управление финансами корпораций», при прохождении производственной практики и написании магистерской диссертации.

1.4 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

Изучение данной учебной дисциплины направлено на формирование у обучающихся профессиональных компетенций

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	**уметь**	**владеть**
1.	ПК-2	способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов	- источники информации для проведения финансово-экономических расчетов; - методы анализа информации для оценки риска и финансовой эффективности инвестиционного проекта.	- анализировать эффективность и риск инвестиционного проекта на основе различных источников информации; - применять методику расчета показателей для проведения финансово-экономических расчетов по оценке эффективности инвестиционных проектов в коммерческих и некоммерческих организациях различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления	– навыками сбора и анализа информации для проведения финансово-экономических расчетов по оценке эффективности и риска инвестиционного проекта. -навыком применения методов анализа финансовой отчетности предприятия при оценке финансовой реализуемости проекта.
2.	ПК-4	способностью провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз	– принципы выявления и идентификации финансовых рисков инвестиционных проектов; - основные методы оценки и прогнозирования финансовых	– проводить оценку и анализ финансовых рисков инвестиционных проектов; – применять методы прогнозирования динамики основных	– методами финансовых вычислений для решения практических задач, анализа эффективности проекта с учетом риска; - методами анализа и оценки

№ п.п.	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или её части)	В результате изучения учебной дисциплины обучающиеся должны		
			знать	**уметь**	**владеть**
		динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро-, мезоуровне	рисков инвестиционных проектов и динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне.	финансово-экономических показателей, в частности уровня риска и ожидаемой доходности инвестиционного проекта.	финансово-экономических рисков проектов с учетом микро- и макроэкономической ситуации.
3.	ПК-23	способностью выявлять и проводить исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки схемы управления рисками	– основные методы выявления и исследования финансово-экономических рисков инвестиционного проекта; – современные инструменты воздействия на финансово-экономические проектные риски; – современные концепции риск-менеджмента инвестиционного проекта.	– проводить исследование финансово-экономических рисков проектов с использованием различных методов; – разрабатывать алгоритм воздействия на финансово-экономические риски инвестиционного проекта для разработки механизма управления рисками.	– понятийно-терминологическим аппаратом, характеризующим инвестиции и риск-менеджмент проекта; -методами финансовых вычислений для решения практических задач в области анализа и управления рисками.

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зач.ед. (72 часа), их распределение по видам работ представлено в таблице

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры
		9
Контактные часы, в том числе	**24,2**	**24,2**
Аудиторные занятия (всего)	**24**	**24**
Занятия лекционного типа	6	6
Занятия семинарского типа (семинары, практические занятия)	18	18
Лабораторные занятия		
Иная контактная работа:	**0,2**	**0,2**

Контролируемая самостоятельная работа (КСР)		-	-
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,2	0,2
Самостоятельная работа, в том числе		**47,8**	**47,8**
Расчетно-графическое задание		12	12
Реферат		12	12
Проработка учебного теоретического материала (Проработка и повторение лекционного материала, материала учебной и научной литературы, подготовка к семинарским занятия. Подготовка к решению задач. Самостоятельное изучение разделов)		10	10
Подготовка к текущему контролю		13,8	13,8
Контроль:			
Подготовка к экзамену		-	-
Общая трудоемкость	**час**	**72**	**72**
	в том числе контактная работа.	**24,2**	**24,2**
	зач. ед	**2**	**2**

2.2 Структура дисциплины:

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в _9_ семестре

№ раздела	Наименование тем	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа
			Л	ПЗ	ЛР	СР
1	2	3	4	5	6	7
1.	Инвестиционный проект: сущность, разработка и управление, оценка проектов	7	1	2	-	4
2.	Сущность и функции инвестиционных рисков. Система рисков инвестиционного проекта.	7	1	2	-	4
3.	Риск-менеджмент проекта: принципы и подходы к управлению рисками проектов. Алгоритм управления рисками инвестиционного проекта.	7	1	2	-	4
4.	Анализ финансово-экономических рисков проекта.	11	1	2	-	8
5.	Качественные методы оценки финансово-экономических рисков инвестиционных проектов.	10	-	2	-	8
6.	Количественные методы оценки финансово-экономических рисков инвестиционных проектов.	18	2	6	-	10

7.	Новые подходы в риск-менеджменте	11,8		2	-	9,8
	Итого по дисциплине:		6	18	-	47,8

Примечание: Л – лекции, ПЗ – практические занятия / семинары, ЛР – лабораторные занятия, СРС – самостоятельная работа студента

2.3 Содержание разделов(тем) дисциплины:

2.3.1 Занятия лекционного типа.

№	Наименование раздела(темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Инвестиционный проект: сущность, разработка и управление, оценка проектов.	1. Информационные источники. Понятие инвестиционного проекта. Определение понятия инвестиционного проекта 2. Подходы к классификации инвестиционных проектов. 3. Этапы жизненного цикла проекта. 4. Этапы разработки проекта. Алгоритм и специфика подходов к организации управления проектом на каждом этапе жизненного цикла. 5. Особенности управления долгосрочным инвестиционным проектом. 6. Оценка проектов на действующих предприятиях различных форм собственности	Контрольные вопросы
2.	Сущность и функции инвестиционных рисков. Система рисков инвестиционного проекта.	1. Понятие риска и неопределенности. Классическая, неоклассическая и неокейнсианская теории риска. 2. Место инвестиционных рисков в системе рисков. Виды инвестиционных рисков: выявление и идентификация. Информационная база для выявления рисков 3. Типы проектных рисков. 4. Специфические риски. 5. Система рисков инвестиционного проекта.	Контрольные вопросы
3.	Риск-менеджмент проекта: принципы и подходы к управлению рисками проектов. Алгоритм управления рисками инвестиционного проекта.	1. Управление риском: сущность и содержание. Концепции управления риском. 2. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта в течение жизненного цикла. 3. Алгоритм управления рисками инвестиционных проектов. 4. Алгоритм процесса организации риск менеджмента инвестиционного проекта на предприятии. 5. Принципы управления риском проекта. 6. Способы воздействия на риск. Инструменты управления риском. 7. Методы снижения финального уровня риска (методы управления риском). 8. Управляемость принимаемыми рисками.	Контрольные вопросы

4.	Анализ финансово-экономических рисков проекта.	1. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска. 2. Методические основы анализа инвестиционных рисков. 3. Подходы к выявлению и идентификации проектных рисков. 4. Карта рисков.	Контрольные вопросы
5.	Количественные методы оценки финансово-экономических рисков инвестиционных проектов.	1. Анализ точки безубыточности как метод оценки риска. 2. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок (статистические оценки). 3. Расчет ожидаемой величины проектного денежного потока. 4. Стандартное отклонение и коэффициент вариации рентабельности инвестиций. 5. Метод корректировки нормы дисконта инвестиционных проектов. 6. Укрупненная оценка устойчивости проекта в целом. 7. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. 8. Метод анализа сценариев проекта.	Контрольные вопросы

2.3.2 Занятия семинарского типа

№	Наименование раздела	Тематика практических занятий (семинаров)	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Инвестиционный проект: сущность, разработка и управление, оценка проектов	Занятие 1(2 часа) Информационная база для инвестиционного анализа. Понятие инвестиционного проекта. та Подходы к классификации инвестиционных проектов. Этапы жизненного цикла проекта. Алгоритм и специфика подходов к организации управления проектом на каждом этапе жизненного цикла. Особенности управления долгосрочным инвестиционным проектом. Оценка проектов на действующих предприятиях различных форм собственности. Анализ проектов, методы, подходы, в том числе с учетом риска.. 1)Тесты по вариантам по основным вопросам инвестиций.	Т, З, ПП, Р*

		2)Задачи по оценке эффективности проекта 1 и 2 уровня. 3)Реферат по предлагаемой тематике	
2.	Сущность и функции инвестиционных рисков. Система рисков инвестиционного проекта.	Занятие 2 (2 часа) Понятие риска и неопределенности. Место инвестиционных рисков в системе рисков. Виды инвестиционных рисков: выявление и идентификация. Информационная база для выявления рисков. Типы проектных рисков. Специфические риски. Система рисков инвестиционного проекта 1)Устный опрос по теме: Сущность и функции инвестиционных рисков. Система рисков инвестиционного проекта. 2)Реферат по предлагаемой тематике	О,Р*
3.	Риск-менеджмент проекта: принципы и подходы к управлению рисками проектов. Алгоритм управления рисками инвестиционного проекта.	Занятие 3 (2 часа) Источники информации для оценки рисков инвестиционных проектов. Современные концепции риск-менеджмента. Алгоритм управления риском. Алгоритм риск-менеджмента. Инструменты воздействия и управления риском. Методы и подходы оценки риска инвестиционного проекта. Методы снижения финального риска. 1)Коллоквиум на тему: «Современные подходы к формированию алгоритма управления рисками проекта» 2)Реферат по предлагаемой тематике	К,Р*
4.	Анализ финансово-экономических рисков проекта.	Занятие 4 (2 часа) Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска. Методические основы анализа инвестиционных рисков. Подходы к выявлению и идентификации проектных рисков. Карта рисков. Информационная база анализа эффективности проекта с учетом риска. 1)Дискуссия: «Проблемы постановки риск-менеджмента и анализа финансово-экономических рисков проекта в современных условиях» 2)Практико-ориентированный проект: 1 этап выполнения группового проекта (комплексный). 3)Реферат по предлагаемой тематике	ПП,Д, Р*
5.	Качественные	Занятие 5 (2часа)	Д, ПП,Р*

	методы оценки финансово-экономических рисков инвестиционных проектов.	Принципы выявления и идентификации финансовых рисков инвестиционных проектов. Методы оценки и прогнозирования финансовых рисков инвестиционных проектов. Методы прогнозирования динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне, в частности уровня риска и ожидаемой доходности инвестиционного проекта. Экспертные методы, метод аналогий, уместности затрат и др. 1) Дискуссия «Качественные методы оценки проектных рисков: проблемы и возможности применения в современных условиях». 2) Практико-ориентированный проект: 2 этап выполнения. 3)Реферат по предлагаемой тематике	
6.	Количественные методы оценки финансово-экономических рисков инвестиционных проектов.	Занятие 6 (2 часа) Анализ точки безубыточности как метод оценки риска. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок (статистические оценки). Расчет ожидаемой величины проектного денежного потока. Стандартное отклонение и коэффициент вариации рентабельности инвестиций. Метод корректировки нормы дисконта инвестиционных проектов. Укрупненная оценка устойчивости проекта в целом. Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Метод анализа сценариев проекта. Источники информации для оценки эффективности инвестиционных проектов в коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления. 1)Устный опрос по теме Количественные методы оценки финансово-экономических рисков проекта. 2) Задачи 2-го уровня; 3) Индивидуальное расчетно-графическое задание: «Оценка рисков инвестиционного проекта» Занятие 7 (2 часа) 1) Индивидуальное расчетно-графическое	З, РГЗ,ПП,О,Р*

		задание: «Анализ чувствительности проекта» 2) Практико-ориентированный проект: выполнение 3 этапа комплексного группового проекта. Занятие 8 (2 часа) 1)Заключительный этап и зашита практико-ориентированного проекта. 3)Реферат по предлагаемой тематике	
7.	Новые подходы в риск-менеджменте	Занятие 9 (2час) Современные методы и концепции управления рисками. Аудит в управлении рисками инвестиционного проекта. Методы аудита инвестиционного проекта и рисков. Механизмы управления рисками. **1)** Дискуссия «Риск-менеджмент инвестиционного проекта: новые инструменты и методы». 2)Реферат по предлагаемой тематике	Д, Р*

Р-реферат, З – задачи, РГЗ-расчетно-графическое задание, ПП - практико-ориентированный проект, Д-дискуссия, К-коллоквиум, Т- тестирование, О- устный опрос, Р- реферат.

Р* - реферат готовиться в процессе изучения курса по одной из тем по предлагаемой в рамках занятий тематике или по выбору студента

2.3.3 Лабораторные занятия

Лабораторные занятия - не предусмотрены

2.3.4 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовая работа (проект) – не предусмотрены.

2.4 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

№	Вид СР	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	2	3
1.	Подготовка к лекции, семинарские занятия	Методические указания для подготовки у занятиям лекционного и семинарского типа составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy
2.	Самостоятельная работа	Методические указания по выполнению самостоятельной работы составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy

3.	Расчетно-графические задания	Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy
4.	Реферат	Методические указания для подготовки эссе, рефератов, курсовых работ составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy
5.	Практико-ориентированный проект	1 Методические указания по интерактивным методам обучения составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 г. Предназначены для студентов экономического факультета всех специальностей и направлений подготовки. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy 2 Методические указания по выполнению расчетно-графических заданий составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya 3 Методические указания по выполнению самостоятельной работы составлены в соответствии с требованиями Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования по 27 и 38 УГСН. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 г. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniy

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

– в печатной форме увеличенным шрифтом,

– в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

– в печатной форме,

– в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

– в печатной форме,

– в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии.

В процессе изучения дисциплины лекции, семинары, практические занятия, консультации являются ведущими формами обучения в рамках лекционно-семинарской образовательной технологии.

Лекции излагаются в виде презентации с использованием мультимедийной аппаратуры. Данные материалы в электронной форме передаются студентам.

Основной целью практических занятий является разбор практических ситуаций. Дополнительной целью практических занятий является контроль усвоения пройденного материала. На практических занятиях также осуществляется проверка выполнения заданий.

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки используются при освоении дисциплины в учебном процессе активные и интерактивные (взаимодействующие) формы проведения занятий. При реализации различных видов учебной работы (лекций и практических занятий) используются следующие образовательные технологии:

- тестирование;
- разбор практических задач;
- коллоквиум;
- дискуссия;
- групповой практико-ориентированный проект.

Семестр	Вид занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов
9	Л	Проведение проблемных лекций с использованием мультимедийного оборудования, в т.ч. Лекция - визуализация Лекция с применением технологий проблемного обучения	6 2 4
	ПР	Мультимедийная презентация темы: ..... Обсуждение презентаций Коллоквиум Дискуссия Практико-ориентированный проект	 2 4 4
Итого:			16

В сочетании с внеаудиторной работой они создают дополнительные условия формирования и развития требуемых компетенций обучающихся, поскольку позволяют обеспечить активное взаимодействие всех участников. Эти методы способствуют личностно-ориентированному подходу.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием личного кабинета.

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

4.1 Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля.

Пример контрольных вопросов:

Тема 4 Количественные методы оценки финансово-экономических рисков инвестиционных проектов.

1. Анализ точки безубыточности как метод оценки риска.
2. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок (статистические оценки).
3. Расчет ожидаемой величины проектного денежного потока.
4. Стандартное отклонение и коэффициент вариации рентабельности инвестиций.
5. Метод корректировки нормы дисконта инвестиционных проектов.
6. Укрупненная оценка устойчивости проекта в целом.
7. Анализ чувствительности проекта к факторам риска.
8. Метод анализа сценариев проекта.

Пример теста (по теме 1)

1. … - это все виды вложения капитала в форме имущественных и интеллектуальных ценностей в экономические объекты с целью получения в будущем доходов или иных выгод.

1 Капитальные вложения
2 Ценные бумаги
3 Инвестиции

2. Принцип объективности оценки эффективности инвестиций означает ... .

1 "встроенность" проекта в сложную социально-экономическую систему с учетом внутренних, внешних и синергетических эффектов
2 правильное отражение структуры и характеристик объекта, применительно к которому разрабатывается проект
3 превышение совокупных результатов над затратами, связанными с реализацией проекта

3. Под субъектом инвестиционной деятельности понимается:

1 полный научно-технический, производственный цикл создания продукта, расширение, реконструкция действующего производства
2 граждане, предприятия, фонды, государство

4. … - это методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов, в которых денежные поступления и выплаты, возникающие в разные моменты времени, приводятся с помощью методов дисконтирования к единому моменту времени.

1 Динамические
2 Статические
3 Временные

5. При оценке коммерческой эффективности рассматриваются и учитываются одновременно следующие виды деятельности:

1 инвестиционная + операционная + социальная
2 операционная + социальная + финансовая
3 финансовая + инвестиционная + операционная
4 социальная + финансовая + инвестиционная

6. Критический риск может привести: к ... .

1 неполучению ожидаемой прибыли
2 потере вложенных инвестиций и всего имущества
3 потере расчетной выручки от реализации продукции

7. Акция - это … .

1 ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца в формировании уставного фонда акционерного общества

2 ценная бумага, владелец которой не имеет право на владение собственностью компании, но получает ежегодный процент

3 право на приобретение в будущем каких-либо активов акционерного общества

8. Хозяйственная операция, предусматривающая передачу арендатору права пользования основными средствами, принадлежащими арендодателю, на срок, не превышающий их полной амортизации, с обязательным их возвратом владельцу после окончания срока действия лизингового соглашения:

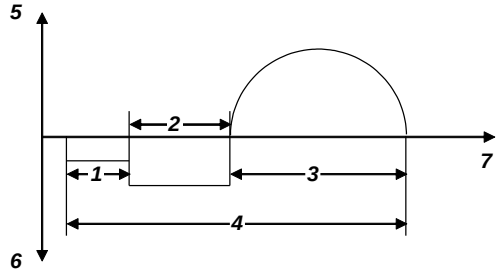
1 финансовый лизинг

2 возвратный лизинг

3 оперативный лизинг

4 компенсационный лизинг

9. На графике реализации инвестиционного проекта область 4 соответствует



1 инвестициям

2 времени

3 доходу

4 инвестиционной фазе развития проекта

5 эксплуатационной фазе развития проекта

6 горизонту расчета жизни проекта

7 прединвестиционной фазе развития проекта

10. Эффективность проекта определяется … .

1 соотношением затрат и результатов

2 показателями финансовой (коммерческой) эффективности

3 комплексом показателей коммерческой, бюджетной, народнохозяйственной эффективности

Пример задачи.

Задача 1. Инвестор стоит перед выбором: существуют два альтернативных проекта. Первоначальные инвестиции в обоих случаях составляют 100 тыс. р. Ставка дисконтирования – 12%. Денежные потоки представлены в таблице:

Год	Проект А	Проект Б
0	–100	–100
1	40	40
2	60	40
3	50	40
4	–	40
5	–	40

Оцените значение показателей NPV и IRR. Сделайте выводы.

Пример расчетно-графического задания.

РГЗ «Оценка рисков проекта».

Оцените риски проекта на основе приведенных данных:

№ варианта	Наблюдаемые значения рентабельности по аналогичным проектам,%					Планируемое значение рентабельности ИП, %	Характер производства (отраслевая принадлежность проекта)	Сопутствующие виды риска	Экспертные поправки' к уровню риска, (ДО, *	Сметная стоимость ИП, (С), тыс. руб.	Ставка рефинансирования,%	емп инфляции,
	1	2	3	4	5							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	И	12	13
1	8,4	11,2	16,1	13,8	10,7	14,0	Изготовление колбас	Кража, брак	+4;-1	300,0	24,0	18,0

Нормативные уровни вероятности проявления отдельных видов риска ИП

(в долях единицы)

Вид риска		Годовой нормативный уровень вероятности, доли ед.	Вид риска		Годовой нормативный уровень вероятности, доли ед.
1		2	3		4
техническ ие	Пожар	0,08	Технологические	Большая сложность изделий	0,02
	Кража	0,05		Брак	0,05
	Обвал	0,03		Неотработаность технологии	0,04

Поправки к нормам дисконтирования на риск ИП

Уровни риска	Пример цели[1] ИП (вложения в):	Вероятность риска (Р, %)
Очень низкий	Государственные облигации	0
Низкий	Надежную технику	3-5

Примерная тематика рефератов.

1. Инвестиционная деятельность в условиях кризиса.
2. Особенности реальных инвестиций в РФ.
3. Типы проектных рисков.
4. Макроэкономические риски.
5. Неоклассическая и неокейнсианская теории риска.
6. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта в течение жизненного цикла.
7. Управление риском: сущность и содержание. Концепции управления риском.
8. Этапы и организация риск-менеджмента.
9. Риск-менеджмент проекта: подходы к организации.
10. Управление риском проекта: сущность и содержание.
11. Подходы к выявлению и идентификации рисков.
12. Анализ рисков: инструменты и методы
13. Качественные методы оценки проектных рисков.
14. Особенности применения розы рисков и спирали рисков.
15. Метод аналогии для оценки рисков однотипных проектов.
16. Анализ чувствительности проекта и сценарных подход – преимущества и недостатки.
17. Особенности аудита риск-менеджмента проекта.
18. Количественные методы оценки рисков: специфика применения в условиях российской экономики.
19. Концепция риска как ресурса.
20. Проблемы и перспективы реального инвестирования РФ в современных условиях.

21. Современные концепции риск-менеджмента проекта.
22. Современные инструменты воздействия на финансово-экономические риски.

Пример дискуссии

Дискуссия на тему «Проблемы постановки риск-менеджмента и анализа финансово-экономических рисков проекта на предприятии в современных условиях». Вопросы для обсуждения:

1. Разработка алгоритма процесса организации риск менеджмента инвестиционного проекта на предприятии.
2. Современные инструменты воздействия на риск.
3. Проблема минимизации финансовых рисков проекта.
4. Информационные источники риск-менеджмента.
5. Современные концепции риск-менеджмента.
6. Концепция риска как ресурса.

Пример дискуссии.

Тема: «Качественные методы оценки проектных рисков: проблемы и возможности применения в современных условиях».

Вопросы для обсуждения:

1. Экспертные методы.
2. Метод Дельфи.
3. Опросные листы.
4. Дерево решений.
5. Методы прогнозирования рисков изменения основных финансово-экономических показателей, в частности уровня риска и ожидаемой доходности инвестиционного проекта

Пример вопросов к устному опросу.

Тема «Количественные методы оценки финансово-экономических рисков инвестиционных проектов». Примерные вопросы:

1. Анализ точки безубыточности как метод оценки риска.
2. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок (статистические оценки).
3. Расчет ожидаемой величины проектного денежного потока.
4. Стандартное отклонение и коэффициент вариации рентабельности инвестиций.
5. Метод гарантированных денежных потоков. Метод эквивалентных денежных потоков.
6. Метод корректировки нормы дисконта инвестиционных проектов.
7. Укрупненная оценка устойчивости проекта в целом.
8. Анализ чувствительности проекта к факторам риска.
9. Метод анализа сценариев проекта.
10. Методика расчета показателей для проведения финансово-экономических расчетов по оценке эффективности инвестиционных проектов

Пример вопросов к коллоквиуму

Тема «Современные подходы к формированию алгоритма управления рисками проекта»

1. Понятие риска и неопределенности проекта.

2. Неоклассическая теория риска
3. Неокейнсианская теория риска.
4. Управление риском: сущность и содержание.
5. Концепции управления риском.
6. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта в течение жизненного цикла.
7. Алгоритм управления рисками инвестиционных проектов.
8. Алгоритм процесса организации риск менеджмента инвестиционного проекта на предприятии.
9. Принципы управления риском проекта.
10. Способы воздействия на риск. Инструменты управления риском.
11. Методы снижения финального уровня риска (методы управления риском).
12. Управляемость принимаемыми рисками.

*Пример практико-ориентированного проекта (*полный текст задания представлен в ФОС по дисциплине)

Выполнение проекта нацелено на закрепление материала по пройденным разделам дисциплины и направлен на оценку финансовых аспектов, выявление и идентификацию финансово-экономических рисков, оценку проекта с помощью экспертных и аналитических методов, составление карты риска, и разработки методов управления и минимизации уровня финансово-экономических рисков проекта. Работа выполняется на основании предоставленных бизнес-планов проектов, результаты исследования предоставляются в письменном и электронном варианте на зачетной неделе, защита отчета является составной частью зачета по курсу и может проводиться на последнем занятии или в рамках зачета. Процесс выполнения:

1).Задание выдается в рамках практического занятия по теме 1 «Анализ финансово-экономических рисков проекта». Бизнес-план проекта выдается преподавателем группе студентов (3-4 человека).

2) Выполнение проекта проходит последовательно в рамках тем: «Инвестиционный проект: сущность, разработка и управление, оценка проектов», «Анализ финансово-экономических рисков проекта», «Качественные методы оценки финансово-экономических рисков инвестиционных проектов», «Количественные методы оценки финансово-экономических рисков инвестиционных проектов», что позволяет продемонстрировать все знания и умения и закрепить навыки, полученные в рамках изучения дисциплины.

3). Защита проекта осуществляется на последнем занятии или в рамках зачета. По результатам проделанной работы представляется отчет в письменном виде, в котором отражены результаты анализа бизнес-плана, с выделением выявленных проблем и недостатков. Также приводятся внесенные коррективы в бизнес-план в части значения ставки дисконтирования и обоснования корректировки значения, источников финансирования, денежных потоков, расчет показателей эффективности инвестиционного проекта, приводится перечень выявленных рисков, карта рисков с указанием инструментов воздействия на выявленные риски и оценка рисков проекта с приложением проведенных расчетов в файле EXCEL (в электронном виде). В процессе защиты студенты группы должны ответить на вопросы в части проведенной экспертизы бизнес-плана, доказать объективность внесенных изменений и корректировок и пояснить расчеты.

4.2 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Примерные вопросы для подготовки к зачету

(ПК-2, ПК-4, ПК-23)

1. Инвестиционный проект: сущность, виды. Определение понятия инвестиционного проекта
2. Подходы к классификации инвестиционных проектов.
3. Этапы жизненного цикла проекта.
4. Этапы разработки проекта. Алгоритм и специфика подходов к организации управления проектом на каждом этапе жизненного цикла. Информационные источники.
5. Особенности управления долгосрочным инвестиционным проектом с учетом риска.
6. Оценка проектов на действующем предприятии на основе прогнозирования финансово-экономических показателей посредством проведения финансово-экономических расчетов: критерии и специфика оценки проектов.
7. Понятие риска и неопределенности. Неоклассическая и неокейнсианская теории риска.
8. Управление риском: сущность и содержание. Концепции управления риском с учетом прогнозирования финансовых рисков инвестиционных проектов и динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне.
9. Этапы и организация риск-менеджмента инвестиционного проекта в течение жизненного цикла.
10. Место инвестиционных рисков в системе рисков. Виды инвестиционных рисков.
11. Типы проектных рисков.
12. Специфические риски. Экологические риски. Строительные риски. различных категорий. Форс-мажор.
13. Система рисков инвестиционного проекта.
14. Алгоритм управления рисками инвестиционных проектов.
15. Алгоритм процесса организации риск менеджмента инвестиционного проекта на предприятии и информационные источники.
16. Принципы управления риском проекта.
17. Способы воздействия на риск. Инструменты управления риском.
18. Методы снижения финального уровня риска (методы управления риском). Управляемость принимаемыми рисками. Сопоставимость уровня принимаемых рисков с финансовыми возможностями предприятия. Учет возможности передачи рисков.
19. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска.
20. Методические основы анализа инвестиционных рисков, включая методы анализа информации для оценки риска и финансовой эффективности инвестиционного проекта.
21. Подходы к выявлению и идентификации проектных рисков.
22. Карта рисков.
23. Экспертные методы. Метод Дельфи.
24. Опросные листы.
25. Дерево решений.
26. Роза рисков. Спираль рисков.
27. Метод проектов-аналогов. Метод уместности затрат.
28. Оценка риска стадий проекта.
29. Анализ точки безубыточности как метод оценки риска.
30. Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок (статистические оценки). Методы прогнозирования изменения показателей по оценке эффективности

инвестиционных проектов с учетом риска в коммерческих и некоммерческих организациях.

31. Расчет ожидаемой величины проектного денежного потока.
32. Стандартное отклонение и коэффициент вариации рентабельности инвестиций.
33. Метод гарантированных денежных потоков. Метод эквивалентных денежных потоков.
34. Метод корректировки нормы дисконта инвестиционных проектов.
35. Укрупненная оценка устойчивости проекта в целом.
36. Анализ чувствительности проекта к факторам риска.
37. Метод анализа сценариев проекта.
38. Аудит в риск-менеджменте.
39. Имитационное моделирование и новейшие компьютерные технологии, их роль в анализе и проектировании рисков.
40. Концепции управления рисками.
41. Концепция риска как ресурса.

Оценочные средства для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей.

– при необходимости инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на зачете;

– при проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья предусматривается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями;

– при необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине (модулю) предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

– в печатной форме увеличенным шрифтом,

– в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями слуха:

– в печатной форме,

– в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

– в печатной форме,

– в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля).

5.1 Основная литература:

1. Мамий Е.А., Пышнограй А.П., Новиков А.В. Инвестиции: учебник / Е.А. Мамий, А.П. Пышнограй, А.В. Новиков, под ред. Е.А. Мамий. – Краснодар: Просвещение-Юг, 2016.-517 с.

2. Риск-менеджмент инвестиционного проекта [Текст] : учебник для студентов вузов / под ред. М. В. Грачевой, А. Б. Секерина. - М. : [ЮНИТИ-ДАНА] , 2009. - 544 с.

3. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 298 с. — (Серия :

Университеты России). — ISBN 978-5-534-04586-4. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/9D230457-295D-459F-A3A9-9F1291E24A0C.

4.Шкурко, В. Е. Управление рисками проекта : учебное пособие для вузов / В. Е. Шкурко ; под науч. ред. А. В. Гребенкина. — 2-е изд. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 182 с. — (Серия : Университеты России). — ISBN 978-5-534-05843-7. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/98B10AB3-0155-4551-8DA2-1E0AA6E566AC.

5.2 Дополнительная литература:

1. Липсиц, И. В. Экономический анализ реальных инвестиций: учебник для студентов вузов / И. В. Липсиц, В. В. Коссов . - 3-е изд., перераб. и доп. - М. : Магистр, 2010. - 381 с.

2. Липсиц, И. В., Коссов, В. В. Экономический анализ реальных инвестиций: учебник для студентов вузов /И. В. Липсиц, В. В. Коссов . 3-е изд., перераб. и доп. -М. :Магистр,2007. – 318 с.

3. Ильина О.Н. Методология управления проектами: становление, современное состояние и развития. Монография.- М.: ИНФРА-М, 2011, 208 с.

4. Проскурин В.К. Анализ и финансирование инвестиционных проектов: учебное пособие под ред. д.э.н. проф. Э.Я. Лукасевича, М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2011, 112 с.

5. Инвестиции : учебник / Игонина, Людмила Лазаревна ; Л. Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Магистр : ИНФРА-М, 2013. - 749 с. - Библиогр.: с. 735-739.

6. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 559 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/157CB898-977F-4F70-90D8-316B6CE4F486 .

7. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 365 с. — (Серия : Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/4627F69F-8A78-4F2B-BA77-0FBA1599D0AC .

8. Управление финансовыми рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. П. Хоминич [и др.] ; под ред. И. П. Хоминич, И. В. Пещанской. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 345 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01019-0. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/419260FD-3B72-4848-A8C3-B8EBABF94F86 .

9. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 414 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00945-3. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/E098C311-CAA9-4FD5-AC72-5F801419DD64 .

10. Тютюкина, Е.Б. Инвестиции и инновации в реальном секторе экономики: состояние и перспективы: сборник научных статей [Электронный ресурс] — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 160 с. — Режим доступа: https://e.lanbook.com/book/77288 .

12. Инвестиции и инновации в реальном секторе российской экономики: состояние и перспективы [Электронный ресурс] : монография / под ред. Тютюкиной Е.Б.. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2014. — 220 с. — Режим доступа: https://e.lanbook.com/book/70519 .

Для освоения дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья имеются издания в электронном виде в электронно-библиотечных системах.

Для лиц с ограниченными возможностями электронные базы предлагают технологии масштабирования и аудиопрослушивание.

5.3. Периодические издания:

1. Вопросы экономики.
2. Управление риском.
3. Управление финансовыми рисками.
4. Финансы.
5. Финансы и кредит.
6. Финансовый вестник.
7. Финансовый менеджмент.
8. Экономический анализ: теория и практика.
9. Экономика: теория и практика.

6. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля).

1. Официальный сайт Центрального Банка России. Статистика http:// www.cbr.ru
2. Официальный сайт холдинга «Финам» http://www.finam.ru/
3. Официальный сайт Федеральной службы по финансовым рынкам. Статистика // www.fscm.ru
4. Официальный сайт департамента по финансовому и фондовому рынку Краснодарского края. http://www.finmarket.kubangov.ru
5. Официальный сайт Министерства экономического развития РФ. http://www.economy.gov.ru
6. Департамент экономического развития и инвестиций Краснодарского края http://investment.krd.ru.
7. Корпоративные финансы http://www.cfin.ru.
8. Официальный сайт издательства «Финансы и кредит» http://www. finizdat.ru.

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Курс состоит из 7 тем. Основной теоретический материал дается магистрантам в виде лекций, с включением тематических презентаций.

Для закрепления теоретического материала и формирования практических навыков использования основных финансовых индикаторов для выработки стратегических и тактических управленческих решений в сфере управления финансово-экономическими рисками проектов с магистрантами проводятся семинарские занятия, включающие устные ответы, тематические дискуссии, выступления с подготовленными рефератов, оппонирование работ других студентов в устной форме, решение тестовых заданий, анализ деловых ситуаций, возникающих в процессе осуществления профессиональной деятельности в области управления финансово-экономическими рисками инвестиционного проекта, решение задач и расчетно-графических заданий.

Целью проведения практических и семинарских занятий является закрепление полученных студентами на лекциях и в процессе самостоятельного изучения теоретических знаний, моделирование практических ситуаций, а также проверка эффективности самостоятельной работы студента.

Практическое занятие (семинар) включает устный опрос по вопросам семинарских занятий в процессе проведения опросов и коллоквиумов, проведение дискуссий по проблемным вопросам. При этом выявляется степень овладения материалом лекционного курса, материалов учебной, научной литературы, знание актуальных проблем и текущей

ситуации в сфере риск-менеджмента инвестиционного проекта. Далее выявляется способность магистрантов применить полученные теоретические знания к решению практического примера или задачи.

Подготовку к занятию целесообразно начинать с повторения материала лекций, изучения литературы из основного и дополнительного списков. При этом следует учитывать, что лекционный курс ограничен по времени и не позволяет лектору детально рассмотреть все аспекты изучаемого вопроса. Следовательно, требуется самостоятельно расширять познания как теоретического, так и практического характера. Тем не менее, лекции дают хороший ориентир для поиска дополнительных материалов.

В ходе самостоятельной подготовки необходимо изучить, прежде всего, ту учебную литературу, монографии и прочие источники информации, которые рекомендованы преподавателем.

Научные и аналитические статьи, публикуемые в специализированных периодических изданиях, позволяют расширить кругозор и получить представление об актуальных проблемах, возможных путях их решения и или тенденциях в исследуемой области.

При решении задач на практических занятия и в ходе самостоятельного решения дома, следует производить расчеты с указанием соответствующих формул либо показать четкую технологию (порядок, последовательность) решения. Условия задачи необходимо отразить в работе.

Доклады на занятиях представляются по тематике, заранее определенной преподавателем и выбранной студентом самостоятельно в рамках семинарских занятий, дискуссий. Доклад является результатом проведенного исследования по выбранному вопросу и написанного реферата.

В процессе подготовки реферата (15-20 страницы основного текста формата А -4) необходимо изучить монографии, учебную литературу авторов, периодические издания и прочие информационные источники. Реферат должно содержать анализ проблемы, при необходимости цитаты со сносками на авторов и источник цитирования, перечень использованных источников приводится в конце реферата. Целью написания реферата является формирование и доказательство мнения сформированного в процессе изучения проблемы. Реферат должно иметь четкую структуру: введение – отражает актуальность проблемы; основная часть – производится анализ проблемы (ситуации); заключение – выводы автора, отражающие собственную точку зрения по изучаемому вопросу; список источников; приложения.

Результаты проведенного исследования докладываются в аудитории на семинарском занятии (время доклада 4-5 минут) с демонстрацией подготовленной презентации и обсуждением наиболее актуальных аспектов изучаемой темы. Занятия проводятся в виде дискуссий. Срок подготовки и защиты реферата соответствует времени проведения дискуссии, в рамках которых представляется рассматриваемая тема и проводится обсуждение темы и её наиболее проблемных аспектов.

При проведении коллоквиумов студенты готовятся по перечню вопросов разделов для самостоятельного изучения и вопросам для подготовки к занятию, допускается заслушивание отдельных докладов.

Посещение лекционных и практических занятий является необходимым, но недостаточным условием для усвоения необходимых знаний по курсу. Каждый студент должен индивидуально готовиться по темам дисциплины, читая конспекты лекций и рекомендуемую литературу, заучивая базовые определения, классификации, схемы и типологии. Самостоятельная работа позволяет студенту в спокойной обстановке обдумать, разобраться с информацией по теме, при необходимости обратиться к

справочной литературе. Внимательное чтение и повторение прочитанного помогает в полном объеме усвоить содержание темы, структурировать знания.

Цель самостоятельной работы – расширение кругозора и углубление знаний в области управления реальными инвестициями и оценкой финансово-экономических рисков проектов, что вызывает необходимость постоянного мониторинга информации и повышения уровня самообразования. Выполнение самостоятельной работы осуществляется с использованием Методические указания по выполнению самостоятельной работы. https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на семинарских занятиях. Это текущий опрос, тестовые задания, подготовка рефератов, групповой практико-ориентированный проект, индивидуальные РГЗ, задачи.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины включает в себя:

– изучение основной и дополнительной литературы по курсу;
– работу с электронными учебными ресурсами;
– изучение материалов периодической печати, Интернет - ресурсов;
– выполнение РГЗ, рефератов;
– подготовку к зачету;
– индивидуальные и групповые консультации.

При необходимости в процессе работы над заданием студент может получить индивидуальную консультацию у преподавателя.

Вопросы и задания для самостоятельной разработки

Тема 1. Инвестиционный проект: сущность, разработка и управление, оценка проектов

1. Понятие и сущность инвестиций. Реальные инвестиции.
2. Инвестиционный проект: сущность, виды подходы к управлению.
3. Критерии оценки проектов.
4. Специфика оценки долгосрочного инвестиционного проекта.
5. Сравнительная оценка альтернативных проектов Принципы управления проектом.

Тема 2. Сущность и функции инвестиционных рисков. Система рисков инвестиционного проекта.

1. Коммерческие проектные риски.
2. Политические риски.
3. Технические риски.
4. Технологические риски.
5. Маркетинговые риски.
6. Макроэкономические риски.
7. Риски перепроизводства.
8. Риски недопроизводства.
9. Юридические риски.
10. Риски участников проекта.
11. Экологические риски.
12. Строительные риски различных категорий.

Тема 3. Риск-менеджмент проекта: принципы и подходы к управлению рисками проектов. Алгоритм управления рисками инвестиционного проекта.

1. Понятие риска и неопределенности.
2. Неоклассическая и неокейнсианская теории риска.
3. Новые концепции риск-менеджмента.
4. Управляемость принимаемыми рисками.
5. Сопоставимость уровня принимаемых рисков с финансовыми возможностями предприятия.
6. Учет возможности передачи рисков.

Тема 4. Анализ финансово-экономических рисков проекта

1.Карта рисков.

Тема 5. Качественные методы оценки финансово-экономических рисков инвестиционных проектов.

1. Дерево решений.
2. Роза рисков.
3. Спираль рисков.
4. Метод поэтапной оценки рисков проекта.

Тема 6. Количественные методы оценки финансово-экономических рисков инвестиционных проектов.

1. Метод гарантированных денежных потоков.
2. Метод эквивалентных денежных потоков.
3. Имитационное моделирование.
4. Имитационное моделирование и новейшие компьютерные технологии, их роль в анализе и проектировании рисков.

Тема 7. Новые подходы в риск-менеджменте

1. Аудит в риск-менеджменте.
2. Аудит на разных стадиях управления проектом.
3. Концепция риска как ресурса.
4. Управление риском на основе использования реальных опционов.

Студентом проводится подготовка по приведенному перечню вопросов и углубленное изучение одного вопроса, результаты исследования могут быть представлены в виде реферата (15-20 страницы машинописного текста формата А-4) по одному вопросу из приведенного перечня в соответствии с выбранной темой. Результаты проведенного исследования докладываются в аудитории на занятиях, проводимых в форме дискуссий в соответствии с темой занятия (время доклада 4-5 минут) с демонстрацией подготовленной презентации и обсуждением наиболее актуальных аспектов изучаемой темы.

По результатам изучаемых вопросов и выполненных заданий выполняется групповой практико-ориентированный проект(комплексный), работа предполагает самостоятельную работу и консультации в рамках проводимых практических занятий.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная учебная работа (консультации) – дополнительное разъяснение учебного материала.

Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или лицом с ограниченными возможностями здоровья.

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю) (при необходимости)

8.1 Перечень информационных технологий.

На лекциях используется мультимедийная презентация в формате Power Point по отдельным темам курса. Проводится проверка домашних заданий и консультирование посредством личного кабинета. Осуществляется использование электронных презентаций при проведении практических занятий.

8.2 Перечень необходимого программного обеспечения

Для успешного освоения дисциплины, студент использует такие программные средства как Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus.

8.3 Перечень необходимых информационных справочных систем

Обучающимся должен быть обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, профессиональным справочным и поисковым системам:

1. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» www.biblioclub.ru
2. ЭБС «BOOK.ru» https://www.book.ru
3. ЭБС «Юрайт» http://www.biblio-online.ru
4. ЭБС Издательства «Лань» http://e.lanbook.com/
5. Электронная библиотечная система eLIBRARY.RU (http://www.elibrary.ru)/,
6. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» (http://www.consultant.ru),

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

№	Вид работ	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и оснащенность
1.	Занятия лекционного типа	Аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 205А, 4033Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5045Л, 5046Л
2.	Занятия семинарского типа	Аудитории А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, а также аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). Ауд., 2026Л, 2027Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 5043Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
3.	Групповые и индивидуальные консультации	Кафедра экономического анализа, статистики и финансов ауд. 223, А208Н
4.	Текущий контроль, промежуточная аттестация	Аудитории, оснащенные презентационной техникой (проектор, экран, ноутбук) и соответствующим программным обеспечением (Microsoft Office 2016). Ауд. 520А, 207Н, 208Н, 209Н, 212Н, 214Н, 201А, 205А, А208Н, 202А, 210Н, 216Н, 513А, 514А, 515А, 516А, 2026Л, 2027Л, 4033Л, 4034Л, 4035Л, 4036Л, 4038Л, 4039Л, 5040Л, 5041Л, 5042Л, 5043Л, 5045Л, 5046Л, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н
5.	Самостоятельная работа	Кабинет для самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», программой экранного увеличения и обеспеченный доступом в электронную информационно-образовательную среду университета Ауд.213А, 218А, 201Н, 202Н, 203Н, А203Н