

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Факультет - Экономический



УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по учебной работе,
качеству образования – первый
проректор

Т.А. Хагуров

«30» мая 2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
Б1.В.19 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ИНВЕСТИЦИОННОГО
ПРОЕКТА

Направление
подготовки/специальность 38.05.01 Экономическая безопасность

Направленность (профиль) / специализация Финансово-экономическая
безопасность.

Форма обучения Очная, заочная

Квалификация Экономист

Краснодар 2025

Рабочая программа дисциплины «Управление рисками инвестиционного проекта» составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность

Программу составил (и):

А.И. Тимченко, доцент,
канд. экон. наук, доцент



Рабочая программа дисциплины «Управление рисками инвестиционного проекта» утверждена на заседании кафедры экономического анализа, статистики и финансов протокол № 7 от 13 «мая» 2025 г.

И.о. заведующего кафедрой экономического анализа, статистики и финансов

Л.Н. Дробышевская, профессор,
доктор экон. наук, профессор



Утверждена на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета протокол № 8 от 14 «мая» 2025 г.

Председатель УМК факультета
Л.Н. Дробышевская, профессор,
доктор экон. наук, профессор



Рецензенты:

Шевченко И.В., доктор экон. наук, профессор, зав. кафедрой мировой экономики и менеджмента ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет»

Авдеева И.А., главный экономист ООО ПФК «Афипс»

1 Цели и задачи изучения дисциплины (модуля)

1.1 Цель освоения дисциплины

Целью дисциплины «Управление рисками инвестиционного проекта» является формирование у обучающихся профессиональных знаний и навыков по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта.

1.2 Задачи дисциплины

- изучить основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта;
- изучить методы разработки и реализации программы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта;
- изучить программные инструменты управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта;
- освоить умение выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта;
- освоить разработку матрицы рисков инвестиционного проекта;
- освоить умение разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта;
- приобрести навыки оценки и ранжирования выявленных рисков по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта;
- получить навыки определения методов и инструментов управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта;
- получить навыки разработки мероприятий по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта.

1.3 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление рисками инвестиционного проекта» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» учебного плана. В соответствии с рабочим учебным планом дисциплина изучается в 9 семестре 5 курса по очной форме обучения. Вид промежуточной аттестации: экзамен.

Изучение дисциплины базируется на знаниях, полученных в результате освоения дисциплин «Статистика», «Инвестиции», «Инвестиционный менеджмент», «Управление рисками». Знания, полученные в ходе изучения дисциплины, применяются при изучении дисциплины «Управление портфелем финансовых активов кредитной организации». Дисциплина «Управление рисками инвестиционного проекта» имеет самостоятельное значение, является теоретической и практической основой для прохождения всех видов практик, подготовки выпускной квалификационной работы (дипломной работы), дальнейшего обучения в магистратуре, аспирантуре и в практической деятельности специалистов.

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 следующих компетенций:

Код и наименование индикатора* достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
ПК-3 Способен разрабатывать и реализовывать инвестиционные проекты	Знает основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта; Знает категории рисков в рамках реализации инвестиционного проекта; Знает принципы и методы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта; Знает методы разработки и реализации программы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта; Знает систему рисков организации в рамках реализации инвестиционного проекта; Знает аналитические методы выявления рисков в рамках реализации инвестиционного проекта; Знает экспертную оценку рисков в рамках реализации инвестиционного проекта; Знает определение вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта; Знает роль риска в менеджменте организации в рамках реализации инвестиционного проекта; Знает специфику управления рисками в электроэнергетике в рамках реализации инвестиционного проекта; Знает программные инструменты управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта.
ИПК-3.9 Использует информационно-аналитические методы идентификации и управления рисками инвестиционного проекта	Умеет выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта; Умеет разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта; Умеет разрабатывать матрицу рисков инвестиционного проекта.
	Осуществляет выявление и документирование рисков инвестиционного проекта; Осуществляет оценку и ранжирование выявленных рисков по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта; Определяет методы и инструменты управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта; Планирует разработку мероприятий по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта.

Результаты обучения по дисциплине достигаются в рамках осуществления всех видов контактной и самостоятельной работы обучающихся в соответствии с утвержденным учебным планом.

Индикаторы достижения компетенций считаются сформированными при достижении соответствующих им результатов обучения.

2. Структура и содержание дисциплины

2.1 Распределение трудоёмкости дисциплины по видам работ

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (144 часа), их распределение по видам работ представлено в таблице

Виды работ		Всего часов	Форма обучения			
			очная		очно-заочная	заочная
			9 семестр (часы)	X семестр (часы)	X семестр (часы)	X курс (часы)
Контактная работа, в том числе:		57,3	57,3	-	-	20,3
Аудиторные занятия (всего):		50	50	-	-	20
занятия лекционного типа		34	34	-	-	8
лабораторные занятия		16	16	-	-	12
практические занятия		-	-	-	-	-
семинарские занятия		-	-	-	-	-
Иная контактная работа:		7,3	7,3	-	-	0,3
Контроль самостоятельной работы (КСР)		7	7	-	-	-
Промежуточная аттестация (ИКР)		0,3	0,3	-	-	-
Самостоятельная работа, в том числе:		60	60	-	-	115
Расчётно-графическая работа (РГР) (подготовка)		20	20	-	-	-
Самостоятельное изучение разделов, самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиумам и т.д.)		20	20	-	-	-
Подготовка к текущему контролю		20	20	-	-	-
Контроль:		26,7	26,7	-	-	8,7
Подготовка к экзамену		26,7	26,7			
Общая трудоемкость	час.	144	144	-	-	144
	в том числе контактная работа	57,3	57,3	-	-	20,3
	зач. ед	4	4	-	-	4

2.2 Содержание дисциплины

Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые в 9 семестре (*очная форма обучения*)

№	Наименование разделов (тем)	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа СРС
			Л	ПЗ	ЛР	
1.	Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл и финансирование	16	4	-	2	10
2.	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	20	6	-	4	10
3.	Денежные потоки в инвестиционной деятельности, управление ими	20	6	-	2	12
4.	Понятие и виды рисков инвестиционных проектов. Методы анализа и оценки рисков инвестиционных проектов, способы их снижения	28	10	-	4	14
5.	Методы и инструменты управления рисками инвестиционных проектов	26	8	-	4	14
	<i>ИТОГО по разделам дисциплины</i>	110	34	-	16	60
	Контроль самостоятельной работы (КСР)	7				
	Промежуточная аттестация (ИКР)	0,3				
	Подготовка к экзамену	26,7				
	Общая трудоемкость по дисциплине	144				

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

Разделы (темы) дисциплины, изучаемые на 5 курсе (*заочная форма обучения*)

№	Наименование разделов (тем)	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеаудиторная работа СРС
			Л	ПЗ	ЛР	
1.	Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл и финансирование	23	1	-	2	20
2.	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	23	1	-	2	20
3.	Денежные потоки в инвестиционной деятельности, управление ими	24	2	-	2	20
4.	Понятие и виды рисков инвестиционных проектов. Методы анализа и оценки рисков инвестиционных проектов, способы их снижения	29	2	-	2	25
5.	Методы и инструменты управления рисками инвестиционных проектов	36	2	-	4	30
	<i>ИТОГО по разделам дисциплины</i>	135	8	-	12	115
	Контроль самостоятельной работы (КСР)	-				
	Промежуточная аттестация (ИКР)	0,3				
	Подготовка к экзамену	8,7				
	Общая трудоемкость по дисциплине	144				

2.3 Содержание разделов (тем) дисциплины

2.3.1 Занятия лекционного типа

№	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела (темы)	Форма текущего контроля
1.	Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл и финансирование	Понятие инвестиционного проекта, его сущность. Классификация инвестиционных проектов. Критерии классификации. Независимые и зависимые инвестиционные проекты. Инвестиционный цикл и его фазы. Предынвестиционная, инвестиционная, операционная, ликвидационная фазы. Система финансирования инвестиционного проекта. Источники и формы финансирования инвестиционного проекта.	Контрольные вопросы
2.	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	Эффективность инвестиционных проектов: понятие, виды. Эффективность проекта в целом. Эффективность участия в проекте. Общая схема оценки эффективности инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Статистические методы. Дисконтированные методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Экономическое содержание приведенной стоимости. Чистая приведенная стоимость. Чистая приведенная стоимость долгосрочных проектов. Оценка эффективности инвестиционных проектов с использованием NPV. Расчетный период и шаги расчета. Альтернативные способы оценки эффективности инвестиционных проектов. Срок окупаемости инвестиционного проекта.	Контрольные вопросы
3.	Денежные потоки в инвестиционной деятельности, управление ими	Содержание денежных потоков. Оттоки и притоки денег от каждого вида деятельности. Порядок анализа инвестиционных денежных потоков. Оценка относительно этапов проекта. Формулы для расчета денежных потоков. Прямой и косвенный метод расчета. Дисконтирование денежных потоков на проекте. Управление денежными потоками инвестиционного проекта.	Контрольные вопросы
4.	Понятие и виды рисков инвестиционных проектов. Методы анализа и оценки рисков инвестиционных проектов, способы их снижения	Основные понятия проектного риска. Теории и категории рисков. Современные концепции риска. Сущность риска. Понятие риска и «проектного риска». Виды инвестиционных рисков. Плотность рисков в жизненном цикле проекта. Идентификация рисков проекта. Общие методы идентификации рисков в проекте. Аналитические методы выявления рисков. Качественный анализ рисков. Экспертная оценка рисков в рамках реализации инвестиционного проекта. Построение карты, матрицы рисков. Анализ карты рисков. Матрица вероятности риска и его влияния на цели проекта (сроки, стоимость, качество)	Контрольные вопросы
5.	Методы и инструменты	Управление рисками в ходе реализации проекта. Теории управления рисками в рамках реализации	Контрольные вопросы

	управления рисками инвестиционных проектов	инвестиционного проекта. Принципы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта. Модели и методы управления рисками. Концепции управления риском. Общая модель управления рисками. Планирование управления рисками. Определение шкал воздействия для четырех целей проекта. Планирование реагирования на риски. Стратегия реагирования на риск (для угроз и возможностей). Процесс управления рисками проекта. Мониторинг и контроль над рисками. Инструменты управления рисками. Программные инструменты управления рисками.	
--	--	--	--

2.3.2 Занятия лабораторного типа

№	Наименование раздела (темы)	Тематика занятий/работ	Форма текущего контроля
1.	Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл и финансирование	Лабораторное занятие № 1 Понятие и сущность инвестиционных проектов, классификация. Независимые и зависимые проекты: альтернативные, взаимодополняющие, комплиментарные, проекты, связанные отношениями замещения. Краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные инвестиционные проекты. Фазы инвестиционного цикла. Финансирование инвестиционного проекта.	О, Т
2.	Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	Лабораторное занятие № 2 Статистические методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Лабораторное занятие № 3 Динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Способы оценки по NPV – чистой приведенной текущей стоимости; IRR – внутренней норме прибыли; MIRR – модифицированной внутренней норме прибыли; PI – индексу рентабельности вложений; DPP – дисконтированному сроку окупаемости вложений.	О, Т, З
3.	Денежные потоки в инвестиционной деятельности, управление ими	Лабораторное занятие № 4 Формулы для расчета денежных потоков. Прямой и косвенный метод расчета. Дисконтирование денежных потоков на проекте. Пример расчета денежных потоков.	О, Т, З
4.	Понятие и виды рисков инвестиционных проектов. Методы анализа и оценки рисков инвестиционных проектов, способы их снижения	Лабораторное занятие № 5 Качественный и количественный анализ рисков. Метод аналогий, метод экспертных оценок, метод Дельфи, анализ уместности затрат. Анализ влияния отдельных факторов (анализ чувствительности), анализ влияния комплекса факторов (сценарный анализ) и имитационное моделирование (метод Монте-Карло). Построение матрицы рисков. Лабораторное занятие № 6 Определение вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта. Оценка и ранжирование выявленных рисков по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта. Способы снижения инвестиционного риска.	О, Т, З, контрольная работа

		Распределение проектного риска. Страхование. Резервирование средств. Лимитирование как способ снижения рисков. Получение дополнительной информации. Метод скорректированной по риску ставки процента. Метод безрискового эквивалента, или гарантированной доходности.	
5.	Методы и инструменты управления рисками инвестиционных проектов	Лабораторное занятие № 7 Принятие риска. Ограничение риска. Обеспечение риска. Страхование риска. Продажа риска. Уклонение от риска. Подходы к управлению риском. Концепция нулевого риска. Концепция минимизации риска. Концепция приемлемого риска. Концепция баланса между риском и доходностью. Специфика управления рисками в электроэнергетике в рамках реализации инвестиционного проекта. Лабораторное занятие № 8 Программные инструменты управления рисками инвестиционных проектов. "Альт-Инвест" и Project Expert. Разработка мероприятий по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта.	О, Т, З

Защита лабораторной работы (ЛР), выполнение курсового проекта (КП), курсовой работы (КР), расчетно-графического задания (РГЗ), написание реферата (Р), эссе (Э), коллоквиум (К), тестирование (Т), опрос (О), решение задач (З) и т.д.

2.3.3 Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовая работа не предусмотрена

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

№	Вид СРС	Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины по выполнению самостоятельной работы
1	Занятия лекционного и семинарского типа	Методические указания для подготовки к занятиям лекционного и семинарского типа. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
2	Выполнение самостоятельной работы обучающихся	Методические указания по выполнению самостоятельной работы обучающихся. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
3	Интерактивные методы обучения	Методические указания по интерактивным методам обучения. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya
4	Выполнение лабораторных работ	Методические указания по выполнению лабораторных работ. Утверждены на заседании Совета экономического факультета ФГБОУ ВО «КубГУ». Протокол № 1 от 30 августа 2018 года.. Режим доступа: https://www.kubsu.ru/ru/econ/metodicheskie-ukazaniya

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,
- в форме аудиофайла,
- в печатной форме на языке Брайля.

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,
- в форме аудиофайла.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

3. Образовательные технологии, применяемые при освоении дисциплины (модуля)

В процессе изучения дисциплины используются различные формы проведения занятий.

Лекция-диалог. Содержание подается через серию вопросов, на которые слушатель должен отвечать непосредственно в ходе лекции.

Проблемная лекция начинается с вопросов, с постановки проблемы, которую в ходе изложения материала необходимо решить. Лекции-диалоги и проблемные лекции позволяют включать интерактивные элементы в процесс преподавания, способствуют приобретению не только знаний по теме лекции, но и навыков исследовательской и аналитической деятельности, умение участвовать в дискуссии.

Лекции-визуализации в форме презентации с использованием мультимедийной аппаратуры обеспечивают более высокий уровень восприятия и понимания сложных структур, схем, взаимосвязей отдельных элементов системы.

В ходе изучения дисциплины также предусмотрено использование следующих образовательных технологий: практические занятия, самостоятельная работа студентов. 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.

Компетентностный подход в рамках преподавания дисциплины реализуется в использовании интерактивных технологий и активных методов (опрос, тестирование, разбор практических задач) в сочетании с внеаудиторной работой.

Информационные технологии, применяемые при изучении дисциплины: использование информационных ресурсов, доступных в информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

Адаптивные образовательные технологии, применяемые при изучении дисциплины – для лиц с ограниченными возможностями здоровья предусмотрена организация консультаций с использованием электронной почты.

4. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Оценочные средства предназначены для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу учебной дисциплины «Управление рисками инвестиционного проекта».

Оценочные средства включает контрольные материалы для проведения **текущего контроля** в форме тестовых заданий, вопросов к устному опросу, задач и **промежуточной аттестации** в форме вопросов и задач к экзамену.

№ п/п	Код и наименование индикатора (в соответствии с п. 1.4)	Результаты обучения (в соответствии с п. 1.4)	Наименование оценочного средства	
			Текущий контроль	Промежуточная аттестация
1	ИПК-3.9 Использует информационно-аналитические методы идентификации и управления рисками инвестиционного проекта	Знает основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта;	Опрос, тест по теме 1, 5	Задачи, вопрос 36
2		Знает категории рисков в рамках реализации инвестиционного проекта;	Опрос, тест по теме 1, 4	Задачи, вопрос 22
3		Знает принципы и методы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта;	Опрос, тест по теме 1, 5	Задачи, вопрос 38
4		Знает методы разработки и реализации программы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта;	Опрос, тест по теме 1, 5, задачи по теме 5	Задачи, вопрос 29-38, 46
5		Знает систему рисков организации в рамках реализации инвестиционного проекта;	Опрос, тест по теме 4	Задачи, вопрос 20-28
6		Знает аналитические методы выявления рисков в рамках реализации инвестиционного проекта;	Опрос, тест по теме 4, задачи по теме 4	Задачи, вопрос 28
7		Знает экспертную оценку рисков в рамках реализации инвестиционного проекта;	Опрос, тест по теме 4, задачи по теме 4	Задачи, вопрос 30
8		Знает определение вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта;	Опрос, тест по теме 5, задачи по теме 5	Задачи, вопрос 32
9		Знает роль риска в менеджменте организации в рамках реализации инвестиционного проекта;	Опрос, тест по теме 2, задачи по теме 3	Задачи, вопрос 39-42

10	Знает специфику управления рисками в электроэнергетике в рамках реализации инвестиционного проекта;	Опрос, тест по теме 5	Задачи, вопрос 45
11	Знает программные инструменты управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта.	Опрос, тест по теме 5, задачи по теме 5	Задачи, вопрос 43, 44
12	Умеет выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта;	Опрос, тест по теме 2-4, задачи по теме 2-4	Задачи, вопрос 26-30
13	Умеет разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта;	Опрос, тест по теме 5, задачи по теме 5	Задачи, вопрос 1-19, 46
14	Умеет разрабатывать матрицу рисков инвестиционного проекта.	Опрос, задачи по теме 4, контрольная работа по теме 4	Задачи, вопрос 31-32
15	Осуществляет выявление и документирование рисков инвестиционного проекта;	Опрос, тест по теме 2-4, задачи по теме 2-4	Задачи, вопрос 20-30
16	Осуществляет оценку и ранжирование выявленных рисков по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта;	Опрос, тест по теме 4, контрольная работа по теме 4	Задачи, вопрос 29, 32-33
17	Определяет методы и инструменты управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта;	Опрос, тест по теме 5, задачи по теме 5	Задачи, вопрос 43-46
18	Планирует разработку мероприятий по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта.	Опрос, тест по теме 5, задачи по теме 5	Задачи, вопрос 7-19, 46

Структура оценочных средств для текущей и промежуточной аттестации

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

Вопросы для индивидуального устного опроса по дисциплине «Управление рисками инвестиционного проекта»

Тема 1. Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл и финансирование

1. Понятие инвестиционных проектов.
2. Классификация инвестиционных проектов в зависимости от их взаимного влияния, по срокам реализации, по масштабам, по основной направленности.
3. Характеристика инвестиционного цикла и его фаз.
4. Содержание прединвестиционной, инвестиционной, операционной и ликвидационной фаз проекта.
5. Содержание системы финансирования инвестиционного проекта.
6. Характеристика источников финансирования.
7. Характеристика форм финансирования.
8. Подходы и методы управления инвестиционным проектом

Тема 4. Понятие и виды рисков инвестиционных проектов. Методы анализа и оценки рисков инвестиционных проектов, способы их снижения.

1. Понятие неопределенности и риска.
2. Факторы риска объективные и субъективные.
3. Экзогенные и эндогенные риски инвестиционного проекта.
4. Методы качественной оценки риска инвестиционного проекта
5. Методы количественной оценки риска инвестиционного проекта
6. Меры снижения инвестиционного риска.

Пример заданий теста по теме 4 «Понятие и виды рисков инвестиционных проектов. Методы анализа и оценки рисков инвестиционных проектов, способы их снижения»

1. Риск – это
 - 1 неблагоприятное событие, влекущее за собой убыток;
 - 2 все предпосылки, могущие негативно повлиять на достижение стратегических целей в течение строго определенного временного промежутка;
 - 3 вероятность наступления стихийных бедствий либо технических аварий;
 - 4 вероятность провала программы продаж.
2. VAR – это:
 - 1 парадигма стоимости риска (Value-at-Risk);
 - 2 показатель объемов потерь прибыли (Volume at Reduce) ;
 - 3 степень сопротивления персонала рискованным проектам (Volume at Resistance) ;
 - 4 объем риска (Volume of Accepted Risk) .
3. Какие подходы выделяют при расчете VAR?
 - 1 эмпирический ;
 - 2 логический ;
 - 3 оценочный ;
 - 4 ранжирование .
4. Что из перечисленного не является элементом расчета VAR для одного актива?
 - 1 текущая стоимость актива;
 - 2 чувствительность стоимости к неблагоприятному изменению фактора риска ;
 - 3 изменение стоимости в перспективе ;
 - 4 возможное изменение фактора риска при данном доверительном уровне.
5. Волатильность – это:
 - 1 изменчивость рыночного спроса ;
 - 2 постоянство рыночного спроса ;
 - 3 изменчивость курсовых разниц и процентных ставок ;
 - 4 постоянство курсовых разниц и процентных ставок .
6. Какие риски могут принести дополнительную прибыль фирме?
 - 1 спекулятивные;

- 2 чистые ;
- 3 ретроспективные ;
- 4 любые.

7. Подразделение рисков на спекулятивные и чистые основано на:

- 1 классификации субъектов риска;
- 2 классификации объектов риска;
- 3 характере оценки риска ;
- 4 характере последствий риска .

8. К тип рисков, не относящихся к критерию классификации "по сфере возникновения":

- 1 производственный риск ;
- 2 кадровый риск ;
- 3 финансовый риск ;
- 4 коммерческий риск .

9. Коммерческий риск – это риск, возникающий:

- 1 на коммерческих предприятиях;
- 2 при заключении коммерческих сделок ;
- 3 в процессе реализации товаров или услуг;
- 4 в процессе производства товаров или услуг.

10. На какие виды подразделяются финансовые риски?

- 1 валютные ;
- 2 денежные ;
- 3 проектные ;
- 4 риски распределения доходности .

11. Валютный риск связан с:

- 1 покупкой и продажей валют ;
- 2 любыми потерями, обусловленными изменением курса иностранной валюты ;
- 3 обменом одной иностранной валюты на другую ;
- 4 ошибками при расчете кросс-курсов .

12. Инфляционный риск - это:

- 1 риск увеличения темпов инфляции ;
- 2 риск опережения роста доходов темпом их обесценивания ;
- 3 риск инфляционных ожиданий ;
- 4 риск возникновения разницы в темпах инфляции на разных рынках сбыта .

13. Системный риск - это:

- 1 риск ухудшения конъюнктуры какого-либо рынка;
- 2 риск разрушения системы управления организацией;
- 3 общая система рисков, которым подвергнута организация ;
- 4 система оценки и управления рисками .

14. Деловой риск - это:

- 1 риск неоплаты задолженности дебитором;
- 2 риск провала коммерческого проекта ;
- 3 риск разрушения деловых отношений ;
- 4 риск неисполнения обязательств по договору купли-продажи.

15. Инновационный риск - это:

- 1 риск срыва сроков сдачи результатов научно-технических исследований;
- 2 риск того, что новый товар не будет принят рынком ;
- 3 риск того, что инновационный проект не будет реализован или окуплен;
- 4 риск, связанный с утечкой информации об используемых фирмой инновациях .

16. Что их перечисленного не относится к видам производственных рисков?

- 1 изменение конъюнктуры рынка ;
- 2 усиление конкуренции ;
- 3 форс-мажор;
- 4 амортизация производственного оборудования .

17. При наличии неопределенностей процесс выбора оптимальных решений:

- 1 усложняется ;
- 2 упрощается ;
- 3 остается неизменным ;
- 4 нет зависимости .

18. Близкая к единице прогнозируемость событий соответствует:

- 1 полной неопределенности;
- 2 полной определенности ;
- 3 частичной неопределенности ;
- 4 нет правильного ответа .

19. Неопределенность, связанную с отсутствием информации о вероятностях состоянии среды (природы), называют:

- 1 сомнительной ;
- 2 безнадёжной ;
- 3 неопределенной;
- 4 безвозвратной .

20. Критерий гарантированного результата (максимальный критерий Вальда) является критерием:

- 1 наименьшего вреда ;
- 2 наибольшего вреда ;
- 3 оптимистическим ;
- 4 пессимистическим .

21. Критерий пессимизма характеризуется выбором:

- 1 лучшей альтернативы с худшим из всех худших значений окупаемости;
- 2 худшей альтернативы с худшим из всех худших значений окупаемости;
- 3 худшей альтернативы с лучшим из всех худших значений окупаемости ;
- 4 лучшей альтернативы с лучшим из всех лучших значений окупаемости .

22. Чем рискованнее проект, тем норма его доходности должна быть:

- 1 ниже ;
- 2 выше ;
- 3 норма доходности не зависит от риска ;
- 4 нет правильного ответа .

23. Если событие не может произойти ни при каких условиях, его вероятность равна:

- 1 нулю ;
- 2 единице ;
- 3 0,5 ;
- 4 100%.

24. Какой метод оценки вероятностей используется в страховании?

- 1 система неопределенностей;
- 2 нормальное распределение;
- 3 пороговые значения риска ;
- 4 все перечисленные методы .

25. Вторая точка вероятности нежелательного исхода, соответствует:

- 1 «нормальному», «разумному» риску, при котором рекомендуется принимать обычные предпринимательские решения ;
- 2 вероятности нежелательного исхода ;
- 3 потерям, равным имущественному состоянию предпринимателя;
- 4 нет правильного ответа .

26. Первая точка кривой рисков определяет:

- 1 величину потерь, равных расчетной выручке ;
- 2 вероятность нулевых потерь ;
- 3 вероятности нежелательного исхода ;
- 4 нет правильного ответа .

27. Показатель допустимого риска не должен:

- 1 превышать предельного значения ;
- 2 быть меньше предельной величины ;

- 3 быть равным нулю ;
- 4 нет правильного ответа .

28. Экспертный метод может быть реализован:

- 1 путем обработки мнений опытных предпринимателей и специалистов ;
- 2 с помощью опроса респондентов;
- 3 путем несистемной выборки ;
- 4 нет правильного ответа.

Пример заданий теста по теме 5 «Методы и инструменты управления рисками инвестиционных проектов»

1. Управление риском – это:

- 1 отказ от рискованного проекта;
- 2 комплекс мер, направленных на снижение вероятности реализации риска;
- 3 комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него;
- 4 комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска.

2. Реализация риск-менеджмента на современных предприятиях включает в себя:

- 1 выявление последствий деятельности экономических субъектов в ситуации риска;
- 2 прогнозирование этой деятельности для снижения уровня риска ;
- 3 умение реагировать на возможные отрицательные последствия этой деятельности ;
- 4 умение ликвидировать такие последствия.

3. Содержательная сторона риск-менеджмента включает в себя:

- 1 планирование деятельности по реализации рискованного проекта;
- 2 сравнение вероятностей и характеристик риска, полученных в результате оценки и анализа риска;
- 3 выбор мер по минимизации или устранению последствий риска;
- 4 организация службы управления рисками на предприятии.

4. Что из перечисленного не является элементом системы риск-менеджмента?

- 1 выявление расхождений в альтернативах риска;
- 2 разработка конкретных мероприятий, направленных на минимизацию или устранение негативных последствий ;
- 3 учет психологического восприятия рискованных проектов ;
- 4 все перечисленное является элементами системы риск-менеджмента.

5. Какие категории задач риск-менеджмента можно выделить?

- 1 применение риск-менеджмента ;
- 3 применение методов риск-менеджмента;
- 4 управление рисками по их типам ;
- точность оценок рисков.

6. Главной функцией риск-менеджмента является:

- 1 создание чуткой системы управления рисками ;
- 2 оценка риска по каждому проекту в компании ;
- 3 оценка риска для компании в целом ;
- 4 предотвращение банкротства компании в результате наступления случайных событий.

7. Суть риск-менеджмента состоит в:

- 1 устранении риска ;
- 2 управлении риском ;
- 3 снижении риска ;
- 4 выборе риска .

8. Каковы функции объекта управления в риск-менеджменте?

- 1 организация разрешения риска ;
 - 2 организация рискованных вложений капитала ;
 - 3 организация работы по снижению величины риска ;
 - 4 все перечисленное является функциями объекта управления .
9. Что из перечисленного не является функциями субъекта управления в риск-менеджменте?
- 1 прогнозирование ;
 - 2 нормирование ;
 - 3 организация ;
 - 4 регулирование .
10. Что из перечисленного не является правилами риск-менеджмента?
- 1 нельзя рисковать многим ради малого;
 - 2 риск – дело благородное ;
 - 3 нельзя думать, что существует только одно решение, возможно, есть и другие ;
 - 4 при существовании нескольких вариантов, следует идти по пути минимально риска .
11. Какие из перечисленных источников не могут использоваться для информационного обеспечения риск-менеджмента?
- 1 имидж руководства организации;
 - 2 кредитные договоры;
 - 3 тенденции развития рынков ;
 - 4 бухгалтерская отчетность.
12. В процессе принятия управленческих решений предпринимателю целесообразно различать и выделять определенные области (зоны риска) в зависимости от уровня возможных (ожидаемых) потерь. Для этого разработаны и используются:
- 1 изометрические шкалы;
 - 2 шкалы воздействия ;
 - 3 шкалы риска ;
 - 4 все ответы верны.

Шкала оценивания результатов тестирования

% верных решений (ответов)	Шкала оценивания
85-100	отлично
70-84	хорошо
50-69	удовлетворительно
0-49	неудовлетворительно

Пример заданий (задач) текущего контроля по теме 2 «Методы оценки эффективности инвестиционных проектов»

Задание 1

Определить наиболее оптимальное вложение по данным об ожидаемой доходности инвестиционных проектов (%):

Рисковые проекты	Будущие состояния экономики			
	1-е P1=0,2	2-е P2=0,3	3-е P3=0,4	4-е P4=0,1
Акция 1	50	80	60	40
Акция 2	60	90	50	10
Акция 3	70	50	80	30

Задание 2

Определить наиболее оптимальное вложение по данным об ожидаемой доходности (%):

Рисковые проекты	Будущие состояния экономики
------------------	-----------------------------

	1-е P1=0,2	2-е P2=0,2	3-е P3=0,6
Акция 1	8	12	10
Акция 2	10	14	12

Пример контрольной работы по теме 4 «Понятие и виды рисков инвестиционных проектов. Методы анализа и оценки рисков инвестиционных проектов, способы их снижения»

Вариант 1

Задание 1

Постройте карту рисков в рамках реализации инвестиционного проекта, если запланированная прибыль составляет 6000 тыс. долл. Исходные данные для построения карты рисков:

№ п/п	Вид риска	Вероятность воздействия риска, доли единицы	Потери в результате воздействия рисков, тыс. долл.
P1	Риск сбоев оборудования	0,15	250
P2	Риск сбоев программного обеспечения	0,35	300
P3	Методический риск	0,10	1700
P4	Организационный риск	0,25	600
P5	Риск персонала	0,30	400
P6	Правовой риск	0,10	780
P7	Риск внешних источников	0,15	200

Задание 2

Имеются два инвестиционных проекта А и В, для которых возможные нормы доходности (IRR) находятся в зависимости от будущего состояния экономики. Данная зависимость отражена в таблице:

Состояние экономики	Вероятность данного состояния	Проект А, IRR, %	Проект В, IRR, %
Подъем	0,25	90	25
Норма	0,5	20	20
Спад	0,25	-50	15

Задание 3

Необходимо рассчитать коэффициент риска и выбрать наименее рисковый вариант вложения капитала и сделать вывод:

Показатели	Вариант вложения капитала	
	первый	второй
Ожидаемая прибыль, тыс.руб.	25000	50 000
Ожидаемый убыток, тыс.руб.	10000	30 000

Задание 4. Имеются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 15 млн руб., однако с вероятностью 0,4 можно потерять 5,5 млн руб. Для второго проекта с вероятностью 0,8 можно получить прибыль 10 млн руб. и с вероятностью 0,2 потерять 6 млн руб. Какой проект выбрать?

Задание 5

Выберите более оптимальное решение о вложение капитала

Экспертная оценка	Полученная прибыль, т р	Вероятность
Вариант А		
Пессимистическая	11	0,25
Наиболее вероятная	16	0,70
Оптимистическая	20	0,05
Вариант Б		
Пессимистическая	10	0,20
Наиболее вероятная	17	0,60
Оптимистическая	25	0,20

Задание 6

Известно, что вложение капитала в инвестиционные проекты А и Б в последние четыре года приносило следующий доход (см. табл.). Выяснить, в какой из инвестиционных проектов вложение капитала связано с меньшим риском.

Год	Доходность А, %	Доходность Б, %
2018	20	40
2019	15	24
2020	18	30
2021	23	50

Зачетно-экзаменационные материалы для промежуточной аттестации (экзамен)

Перечень вопросов по дисциплине «Управление рисками инвестиционного проекта»

1. Классификация инвестиционных проектов в зависимости от их взаимного влияния, сроков реализации, масштабов, основной направленности.
2. Характеристика инвестиционного цикла и его фаз.
3. Содержание прединвестиционной, инвестиционной, операционной и ликвидационной фаз проекта.
4. Содержание системы финансирования инвестиционного проекта.
5. Характеристика источников финансирования.
6. Характеристика форм финансирования.
7. Подходы и методы управления инвестиционным проектом.
8. Цель, задачи и виды оценки эффективности инвестиционного проекта.
9. Эффективность участия в проекте: цель и виды.
10. Этапы расчета эффективности проекта.
11. Характеристика статистических методов оценки эффективности инвестиционного проекта.
12. Дисконтирование денежных потоков.
13. Характеристика методов дисконтирования: чистой приведенной стоимости, индекса рентабельности, срока окупаемости, внутренней нормы доходности.
14. Оценка инвестиционной целесообразности вложения капитала.
15. Понятие денежного потока, притока, оттока, сальдо.
16. Денежный поток от инвестиционной деятельности, содержание притока и оттока денег по данному виду деятельности
17. Денежный поток от операционной деятельности, притоки и оттоки по данному виду деятельности
18. Денежный поток от финансовой деятельности, характеристика притока и оттока по данному виду деятельности.
19. Порядок расчета денежных потоков по видам деятельности.
20. Понятие неопределенности и риска.
21. Основные понятия проектного риска.
22. Теории и категории рисков.
23. Современные концепции риска.
24. Факторы риска объективные и субъективные.
25. Экзогенные и эндогенные риски инвестиционного проекта.
26. Виды инвестиционных рисков.
27. Идентификация рисков проекта. Общие методы идентификации рисков в проекте.
28. Аналитические методы выявления рисков.
29. Методы качественной оценки риска инвестиционного проекта.

30. Экспертная оценка рисков в рамках реализации инвестиционного проекта.
31. Построение карты, матрицы рисков. Анализ карты рисков.
32. Матрица вероятности риска и его влияния на цели проекта (сроки, стоимость, качество)
33. Методы количественной оценки риска инвестиционного проекта
34. Меры снижения инвестиционного риска.
35. Управление рисками и эффективностью инвестиционного проекта.
36. Теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта.
37. Принципы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта.
38. Модели и методы управления рисками.
39. Концепции управления риском. Общая модель управления рисками.
40. Планирование управления рисками. Определение шкал воздействия для четырех целей проекта.
41. Планирование реагирования на риски. Стратегия реагирования на риск (для угроз и возможностей).
42. Мониторинг и контроль над рисками.
43. Инструменты управления рисками.
44. Программные инструменты управления рисками.
45. Специфика управления рисками в электроэнергетике в рамках реализации инвестиционного проекта.
46. Разработка мероприятий по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта.

Пример заданий промежуточного контроля

ФГБОУ ВО «Кубанский государственный университет»
Кафедра экономического анализа, статистики и финансов
Специальность «Экономическая безопасность»
Специализация «Финансово-экономическая безопасность»

Дисциплина «Управление рисками инвестиционного проекта»

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №21

1. Экспертная оценка рисков в рамках реализации инвестиционного проекта.
2. Планирование реагирования на риски. Стратегия реагирования на риск (для угроз и возможностей).
3. Задача

Определить наиболее оптимальное вложение по данным об ожидаемой доходности инвестиционных проектов (%):

4.

Рисковые проекты	Будущие состояния экономики			
	1-е P1=0,2	2-е P2=0,3	3-е P3=0,4	4-е P4=0,1
Акция 1	50	80	60	40
Акция 2	60	90	50	10
Акция 3	70	50	80	30

Заведующий кафедрой
экономического анализа, статистики и финансов
д.э.н., профессор

Л.Н. Дробышевская

Методические рекомендации к сдаче экзамена

Студенты обязаны сдать экзамен в соответствии с учебным планом. Экзамен является формой контроля усвоения студентом учебной программы по дисциплине или ее части, выполнения практических, контрольных работ.

Результат сдачи экзамена по прослушанному курсу оцениваются как итог деятельности студента в семестре, а именно - по посещаемости лекций, результатам работы на практических занятиях, выполнения самостоятельной работы. Студенты, у которых количество пропусков, превышает установленную норму, не выполнившие все виды работ и неудовлетворительно работавшие в течение семестра, проходят проверку практических навыков на предмет выявления знаний, умений, навыков по дисциплине.

Критерии оценивания результатов обучения

Промежуточный контроль в форме экзамена

Оценка	Критерии оценивания
Высокий уровень «5» (отлично)	оценку «отлично» заслуживает студент, освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал без пробелов; выполнивший все задания, предусмотренные учебным планом на высоком качественном уровне; практические навыки профессионального применения освоенных знаний сформированы.
Средний уровень «4» (хорошо)	оценку «хорошо» заслуживает студент, практически полностью освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не оценены максимальным числом баллов, в основном сформировал практические навыки.
Пороговый уровень «3» (удовлетворительн о)	оценку «удовлетворительно» заслуживает студент, частично с пробелами освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, многие учебные задания либо не выполнил, либо они оценены числом баллов, близким к минимальному, некоторые практические навыки не сформированы.
Минимальный уровень «2» (неудовлетворител ьно)	оценку «неудовлетворительно» заслуживает студент, не освоивший знания, умения, компетенции и теоретический материал, учебные задания не выполнил, практические навыки не сформированы.

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 экзамене;
- 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 учебной литературы, информационных ресурсов и технологий

5.1. Учебная литература

1. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/469401>
2. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юрайт, 2022. - 365 с. - URL: <https://urait.ru/bcode/489098>. - Режим доступа: для авториз. пользователей. - ISBN 978-5-9916-3502-8. - Текст : электронный.
3. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности : учебное пособие для вузов / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 298 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04586-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/452764>
4. Шапкин, А. С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций : учебник / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., перераб. - Москва : Дашков и К, 2023. - 874 с. - URL: <https://e.lanbook.com/book/316016>. - Режим доступа: для авториз. пользователей. - ISBN 978-5-394-05397-9. - Текст : электронный.
5. Шкурко, В. Е. Управление рисками проекта : учебник для вузов / В. Е. Шкурко ; под научной редакцией А. В. Гребенкина. - 2-е изд. - Москва : Юрайт, 2024. - 163 с. - URL: <https://urait.ru/bcode/540420>. - Режим доступа: для авториз. пользователей. - ISBN 978-5-534-16836-5. - Текст : электронный.

5.2. Периодическая литература

1. Управление риском
2. Управление финансовыми рисками
3. Финансовый менеджмент
4. Финансы
5. Экономический анализ

5.3. Интернет-ресурсы, в том числе современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Электронно-библиотечные системы (ЭБС):

1. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <http://www.biblioclub.ru/>

2. ЭБС «Лань» <https://e.lanbook.com>
3. Образовательная платформа «Юрайт» <https://urait.ru/>
4. ЭБС «ZNANIUM» <https://znanium.ru/>
5. ЭБС «BOOK.ru» <https://www.book.ru>

Профессиональные базы данных: российские

1. Виртуальный читальный зал Российской государственной библиотеки (РГБ) <https://ldiss.rsl.ru/>
2. Национальная электронная библиотека <https://rusneb.ru/>
3. Базы данных компании «ИВИС» <https://eivis.ru/>
4. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (НЭБ) <http://www.elibrary.ru/>
5. Полнотекстовая коллекция журналов на платформе РЦНИ (Электронные версии научных журналов РАН) <https://journals.rcsi.science/>
6. Президентская библиотека им. Б.Н. Ельцина <https://www.prilib.ru/>

Профессиональные базы данных зарубежные

1. Журналы издательства Wiley <https://onlinelibrary.wiley.com/>
2. Полнотекстовая коллекция книг eBook Collections издательства SAGE Publications <https://sk.sagepub.com/books/discipline>
3. Полнотекстовая коллекция книг EBSCO eBook <https://books.kubsu.ru/>
4. Ресурсы Springer Nature <https://link.springer.com/>, <https://www.nature.com/>
5. China National Knowledge Infrastructure. БД CNKI Academic Reference (AR) <https://ar.oversea.cnki.net/>

Информационные справочные системы:

1. Консультант Плюс - справочная правовая система (доступ по локальной сети с компьютеров библиотеки)

Ресурсы свободного доступа:

1. КиберЛенинка <http://cyberleninka.ru/>;
2. Американская патентная база данных <https://www.uspto.gov/patents/search/patent-public-search>
3. Лекториум ТВ - видеолекции ведущих лекторов России <http://www.lektorium.tv/>

Собственные электронные образовательные и информационные ресурсы КубГУ:

1. Открытая среда модульного динамического обучения КубГУ <https://openedu.kubsu.ru/>
2. База учебных планов, учебно-методических комплексов, публикаций и конференций <http://infoneeds.kubsu.ru/>
3. Электронный архив документов КубГУ <http://docspace.kubsu.ru>

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

Курс состоит из 5 тем. Основной теоретический материал дается студентам в виде лекций.

На лекциях студенты получают знания в рамках теории и методики управления рисками инвестиционного проекта, в ходе лекций раскрываются основные вопросы по рассматриваемой теме с акцентом на сложные и наиболее актуальные положения

изучаемого материала, которым студенты должны уделить особое внимание. Материалы лекций выступают основой для подготовки студента к практическим занятиям и выполнения самостоятельной работы. Все лекции излагаются в форме презентации с использованием мультимедийной аппаратуры. На лекционных занятиях проводится экспресс-опрос (контрольные вопросы) по изучаемой теме, обсуждаются актуальные и дискуссионные проблемы, преподаватель отвечает на возникшие у студентов вопросы, делает при необходимости дополнительные пояснения и объяснения.

Для закрепления теоретического материала и формирования практических навыков использования основных финансовых индикаторов и инструментов для выработки стратегических и тактических управленческих решений в сфере управления рисками инвестиционного проекта со студентами проводятся семинарские занятия, включающие устные ответы, решение тестовых заданий, решение задач.

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

Практическое занятие (семинар) включает устный опрос слушателей по вопросам в процессе семинарских занятий. При этом выявляется степень овладения студентами материалом лекционного курса, материалов учебной, научной литературы, знание актуальных проблем и текущей ситуации в сфере риск-менеджмента. Далее выявляется способность студентов 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 студенту для поиска дополнительных материалов.

В ходе самостоятельной подготовки студенту необходимо изучить, прежде всего, 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 занятиях 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.

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.

Контроль за выполнением самостоятельной работы проводится при изучении каждой темы дисциплины на практических занятиях. Это текущий опрос, тестовые задания, решение задач.

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 заданий;
- индивидуальные и групповые консультации.

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

Средствами обеспечения самостоятельной работы студентов являются учебники и учебные пособия, приведенные в списке основной и дополнительной литературы, а также методические рекомендации по дисциплине.

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.

7. Материально-техническое обеспечение по дисциплине (модулю)

Наименование специальных помещений	Оснащенность специальных помещений	Перечень лицензионного программного обеспечения
Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, ноутбук	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus
Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, ноутбук	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus
Учебные аудитории для проведения лабораторных работ Лаборатория информационных и управляющих систем 201Н Лаборатория экономической информатики 202Н	Мебель: учебная мебель Технические средства обучения: экран, проектор, компьютеры, ноутбуки Оборудование: ПК, Терминальные станции, Усилитель автономный беспроводной Типовой комплект учебного оборудования "Теория автоматического управления",	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus 1С: Предприятие 8 SPSS Statistics

	Презентации и плакаты Усилитель автономный беспроводной с микрофоном	
--	--	--

Для самостоятельной работы обучающихся предусмотрены помещения, укомплектованные специализированной мебелью, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Наименование помещений для самостоятельной работы обучающихся	Оснащенность помещений для самостоятельной работы обучающихся	Перечень лицензионного программного обеспечения
Помещение для самостоятельной работы обучающихся (читальный зал Научной библиотеки)	Мебель: учебная мебель Комплект специализированной мебели: компьютерные столы Оборудование: компьютерная техника с подключением к информационно-коммуникационной сети «Интернет» и доступом в электронную информационно-образовательную среду образовательной организации, веб-камеры, коммуникационное оборудование, обеспечивающее доступ к сети интернет (проводное соединение и беспроводное соединение по технологии Wi-Fi)	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus
Помещение для самостоятельной работы обучающихся (ауд.213 А, 218 А)	Мебель: учебная мебель Комплект специализированной мебели: компьютерные столы Оборудование: компьютерная техника с подключением к информационно-коммуникационной сети «Интернет» и доступом в электронную информационно-образовательную среду образовательной организации, веб-камеры, коммуникационное оборудование, обеспечивающее доступ к сети интернет (проводное соединение и беспроводное соединение по технологии Wi-Fi)	Microsoft Windows 8, 10, Microsoft Office Professional Plus