

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костровец Лариса Борисовна
Должность: директор
Дата подписания: 16.05.2026 10:29:35
Уникальный программный ключ:
6882606104c36dbde41c4ab93a65382136a292d6

Приложение 4
к образовательной программе

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.01.08 Управление рисками инвестиционных проектов
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.02 Менеджмент
(код, наименование направления подготовки)

Управление малым бизнесом
(наименование образовательной программы)

очная форма обучения
(форма обучения)

Год набора – 2026

Донецк

Автор(ы)-составитель(и) РПД:

Тарасова Елена Владимировна, канд. экон. наук, доцент, заведующий кафедрой менеджмента непроизводственной сферы

Кузьменко Марина Игоревна, канд. экон. наук, старший преподаватель кафедры менеджмента непроизводственной сферы

Заведующий кафедрой:

Тарасова Елена Владимировна, канд. экон. наук, доцент, заведующий кафедрой менеджмента непроизводственной сферы

Рабочая программа дисциплины Б1.В.01.08 Управление рисками инвестиционных проектов одобрена на заседании кафедры менеджмента непроизводственной сферы Донецкого филиала РАНХиГС

протокол № 11 от «18» марта 2026 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии их оценивания
5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам
6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине
7. Методические материалы по освоению дисциплины
8. Учебная литература и ресурсы информационно- телекоммуникационной сети «Интернет»
9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Дисциплина Управление рисками инвестиционных проектов обеспечивает формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций*:

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС (при наличии)**	Код компетенции **	Наименование Компетенции **	Код индикатора достижения компетенций **	Наименование индикатора достижения компетенций **	Образовательный результат **
07. АДМИНИСТРАТИВНО-УПРАВЛЕНЧЕСКАЯ И ОФИСНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ 08.037 БИЗНЕС-АНАЛИТИК, утв. Приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 22.11.2023 №821н. D/02.6 Анализ, обоснование и выбор решения	ПК-2	Способен анализировать, обосновывать и выбирать решений	ПК-2.2	Оценивает ресурсы, необходимые для реализации решений	ПК-2.2. У-3 Умеет выявлять, регистрировать, анализировать и классифицировать риски, разрабатывать комплекс мероприятий по управлению ими ПК-2.2. У-4 Умеет оформлять результаты бизнес-анализа в соответствии с выбранными подходами ПК-2.2. 3-5 Знает теорию систем ПК-2.2. 3-8 Знает способы оценки и основы обеспечения информационной безопасности в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа
07. АДМИНИСТРАТИВНО-УПРАВЛЕНЧЕСКАЯ И ОФИСНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ 08.018 СПЕЦИАЛИСТ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, утв. Приказом Министерства труда и социальной защиты РФ	ПК-3	Способен консультировать и оказывать методологическую поддержку работникам организации в области управления рисками	ПК-3.1	Информирует и консультирует заинтересованные стороны по вопросам внедрения риск-ориентированного подхода к управлению организацией и управления рисками	ПК-3.1. У-1 Умеет информировать и консультировать заинтересованные стороны по вопросам внедрения риск-ориентированного подхода к управлению организацией и управления рисками ПК-3.1. 3-1 Знает заинтересованные стороны в области реализации риск-ориентированного подхода к управлению организацией ПК-3.1. 3-3 Знает Подходы к управлению, методы и инструменты

18.04.2025 №264н. D/04.6 Консультиро вание и методологич еская поддержка работников организации в области управления рисками					управления рисками, в том числе оценки рисков, включая идентификацию и анализ влияния рисков на цели организации и ключевые показатели деятельности, приоритизации рисков, определения критериев существенности
--	--	--	--	--	---

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Общий объем дисциплины:

4,00 з.е., 144 ак.час

Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий: 64 ак. час на контактную работу с преподавателем, из них 32 ак.час на лекции и 32 ак.час на практические занятия. 51 ак. час на самостоятельную работу обучающихся.

Б1.В.01.08 Управление рисками инвестиционных проектов реализуется в 7-м семестре 4-го курса после изучения дисциплин:

- Операционный менеджмент;
- Экономика предприятия.

3. Содержание и структура дисциплины

3.1. Структура дисциплины Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	Объем дисциплины, ак.час	Объем дисциплины, ак.час											Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий						Самостоятельная работа					
		ВСЕГО	Период теоретического обучения						Период промежуточной аттестации (сессия)					
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Каттэк	Конт роль	СРкр	СРэк	
		Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
Раздел 1	ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ													
Тема 1.1	Понятие, сущность и классификация рисков инвестиционных проектов.	0	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	5	Опрос Доклад
Тема 1.2	Методология анализа и оценки рисков	0	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	5	Опрос Тестирование

	инвестиционны х проектов.													
Тема 1.3	Нормативно- правовое регулирование управления рисками инвестиционны х проектов	0	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	5	Опрос Контрольное задание
Раздел 2	МЕТОДЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ РИСКОВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ													
Тема 2.1	Качественные и количественные методы оценки рисков инвестиционны х проектов.	0	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	6	Опрос Тестирование
Тема 2.2	Методы снижения и минимизации рисков инвестиционны х проектов.	0	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	6	Опрос Эссе
Тема 2.3	Мониторинг и контроль рисков инвестиционног о проекта.	0	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	6	Опрос Доклады
Раздел 3	УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ													
Тема 3.1	Управление рисками на стадиях жизненного	0	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	6	Опрос Контрольное задание

	цикла инвестиционног о проекта.													
Тема 3.2.	Разработка и внедрение системы риск- менеджмента на предприятии.	0	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	6	Опрос Доклады
Тема 3.3.	Оценка эффективности системы управления рисками инвестиционны х проектов	0	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	6	Опрос Тестирование
		29	0	0	0	0	0	0	2	9	0	18	0	экзамен
Итого		144	32	0	0	32	0	0	2	9	0	18	51	

Используемые сокращения:

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ). ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

Контроль – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий для заочной формы обучения

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

3.2. Содержание дисциплины

Раздел 1. Раздел 1. Теоретические основы управления рисками инвестиционных проектов

Тема 1.1. Понятие, сущность и классификация рисков инвестиционных проектов. ПК-2.2; ПК-3.1

Понятие и сущность риска инвестиционного проекта. Неопределенность как источник риска. Отличие риска от неопределенности. Классификация рисков инвестиционных проектов: по сфере возникновения (внешние и внутренние), по стадии проекта (преинвестиционные, инвестиционные, эксплуатационные), по возможности прогнозирования (предсказуемые, частично предсказуемые, непредсказуемые), по последствиям (допустимые, критические, катастрофические). Систематические и несистематические риски. Чистые и спекулятивные риски. Риск-менеджмент инвестиционного проекта: цели, задачи, принципы. Классификация и характеристика внешних и внутренних информационных потоков для выявления рисков инвестиционного проекта.

Тема 1.2. Методология анализа и оценки рисков инвестиционных проектов. ПК-2.2; ПК-3.1

Понятие и цели анализа рисков инвестиционных проектов. Этапы анализа рисков: идентификация, оценка, разработка мероприятий, мониторинг. Качественный и количественный анализ рисков: понятие, задачи, методы. Статистические методы оценки рисков: дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации. Вероятностные методы, построение распределений вероятностей. Метод аналогов, метод экспертных оценок. Построение карты рисков. Правила формирования и использования баз данных для анализа рисков. Применение офисного пакета для расчетов показателей риска.

Тема 1.3. Нормативно-правовое регулирование управления рисками инвестиционных проектов. ПК-2.2; ПК-3.1

Система нормативно-правового регулирования инвестиционной деятельности в Российской Федерации. Гражданский кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» № 39-ФЗ. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в РФ» № 160-ФЗ. Международные стандарты управления рисками: ISO 31000, COSO ERM. Правовые аспекты распределения рисков между участниками инвестиционного проекта. Ответственность за нарушение нормативных требований при реализации инвестиционных проектов. Классификация и характеристика информационных потоков для целей правового обеспечения управления рисками.

Раздел 2. Методы анализа и оценки рисков инвестиционных проектов

Тема 2.1. Качественные и количественные методы оценки рисков инвестиционных проектов. ПК-2.2; ПК-3.1

Качественный анализ рисков: цели, задачи, этапы проведения. Методы идентификации рисков: анализ документации, метод «дерева решений», экспертные методы (метод Дельфи, метод сценариев, мозговой штурм, интервью). Метод «дерева событий». Построение карты рисков: оценка вероятности и степени влияния, ранжирование рисков. Матрица «вероятность – влияние». Определение критических рисков, требующих первоочередного управления.

Количественные методы оценки рисков: статистические методы (расчет математического ожидания, дисперсии, среднего квадратического отклонения, коэффициента вариации). Анализ чувствительности: сущность, этапы проведения, графическая интерпретация («паутина чувствительности», «торнадо-диаграмма»), определение критических факторов риска. Сценарный анализ: оптимистический, пессимистический и наиболее вероятный сценарии. Метод «дерева сценариев». Имитационное моделирование (метод Монте-Карло): сущность, этапы, интерпретация результатов.

Применение офисного пакета для расчетов показателей риска, анализа чувствительности, сценарного анализа и имитационного моделирования. Классификация и характеристика информационных потоков для качественного и количественного анализа рисков.

Тема 2.2. Методы снижения и минимизации рисков инвестиционных проектов. ПК-2.2; ПК-3.1

Классификация методов управления рисками инвестиционных проектов. Уклонение от риска: отказ от проекта, отказ от ненадежных партнеров, отказ от рискованных технологий. Передача риска: страхование (имущественное, ответственности, предпринимательских рисков), хеджирование (форвардные, фьючерсные, опционные контракты), аутсорсинг, распределение рисков между участниками проекта (договорные механизмы). Снижение риска: диверсификация (производственная, рыночная, финансовая), лимитирование (установление предельных сумм расходов, кредитования), резервирование средств (создание резервных фондов). Принятие риска. Выбор оптимальных методов управления рисками. Экономическая оценка эффективности мероприятий по снижению рисков. Применение офисного пакета для оценки эффективности методов снижения рисков.

Тема 2.3. Мониторинг и контроль рисков инвестиционного проекта. ПК-2.2; ПК-3.1

Понятие и цели мониторинга рисков инвестиционного проекта. Система индикаторов риска (KRI – Key Risk Indicators). Реестр рисков: структура, порядок ведения, актуализация. Периодичность и процедуры

контроля рисков. Методы оперативного выявления отклонений фактических параметров риска от плановых. Анализ отклонений и корректирующие мероприятия при изменении профиля риска. Отчётность по рискам (паспорт риска, отчет о рисках). Документирование процесса мониторинга и контроля рисков. Оценка эффективности системы управления рисками. Современные методы и технические средства сбора, обработки, сохранения и передачи информации для мониторинга рисков. Информационно-справочная работа на основе различных комбинаций поисковых признаков в существующих базах данных.

Раздел 3. Управление рисками инвестиционных проектов

Тема 3.1. Управление рисками на стадиях жизненного цикла инвестиционного проекта. ПК-2.2; ПК-3.1

Управление рисками на прединвестиционной стадии: риски маркетинговых исследований, проектирования, оценки эффективности, выбора источника финансирования. Управление рисками на инвестиционной стадии: строительно-монтажные риски, риски поставок оборудования, риски превышения бюджета, риски задержки сроков. Управление рисками на эксплуатационной стадии: операционные риски, риски спроса, риски обслуживания, риски выхода из проекта. Корректировка стратегии управления рисками в зависимости от стадии жизненного цикла проекта. Интеграция риск-менеджмента в общую систему управления проектом. Формирование отчётности по рискам для стейкхолдеров проекта.

Тема 3.2. Разработка и внедрение системы риск-менеджмента на предприятии. ПК-2.2; ПК-3.1

Принципы построения системы риск-менеджмента предприятия. Этапы разработки системы: анализ рисков факторов, определение риск-аппетита, разработка политики управления рисками, внедрение процедур, контроль эффективности. Организационная структура риск-менеджмента (риск-менеджер, комитет по рискам). Документационное обеспечение: Положение о риск-менеджменте, регламенты, реестры рисков. Интеграция риск-менеджмента с системой внутреннего контроля и аудита. Непрерывное совершенствование системы. Технология формулирования обоснованных выводов и рекомендаций по результатам управления рисками.

Тема 3.3. Оценка эффективности системы управления рисками инвестиционных проектов. ПК-2.2; ПК-3.1

Понятие и критерии эффективности управления рисками. Система показателей оценки эффективности: количественные (снижение уровня рисков, уменьшение убытков) и качественные (улучшение качества принимаемых решений, повышение уверенности стейкхолдеров). Методы оценки эффективности: сравнение плановых и фактических показателей, анализ рентабельности затрат на риск-менеджмент, оценка экономии от

предотвращенных убытков. Бенчмаркинг в оценке системы риск-менеджмента. Анализ инцидентов и корректирующие мероприятия. Постоянное улучшение системы риск-менеджмента. Подготовка отчета руководству об эффективности системы управления рисками. Применение офисного пакета для расчёта показателей эффективности.

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. *Оценочные материалы по дисциплине Б1.В.01.08 Управление рисками инвестиционных проектов входят в состав оценочных материалов по образовательной программе.* Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляет фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. *ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов.* ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. *Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.*

Задания закрытого типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа – это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В). 	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4). 	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г). 	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)

<p>Задание закрытого типа на установление последовательности</p>	<p>Прочитайте текст и установите последовательность</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135). 	<p>Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр</p>
<p>Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора</p>	<p>Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа. 5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования). 	<p>Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа</p>
<p>Задание открытого типа с развернутым ответом</p>	<p>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса. 2. Продумать логику и полноту ответа. 3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. 4. В случае расчетной задачи, записать решение и ответ 	<p>Ответ считается верным:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Отсутствие фактических ошибок. 2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа). 3. Обоснованность ответа (наличие аргументов). 4. Логическая последовательность излагаемого материала.

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС Донецкого филиала РАНХиГС.

Итоговая балльная оценка	Традиционная система	Бинарная система	ECTS	
			Для традиционной системы	Для бинарной системы
90-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
80-89	Хорошо		B	P/ Passed
75-79			C	P/ Passed
70-74			B	P/ Passed
60-69	Удовлетворительно		E	P/ Passed
0-59	Неудовлетворительно	Не зачтено	F	F/Failed

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
100 баллов	100 баллов	100 баллов	100 баллов

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.01.16 Антикризисное управление используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным заданиям по разделам): доклад, опрос, тестирование, эссе, контрольное задание.

Система оценивания знаний по видам учебной деятельности

Критерии оценивания опроса:

Балы	Описание критерия
4	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
3	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
2-1	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал

	непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Критерии оценивания тестовых заданий:

Баллы	Описание критерия		
4	Свыше 80% правильных ответов.		Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
3	Свыше 70% правильных ответов.		Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
2	Свыше 50% правильных ответов.		Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0	Менее 50% правильных ответов.		Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	1	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	1	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	1	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	1	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	1	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	5	

Критерии оценивания контрольных заданий:

Баллы	Описание критерия
6	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
5-4	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
3-2	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-1	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

Критерии оценивания эссе

Критерии оценки	Баллы	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	2	Глубокое раскрытие темы, четкая постановка проблемы, аргументированность, использование не менее 3 источников
Грамотность изложения	1	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика и структура	1	Единый стиль, наличие введения, основной части и

		заклучения, точные формулировки
Логика изложения	0,5	Чёткая последовательность, логические связи между частями, выводы соответствуют аргументам
Оригинальность и самостоятельность	0,5	Собственная позиция автора, оригинальность суждений
Аргументированность	0,5	Наличие аргументов и примеров из практики комплаенса
Объём и полнота	0,5	Соответствие рекомендуемому объёму (3-5 страниц)
Итого максимально:	6	

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контроля знаний по разделу):

Раздел 1. Теоретические основы управления рисками инвестиционных проектов

Тема 1.1. Понятие, сущность и классификация рисков инвестиционных проектов. ПК-2.2; ПК-3.1

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Что понимается под риском инвестиционного проекта?

Вопрос 2. В чем отличие риска от неопределенности?

Вопрос 3. Какие виды рисков выделяют по сфере возникновения?

Вопрос 4. Какие риски относятся к внешним? Приведите примеры.

Вопрос 5. Какие риски относятся к внутренним? Приведите примеры.

Вопрос 6. Какие риски выделяют по стадии инвестиционного проекта?

Вопрос 7. Что такое систематические риски? Приведите примеры.

Вопрос 8. Что такое несистематические риски? Приведите примеры.

Вопрос 9. Чем чистые риски отличаются от спекулятивных?

Вопрос 10. Какие риски относятся к допустимым, критическим и катастрофическим?

Доклад:

Подготовка докладов «Понятие, сущность и классификация рисков инвестиционных проектов».

Пять групповых докладов с обсуждением понятия, сущности и классификации рисков инвестиционных проектов, а также информационных потоков для их выявления.

Тематика докладов:

1. Понятие и сущность риска инвестиционного проекта: подходы к определению.
2. Классификация рисков инвестиционных проектов: критерии и виды.
3. Внешние и внутренние риски инвестиционных проектов: сравнительный анализ.
4. Систематические и несистематические риски: методы снижения.
5. Информационное обеспечение выявления рисков инвестиционных проектов: источники, методы сбора, критерии качества.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада способствует формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляется план, подбираются основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения.

Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых дает сам преподаватель; анализ изученного материала, выделение наиболее значимых

для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля.

Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Тема 1.2. Причины возникновения кризисов и их классификация. ПК-2.3.; ПК-

3.1

Вопросы для опроса:

- Вопрос 1. Что понимается под анализом рисков инвестиционного проекта?
- Вопрос 2. Каковы цели анализа рисков инвестиционных проектов?
- Вопрос 3. Назовите основные этапы анализа рисков инвестиционного проекта.
- Вопрос 4. В чем разница между качественным и количественным анализом рисков?
- Вопрос 5. Какие задачи решаются на этапе идентификации рисков?
- Вопрос 6. Какие статистические методы используются для оценки рисков?
- Вопрос 7. Что показывает коэффициент вариации? Как он интерпретируется?
- Вопрос 8. Как рассчитывается среднее квадратическое отклонение?
- Вопрос 9. В чем сущность вероятностных методов оценки рисков?
- Вопрос 10. Что такое метод экспертных оценок и когда он применяется?

Тестовые задания:

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Что является первым этапом анализа рисков инвестиционного проекта?

- а) количественная оценка рисков;
- б) разработка мероприятий по снижению рисков;
- в) идентификация рисков;
- г) мониторинг рисков.

Какой метод оценки рисков предполагает использование математического ожидания, дисперсии и среднего квадратического отклонения?

- а) метод экспертных оценок;
- б) статистический метод;
- в) метод аналогов;
- г) сценарный анализ.

Что показывает коэффициент вариации?

- а) степень разброса значений относительно среднего;
- б) абсолютную величину риска;
- в) вероятность наступления рискового события;

г) размер потенциального ущерба.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов. Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие методы относятся к статистическим методам оценки рисков?

- а) расчет дисперсии;
- б) метод Дельфи;
- в) расчет среднего квадратического отклонения;
- г) расчет коэффициента вариации;
- д) метод «дерева решений».

Какие методы относятся к экспертным методам оценки рисков?

- а) метод Дельфи;
- б) метод аналогов;
- в) мозговой штурм;
- г) анализ чувствительности;
- д) метод сценариев.

Какие задачи решаются на этапе идентификации рисков?

- а) выявление источников риска;
- б) описание факторов риска;
- в) расчет коэффициента вариации;
- г) определение вероятности наступления риска;
- д) построение карты рисков.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в правильной логической последовательности этапы анализа рисков инвестиционного проекта:

- а) разработка мероприятий по снижению рисков;
- б) идентификация рисков;
- в) мониторинг рисков;
- г) количественная оценка рисков;
- д) качественная оценка рисков.

Расположите в правильной последовательности этапы построения карты рисков:

- а) оценка степени влияния каждого риска;
- б) нанесение рисков на матрицу;
- в) определение перечня рисков;
- г) оценка вероятности каждого риска;
- д) разделение рисков на зоны по уровню приоритетности.

Расположите в правильной последовательности этапы проведения экспертной оценки

методом Дельфи:

- а) обобщение полученных ответов;
- б) формирование группы экспертов;
- в) рассылка результатов опроса для повторной оценки;
- г) формулирование вопросов и рассылка экспертам;
- д) получение итогового согласованного результата.

Тема 1.3. Нормативно-правовое регулирование управления рисками инвестиционных проектов. ПК-2.2; ПК-3.1

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Какие нормативно-правовые акты регулируют инвестиционную деятельность в Российской Федерации?

Вопрос 2. Каковы основные положения Федерального закона № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»?

Вопрос 3. Какие права и обязанности инвесторов предусмотрены законодательством РФ?

Вопрос 4. Что регулирует Федеральный закон № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ»?

Вопрос 5. Какие гарантии предоставляются иностранным инвесторам в РФ?

Вопрос 6. Какие международные стандарты управления рисками существуют? Охарактеризуйте ISO 31000.

Вопрос 7. Что представляет собой стандарт COSO ERM? Каковы его основные компоненты?

Вопрос 8. Как распределяются риски между участниками инвестиционного проекта с правовой точки зрения?

Вопрос 9. Какие способы распределения рисков могут быть закреплены в договорной документации?

Вопрос 10. Какая ответственность предусмотрена за нарушение нормативных требований при реализации инвестиционных проектов?

Контрольные задания:

Задание 1.

На основе анализа Федерального закона № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» заполните таблицу:

Положение закона	Сущность	Значение для управления рисками
Права инвесторов		
Обязанности инвесторов		
Государственные гарантии		
Формы государственной поддержки		

Задание 2.

Соотнесите нормативно-правовой акт и его основное содержание (установите соответствие):

№	Нормативно-правовой акт	Содержание
1	Федеральный закон № 39-ФЗ	А) регулирует иностранные инвестиции и гарантии иностранным инвесторам
2	Федеральный закон № 160-ФЗ	Б) устанавливает правовые основы инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений
3	Гражданский кодекс РФ	В) регулирует договорные отношения и распределение рисков между сторонами

Ответ: 1 - ____, 2 - ____, 3 - ____

Раздел 2. Методы анализа и оценки рисков инвестиционных проектов

Тема 2.1. Качественные и количественные методы оценки рисков инвестиционных проектов. ПК-2.2; ПК-3.1

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Что такое качественный анализ рисков? Каковы его цели и задачи?

Вопрос 2. Какие методы идентификации рисков используются при качественном анализе?

Вопрос 3. В чем сущность метода «дерева решений»?

Вопрос 4. Что такое метод Дельфи и как он применяется для анализа рисков?

Вопрос 5. В чем сущность метода мозгового штурма?

Вопрос 6. Что такое карта рисков и как она строится?

Вопрос 7. Как определяется матрица «вероятность – влияние»?

Вопрос 8. Какие риски относятся к критическим и требуют первоочередного управления?

Вопрос 9. Что такое количественный анализ рисков? Каковы его цели?

Вопрос 10. Какие статистические методы используются для количественной оценки рисков?

Тестовые задания:

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой метод относится к качественным методам анализа рисков?

- а) анализ чувствительности;
- б) метод Дельфи;
- в) сценарный анализ;
- г) имитационное моделирование.

Что представляет собой матрица «вероятность – влияние»?

- а) инструмент для количественной оценки рисков;
- б) инструмент для визуализации и ранжирования рисков;
- в) метод расчета дисперсии;
- г) способ имитационного моделирования.

Какой показатель позволяет сравнивать риски с разными единицами измерения?

- а) дисперсия;
- б) среднее квадратическое отклонение;
- в) коэффициент вариации;
- г) математическое ожидание.

Тест 2.

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие методы относятся к качественным методам анализа рисков?

- а) метод Дельфи;
- б) анализ чувствительности;
- в) мозговой штурм;
- г) метод «дерева решений»;
- д) сценарный анализ.

Какие методы относятся к количественным методам анализа рисков?

- а) анализ чувствительности;
- б) метод сценариев;
- в) метод экспертных оценок;
- г) имитационное моделирование;
- д) построение карты рисков.

Какие показатели используются в статистических методах оценки рисков?

- а) математическое ожидание;
- б) дисперсия;
- в) коэффициент корреляции;
- г) коэффициент вариации;
- д) среднее квадратическое отклонение.

Тест 3.

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа. Построить верную последовательность из предложенных элементов. Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в правильной логической последовательности этапы проведения анализа чувствительности:

- а) определение ключевых факторов риска;
- б) интерпретация результатов и построение «паутины чувствительности»;
- в) расчет результирующего показателя (например, NPV) при изменении каждого фактора;
- г) определение базовых значений факторов;
- д) ранжирование факторов по степени влияния.

Расположите в правильной последовательности этапы проведения сценарного анализа:

- а) определение результирующих показателей по каждому сценарию;
- б) разработка оптимистического, пессимистического и базового сценариев;
- в) определение вероятности наступления каждого сценария;

- г) оценка риск-скорректированного показателя;
- д) определение ключевых факторов, влияющих на проект.

Расположите в правильной последовательности этапы построения карты рисков:

- а) нанесение рисков на матрицу «вероятность – влияние»;
- б) качественная оценка вероятности каждого риска;
- в) определение перечня рисков проекта;
- г) разделение рисков на зоны по уровню приоритетности;
- д) качественная оценка степени влияния каждого риска.

Тема 2.2.

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Какие методы управления рисками инвестиционных проектов существуют?

Вопрос 2. В чем сущность метода уклонения от риска?

Вопрос 3. Когда целесообразно применять уклонение от риска?

Вопрос 4. Что понимается под передачей риска? Какие методы передачи риска существуют?

Вопрос 5. Как страхование используется для управления рисками инвестиционных проектов?

Вопрос 6. Какие виды рисков могут быть застрахованы?

Вопрос 7. Что такое хеджирование и для чего оно применяется?

Вопрос 8. В чем сущность аутсорсинга как метода передачи риска?

Вопрос 9. Как распределяются риски между участниками инвестиционного проекта?

Вопрос 10. Какие методы снижения риска существуют?

Эссе:

Напишите эссе на одну из предложенных тем. Эссе должно содержать введение, основную часть с аргументацией и примерами, заключение. Обосновывайте свою позицию, ссылайтесь на нормативные акты и практические примеры.

Тематика эссе:

1. Страхование как метод управления рисками инвестиционных проектов: преимущества и ограничения.

2. Хеджирование инвестиционных рисков: инструменты и практика применения.

3. Диверсификация как способ снижения инвестиционных рисков: возможности и границы применения.

4. Распределение рисков между участниками инвестиционного проекта: договорные механизмы и практика.

5. Выбор оптимального метода управления рисками инвестиционного проекта: критерии и подходы.

Тема 2.3. Мониторинг и контроль рисков инвестиционного проекта. ПК-2.2; ПК-

3.1

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Что понимается под мониторингом рисков инвестиционного проекта?

Вопрос 2. Каковы цели мониторинга рисков инвестиционного проекта?

Вопрос 3. Что такое система индикаторов риска (KRI)? Приведите примеры.

Вопрос 4. Какова структура реестра рисков? Что в него включается?

Вопрос 5. Как часто должен проводиться мониторинг рисков? От чего зависит периодичность?

Вопрос 6. Какие методы оперативного выявления отклонений фактических параметров риска от плановых существуют?

Вопрос 7. Что такое анализ отклонений и как он проводится?

Вопрос 8. Какие корректирующие мероприятия применяются при изменении профиля риска?

Вопрос 9. Что такое паспорт риска и какова его структура?

Вопрос 10. Что включается в отчет о рисках? Какова периодичность его составления?

Доклад:

Подготовка докладов «Мониторинг и контроль рисков инвестиционного проекта».

Пять групповых докладов с обсуждением системы мониторинга рисков, индикаторов риска, реестра рисков, корректирующих мероприятий и оценки эффективности системы управления рисками.

Тематика докладов:

1. Система индикаторов риска (KRI): разработка и применение в инвестиционном проектировании.

2. Реестр рисков: структура, порядок ведения, актуализация.

3. Анализ отклонений в системе мониторинга рисков: методы и инструменты.

4. Корректирующие мероприятия при изменении профиля риска: алгоритм разработки и реализации.

5. Оценка эффективности системы управления рисками инвестиционного проекта: показатели и методы.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада способствует формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляется план, подбираются основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения.

Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых дает сам преподаватель; анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля.

Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Раздел 3. Управление рисками инвестиционных проектов

Тема 3.1. Управление рисками на стадиях жизненного цикла инвестиционного проекта. ПК-2.2; ПК-3.1

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Какие стадии жизненного цикла инвестиционного проекта выделяют?

Вопрос 2. Какие риски характерны для прединвестиционной стадии?

Вопрос 3. Какие риски возникают на инвестиционной стадии проекта?

Вопрос 4. Какие риски характерны для эксплуатационной стадии?

- Вопрос 5. Как управление рисками различается на разных стадиях проекта?
 Вопрос 6. Что такое строительно-монтажные риски и как ими управлять?
 Вопрос 7. Какие риски связаны с превышением бюджета инвестиционного проекта?
 Вопрос 8. Какие риски связаны с задержкой сроков реализации проекта?
 Вопрос 9. Что такое риски поставок оборудования и как их минимизировать?
 Вопрос 10. Какие операционные риски возникают на эксплуатационной стадии?

Контрольные задания:

Задание 1.

Заполните таблицу, указав для каждой стадии жизненного цикла инвестиционного проекта основные виды рисков и методы их снижения:

Стадия проекта	Основные виды рисков	Методы снижения рисков
Прединвестиционная	1.	1.
	2.	2.
	3.	3.
Инвестиционная	1.	1.
	2.	2.
	3.	3.
Эксплуатационная	1.	1.
	2.	2.
	3.	3.

Задание 2.

Проанализируйте ситуацию:

Инвестиционный проект по строительству торгового центра находится на инвестиционной стадии (строительно-монтажные работы). Зафиксированы следующие отклонения: отставание от графика на 2 месяца, превышение бюджета на 10%, выявлен брак в поставленных строительных материалах, подрядчик задерживает выполнение работ.

1. Какие виды рисков проявились в данной ситуации?
2. Какие корректирующие мероприятия следует предпринять?
3. Как изменится стратегия управления рисками на оставшейся части инвестиционной стадии?

Тема 3.2. Роль государства в антикризисном управлении. ПК-2.3.; ПК-3.1

Вопросы для опроса:

- Вопрос 1. Каковы основные принципы построения системы риск-менеджмента на предприятии?
- Вопрос 2. Назовите этапы разработки системы риск-менеджмента на предприятии.
- Вопрос 3. Что включает в себя анализ рисков факторов на первом этапе разработки системы?
- Вопрос 4. Что такое риск-аппетит предприятия и как он определяется?
- Вопрос 5. Каковы основные разделы Политики управления рисками?
- Вопрос 6. Какова организационная структура риск-менеджмента на предприятии?
- Вопрос 7. Какие функции выполняет риск-менеджер на предприятии?
- Вопрос 8. Что такое комитет по рискам и какова его роль?
- Вопрос 9. Какие документы входят в документационное обеспечение риск-менеджмента?
- Вопрос 10. Какова структура Положения о риск-менеджменте?

Доклад:

Подготовка докладов «Роль государства в антикризисном управлении».

Шесть групповых докладов на раскрытие теоретических и практических основ вопроса, демонстрацию знаний роли государства в антикризисном управлении.

Тематика докладов:

Подготовка докладов «Разработка и внедрение системы риск-менеджмента на предприятии».

Пять групповых докладов с обсуждением принципов построения, этапов разработки, организационной структуры, документационного обеспечения и оценки эффективности системы риск-менеджмента.

1. Принципы построения эффективной системы риск-менеджмента на предприятии.

2. Этапы разработки и внедрения системы риск-менеджмента: от анализа до контроля.

3. Организационная структура риск-менеджмента: риск-менеджер, комитет по рискам, подразделения.

4. Документационное обеспечение риск-менеджмента: Положение о риск-менеджменте, регламенты, реестры рисков.

5. Интеграция риск-менеджмента с системой внутреннего контроля и аудита: практические аспекты.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада способствует формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляется план, подбираются основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения.

Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых дает сам преподаватель; анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля.

Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Тема 3.3. Оценка эффективности системы управления рисками инвестиционных проектов. ПК-2.2; ПК-3.1

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Что понимается под эффективностью системы управления рисками?

Вопрос 2. Какие критерии используются для оценки эффективности управления рисками?

Вопрос 3. Какие количественные показатели используются для оценки эффективности системы управления рисками?

Вопрос 4. Какие качественные показатели используются для оценки эффективности системы управления рисками?

Вопрос 5. Что такое рентабельность затрат на риск-менеджмент и как она рассчитывается?

Вопрос 6. Какой показатель характеризует экономию от предотвращенных убытков?

Вопрос 7. Что такое бенчмаркинг в оценке системы риск-менеджмента?

Вопрос 8. Как проводится сравнение плановых и фактических показателей эффективности?

Вопрос 9. Что такое анализ инцидентов и как он проводится?

Вопрос 10. Какие корректирующие мероприятия разрабатываются по результатам оценки эффективности?

Тестовые задания:

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой показатель относится к количественным показателям оценки эффективности системы управления рисками?

- а) улучшение качества принимаемых решений;
- б) повышение уверенности стейкхолдеров;
- в) снижение уровня рисков;
- г) улучшение корпоративной культуры.

Что показывает рентабельность затрат на риск-менеджмент?

- а) отношение предотвращенных убытков к затратам на риск-менеджмент;
- б) отношение прибыли к выручке;
- в) отношение затрат на риск-менеджмент к активам;
- г) отношение предотвращенных убытков к выручке.

Какой метод оценки предполагает сравнение системы риск-менеджмента предприятия с лучшими практиками других компаний?

- а) анализ инцидентов;
- б) бенчмаркинг;
- в) сценарный анализ;
- г) анализ чувствительности.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. Выбрать несколько правильных ответов. Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие показатели относятся к количественным показателям оценки эффективности системы управления рисками?

- а) снижение уровня рисков;
- б) уменьшение убытков от реализации рисков;
- в) улучшение корпоративной культуры;
- г) экономия от предотвращенных убытков;
- д) рентабельность затрат на риск-менеджмент.

Какие показатели относятся к качественным показателям оценки эффективности системы управления рисками?

- а) улучшение качества принимаемых решений;
- б) повышение уверенности стейкхолдеров;
- в) снижение уровня рисков;
- г) улучшение корпоративной культуры;
- д) уменьшение количества страховых случаев.

Какие методы используются для оценки эффективности системы управления рисками?

- а) сравнение плановых и фактических показателей;
- б) анализ рентабельности затрат на риск-менеджмент;
- в) метод Дельфи;
- г) бенчмаркинг;
- д) анализ чувствительности.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в правильной логической последовательности этапы проведения оценки эффективности системы управления рисками:

- а) разработка корректирующих мероприятий;
- б) определение показателей оценки;
- в) сравнение плановых и фактических показателей;
- г) анализ отклонений и выявление причин;
- д) сбор и анализ фактических данных.

Расположите в правильной последовательности этапы проведения анализа инцидентов:

- а) выявление причин инцидента;
- б) разработка мероприятий по предотвращению повторения;
- в) регистрация и описание инцидента;
- г) оценка последствий инцидента;
- д) анализ эффективности существующих мер управления рисками.

Расположите в правильной последовательности этапы подготовки отчета руководству об эффективности системы управления рисками:

- а) анализ динамики показателей за период;
- б) сбор фактических данных о работе системы;
- в) формулирование выводов и рекомендаций по совершенствованию;
- г) сравнение плановых и фактических показателей;
- д) подготовка проекта отчета и его утверждение.

5.3. Один или несколько тематических блоков дисциплины завершаются контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает три КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля по дисциплине:

Наименование контрольной точки	Максимальное количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать обучающийся	Коэффициент веса контрольной точки	Результат контрольной точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ 1	100	0,05	5
КТ 2	100	0,05	5
КТ 3	100	0,05	5
Итого:	x	0,15	15

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ X Коэффициент веса контрольной точки.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ и типовые оценочные материалы:

КТ – 1.

Раздел 1.

Опрос:

Вопросы для письменного опроса:

№ п.п.	Содержание вопроса
1.	Дайте определение понятию «риск инвестиционного проекта». В чем отличие риска от неопределенности?
2.	Перечислите основные виды классификации рисков инвестиционных проектов (не менее 3 признаков).
3.	Чем систематические риски отличаются от несистематических? Приведите примеры.
4.	Какие риски относятся к допустимым, критическим и катастрофическим?
5.	Что такое риск-менеджмент инвестиционного проекта? Каковы его цели и задачи?
6.	Какие этапы включает процесс управления рисками инвестиционного проекта?
7.	В чем разница между качественным и количественным анализом рисков?
8.	Какие статистические методы используются для количественной оценки рисков?
9.	Как рассчитывается коэффициент вариации и для чего он используется?
10.	Что такое карта рисков и как она строится?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.

65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

КТ – 2.

Раздел 2.

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1. Выбор нескольких правильных ответов

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие методы относятся к качественным методам анализа рисков?

- а) метод Дельфи;
- б) анализ чувствительности;
- в) мозговой штурм;
- г) метод «дерева решений»;
- д) имитационное моделирование.

Какие методы относятся к количественным методам анализа рисков?

- а) анализ чувствительности;
- б) сценарный анализ;
- в) метод экспертных оценок;
- г) имитационное моделирование (метод Монте-Карло);
- д) построение карты рисков.

Какие показатели используются в статистических методах оценки рисков?

- а) математическое ожидание;
- б) дисперсия;
- в) коэффициент корреляции;
- г) коэффициент вариации;
- д) среднее квадратическое отклонение.

Какие методы управления рисками относятся к методам передачи риска?

- а) страхование;
- б) хеджирование;

- в) диверсификация;
- г) аутсорсинг;
- д) лимитирование.

Какие методы управления рисками относятся к методам снижения риска?

- а) диверсификация;
- б) страхование;
- в) лимитирование;
- г) резервирование средств;
- д) отказ от проекта.

Какие виды диверсификации существуют?

- а) производственная;
- б) рыночная;
- в) финансовая;
- г) кадровая;
- д) технологическая.

Какие элементы включает реестр рисков?

- а) наименование риска;
- б) вероятность наступления;
- в) цвет логотипа компании;
- г) степень влияния;
- д) мероприятия по снижению риска.

Какие документы относятся к отчётности по рискам?

- а) паспорт риска;
- б) бухгалтерский баланс;
- в) отчет о рисках;
- г) штатное расписание;
- д) реестр рисков.

Какие виды страхования используются для управления инвестиционными рисками?

- а) страхование имущества;
- б) страхование ответственности;
- в) страхование жизни сотрудников;
- г) страхование предпринимательских рисков;
- д) страхование здоровья.

Какие факторы учитываются при выборе метода управления рисками?

- а) стоимость метода;
- б) эффективность метода;
- в) цвет документации;
- г) сложность реализации;
- д) доступность ресурсов.

Тест 2. Установление последовательности

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в правильной логической последовательности этапы проведения анализа чувствительности:

- а) определение ключевых факторов риска;
- б) интерпретация результатов и построение «паутины чувствительности»;
- в) расчет результирующего показателя (например, NPV) при изменении каждого фактора;
- г) определение базовых значений факторов;
- д) ранжирование факторов по степени влияния.

Расположите в правильной последовательности этапы проведения сценарного анализа:

- а) определение результирующих показателей по каждому сценарию;
- б) разработка оптимистического, пессимистического и базового сценариев;
- в) определение вероятности наступления каждого сценария;
- г) оценка риск-скорректированного показателя;
- д) определение ключевых факторов, влияющих на проект.

Расположите в правильной последовательности этапы построения карты рисков:

- а) нанесение рисков на матрицу «вероятность – влияние»;
- б) качественная оценка вероятности каждого риска;
- в) определение перечня рисков проекта;
- г) разделение рисков на зоны по уровню приоритетности;
- д) качественная оценка степени влияния каждого риска.

Расположите в правильной логической последовательности этапы процесса управления рисками:

- а) мониторинг и контроль рисков;
- б) идентификация рисков;
- в) качественная и количественная оценка рисков;
- г) разработка мероприятий по реагированию на риски;
- д) выбор методов управления рисками.

Расположите в правильной последовательности этапы создания резервного фонда для покрытия рисков:

- а) определение общего объема резерва;
- б) зачисление средств в резервный фонд;
- в) анализ возможных убытков от реализации рисков;
- г) использование средств при наступлении рискового события;
- д) определение размера отчислений в резервный фонд.

Расположите в правильной последовательности этапы проведения мониторинга рисков:

- а) выявление отклонений фактических параметров риска от плановых;
- б) сбор информации о реализации рисков;
- в) анализ причин отклонений;
- г) разработка корректирующих мероприятий;
- д) обновление реестра рисков.

Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия		
85-100	Свыше 80% правильных ответов.		Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
65-84	Свыше 70% правильных ответов.		Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.

55-64	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-54	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

КТ – 3.

Раздел 3.

Контрольные задания:

Задание 1.

Задание 1.

Заполните таблицу, указав для каждой стадии жизненного цикла инвестиционного проекта основные виды рисков и методы их снижения:

Стадия проекта	Основные виды рисков	Методы снижения рисков
Преинвестиционная	1.	1.
	2.	2.
	3.	3.
Инвестиционная	1.	1.
	2.	2.
	3.	3.
Эксплуатационная	1.	1.
	2.	2.
	3.	3.

Задание 2.

Разработайте фрагмент Положения о риск-менеджменте для предприятия (разделы «Цели и задачи риск-менеджмента», «Организационная структура управления рисками», «Функции подразделений и ответственных лиц»).

В ответе укажите:

1. Основные цели и задачи риск-менеджмента на предприятии (не менее 3 целей и 5 задач).
2. Организационную структуру управления рисками (схема или описание).
3. Функции риск-менеджера и комитета по рискам.

Задание 3.

По данным, представленным в таблице, оцените эффективность системы управления рисками предприятия за год:

Показатель	План	Факт
Количество выявленных рисков	15	12
Количество реализовавшихся рисков	3	5
Убытки от реализации рисков, млн руб.	20	35
Затраты на риск-менеджмент, млн руб.	10	12
Убытки без мероприятий по управлению рисками (оценка), млн руб.	50	60

Рассчитайте:

1. Экономия от предотвращенных убытков (фактические убытки без мероприятий минус фактические убытки)
2. Рентабельность затрат на риск-менеджмент
3. Сделайте вывод об эффективности системы управления рисками

Задание 4.

Проанализируйте ситуацию:

Инвестиционный проект по строительству завода находится на инвестиционной стадии.

Зафиксированы следующие отклонения:

- отставание от графика на 3 месяца;
- превышение бюджета на 15%;
- выявлен брак в поставленном оборудовании;
- подрядчик задерживает выполнение работ.

1. Какие виды рисков проявились в данной ситуации?
2. Какие корректирующие мероприятия следует предпринять?
3. Как изменится стратегия управления рисками на оставшейся части инвестиционной стадии?

Задание 5.

Предложите систему показателей для оценки эффективности системы управления рисками инвестиционного проекта (не менее 5 показателей).

Для каждого показателя укажите:

- Наименование показателя.
- Формулу расчета (если применимо).
- Целевое (нормативное) значение.
- Периодичность оценки.

Задание 6.

Составьте план управления рисками для эксплуатационной стадии инвестиционного проекта (на примере проекта строительства логистического центра). В плане укажите:

- Перечень основных операционных рисков (не менее 5).
- Способы мониторинга каждого риска.
- Корректирующие мероприятия при возникновении рисков события.
- Ответственных за управление рисками.

Критерии оценивания контрольных заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
65-84	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
55-64	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-54	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

5.5. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

6.1. Промежуточная аттестация (экзамен) проводится в письменной форме. Обучающийся получает экзаменационный билет с вариантами задач. Обучающийся получает чистые маркированные листы бумаги для записей решения задач, затем приступает к решению. Необходимо дать ответ в письменном виде, подробно изложив ход решения, при необходимости завершить решение выводами.

Раздел 1. Теоретические основы управления рисками инвестиционных проектов

Тема 1.1. Понятие, сущность и классификация рисков инвестиционных проектов. ПК-2.2; ПК-3.1

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Раскройте понятие и сущность риска инвестиционного проекта.
2.	В чем отличие риска от неопределенности в контексте инвестиционного проектирования? Приведите примеры.
	Охарактеризуйте классификацию рисков по сфере возникновения (внешние и внутренние). Приведите не менее 3 примеров каждого вида

1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов

Задание 1.

1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов

Задание 1.

По инвестиционному проекту известны следующие данные: вероятность наступления рискового события – 0,3, размер потенциального ущерба – 10 млн руб., размер прибыли по проекту при отсутствии риска – 40 млн руб.

Рассчитайте ожидаемый убыток от реализации риска.

Рассчитайте ожидаемую прибыль с учетом риска.

Определите, является ли риск допустимым, если пороговое значение допустимого убытка составляет 25% от прибыли.

Задание 2.

Разработайте фрагмент классификации рисков инвестиционного проекта. Заполните таблицу.

Классификационный признак	Виды рисков (2-3 пункта)
По сфере возникновения	
По стадии проекта	
По последствиям	

2. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. Выбрать один верный ответ. Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какая цель является приоритетной в управлении рисками инвестиционного проекта?

- а) максимизация прибыли без учета рисков;
- б) минимизация негативных последствий рискованных событий;

- в) автоматизация производственных процессов;
- г) внедрение инновационных технологий.

Что понимается под риском инвестиционного проекта?

- а) гарантированная прибыль;
- б) вероятность возникновения неблагоприятных событий, влияющих на результаты проекта;
- в) фиксированный размер затрат;
- г) обязательная доходность проекта.

Какой вид риска относится к внешним (экзогенным)?

- а) низкая квалификация персонала;
- б) неэффективная система управления;
- в) изменение налогового законодательства;
- г) поломка оборудования.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие признаки могут указывать на наличие рисков в инвестиционном проекте?

- а) неполнота исходной информации;
- б) высокая квалификация команды проекта;
- в) нестабильность внешней среды;
- г) задержки поставок оборудования;
- д) положительный денежный поток.

Какие виды рисков относятся к систематическим (недиверсифицируемым)?

- а) инфляционный риск;
- б) риск поломки оборудования;
- в) процентный риск;
- г) риск оттока клиентов;
- д) политический риск.

Какие виды рисков выделяют по стадии инвестиционного проекта?

- а) преинвестиционные риски;
- б) финансовые риски;
- в) инвестиционные риски;
- г) маркетинговые риски;
- д) эксплуатационные риски.

Тест 3. Установление последовательности

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в правильной логической последовательности этапы процесса управления рисками инвестиционного проекта:

- а) мониторинг и контроль рисков;
- б) идентификация рисков;
- в) разработка мероприятий по реагированию на риски;
- г) количественная оценка рисков;
- д) качественная оценка рисков.

Расположите в правильной последовательности стадии жизненного цикла инвестиционного проекта:

- а) эксплуатационная стадия;
- б) инвестиционная стадия;
- в) преинвестиционная стадия;
- г) ликвидационная стадия.

Тема 1.2. Методология анализа и оценки рисков инвестиционных проектов. ПК-2.2; ПК-3.1

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Раскройте качественные и количественные методы анализа рисков инвестиционных проектов. Приведите примеры каждой группы.
2.	Охарактеризуйте классификацию методов анализа рисков по этапам, точности и используемой информации. Каковы этапы процесса оценки рисков?

1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов

Задание 1.

По инвестиционному проекту известны следующие прогнозные значения NPV при различных сценариях: оптимистический (вероятность 0,3) – 180 млн руб., базовый (вероятность 0,5) – 120 млн руб., пессимистический (вероятность 0,2) – 50 млн руб.

1. Рассчитайте ожидаемое значение NPV.
2. Рассчитайте дисперсию и среднее квадратическое отклонение.
3. Рассчитайте коэффициент вариации.
4. Сделайте вывод об уровне риска проекта.

Задание 2.

Разработайте фрагмент плана проведения анализа рисков инвестиционного проекта.

Заполните таблицу.

Этап анализа	Содержание (2-3 пункта)
Идентификация рисков	
Качественная оценка	
Количественная оценка	
Разработка мероприятий	

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой показатель используется для оценки разброса значений относительно среднего?

- а) математическое ожидание;
- б) дисперсия;
- в) мода;
- г) медиана.

Какой метод анализа рисков относится к качественным?

- а) анализ чувствительности;
- б) имитационное моделирование;
- в) метод экспертных оценок;
- г) сценарный анализ.

Что является результатом качественного анализа рисков?

- а) численные значения вероятности и ущерба;
- б) карта рисков и перечень приоритетных рисков;
- в) распределение вероятностей NPV;
- г) коэффициент вариации.

Какой показатель позволяет сравнивать риски с разными единицами измерения?

- а) математическое ожидание;
- б) дисперсия;
- в) коэффициент вариации;
- г) среднее квадратическое отклонение.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие методы относятся к количественным методам анализа рисков?

- а) анализ чувствительности;
- б) метод Дельфи;
- в) сценарный анализ;
- г) мозговой штурм;
- д) имитационное моделирование (метод Монте-Карло).

Какие показатели используются в статистических методах оценки рисков?

- а) математическое ожидание;
- б) дисперсия;
- в) коэффициент корреляции;
- г) коэффициент вариации;
- д) среднее квадратическое отклонение.

Какие методы относятся к экспертным методам оценки рисков?

- а) метод Дельфи;
- б) анализ чувствительности;
- в) мозговой штурм;
- г) метод сценариев;
- д) имитационное моделирование.

Какие этапы входят в процесс анализа рисков инвестиционного проекта?

- а) идентификация рисков;
- б) разработка мероприятий по реагированию;
- в) маркетинговые исследования;
- г) качественная и количественная оценка рисков;
- д) мониторинг и контроль рисков.

Тест 4. Установление последовательности

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в правильной логической последовательности этапы процесса анализа рисков инвестиционного проекта:

- а) мониторинг и контроль рисков;
- б) идентификация рисков;
- в) разработка мероприятий по реагированию на риски;
- г) количественная оценка рисков;
- д) качественная оценка рисков.

Расположите в правильной последовательности этапы проведения анализа чувствительности:

- а) определение ключевых факторов риска;
- б) интерпретация результатов и построение «паутины чувствительности»;
- в) расчет результирующего показателя (например, NPV) при изменении каждого фактора;
- г) определение базовых значений факторов;
- д) ранжирование факторов по степени влияния.

Расположите в правильной последовательности этапы проведения сценарного анализа:

- а) определение результирующих показателей по каждому сценарию;
- б) разработка оптимистического, пессимистического и базового сценариев;
- в) определение вероятности наступления каждого сценария;
- г) оценка риск-скорректированного показателя;
- д) определение ключевых факторов, влияющих на проект.

Тема 1.3. Нормативно-правовое регулирование управления рисками инвестиционных проектов. ПК-2.2; ПК-3.1

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Какие нормативно-правовые акты составляют основу регулирования инвестиционной деятельности в Российской Федерации?
2.	Какие государственные гарантии предоставляются инвесторам в соответствии с законодательством РФ?

1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов

Задание 1.

На основе анализа Федерального закона № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» ответьте на вопросы:

1. Какие формы государственной поддержки инвестиционной деятельности предусмотрены законом?
2. Каковы права инвесторов при осуществлении инвестиционной деятельности?
3. Какие объекты не могут быть объектами капитальных вложений?

Задание 2.

Соотнесите нормативно-правовой акт и его основное содержание:

№	Нормативно-правовой акт	Содержание
1	Федеральный закон № 39-ФЗ	А) регулирует иностранные инвестиции и гарантии
2	Федеральный закон № 160-ФЗ	Б) устанавливает правовые основы инвестиций в форме капитальных вложений
3	ISO 31000	В) международный стандарт менеджмента риска

Задание 3.

Проанализируйте ситуацию:

Российская компания и иностранный инвестор планируют совместный инвестиционный проект. Иностранный инвестор требует включить в договор положение о «стабильностной оговорке».

1. Что такое «стабильностная оговорка» и какую функцию она выполняет?
2. Какие гарантии предоставляются иностранному инвестору в соответствии с Федеральным законом № 160-ФЗ?
3. Какие риски распределения между участниками проекта следует закрепить в договорной документации?

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой нормативно-правовой акт является основным в сфере регулирования инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений?

- а) Гражданский кодекс РФ;
- б) Федеральный закон № 39-ФЗ;
- в) Налоговый кодекс РФ;
- г) Федеральный закон № 160-ФЗ.

Какой международный стандарт устанавливает общие принципы менеджмента риска?

- а) ISO 9001;
- б) ISO 14001;
- в) ISO 31000;
- г) ISO 22000.

Какие гарантии предоставляются иностранным инвесторам в соответствии с Федеральным законом № 160-ФЗ?

- а) гарантия получения сверхприбыли;
- б) гарантия от неблагоприятного изменения законодательства;
- в) гарантия освобождения от уплаты налогов;
- г) гарантия беспошлинного ввоза товаров.

Что является объектом правового регулирования управления рисками?

- а) рискованные события и неопределенности;
- б) договорные отношения и ответственность сторон;
- в) конкуренты;
- г) технологические процессы.

Тест 2.

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов. Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие нормативно-правовые акты регулируют инвестиционную деятельность в Российской Федерации?

- а) Федеральный закон № 39-ФЗ;
- б) Федеральный закон № 160-ФЗ;
- в) Семейный кодекс РФ;
- г) Гражданский кодекс РФ;
- д) Налоговый кодекс РФ.

Какие правовые гарантии предоставляются инвесторам в соответствии с законодательством РФ?

- а) гарантия правовой защиты;
- б) гарантия от неблагоприятного изменения законодательства;
- в) гарантия получения сверхприбыли;
- г) гарантия компенсации при национализации;
- д) гарантия использования различных форм осуществления инвестиций.

Какие международные стандарты в области управления рисками существуют?

- а) ISO 31000;
- б) ISO 9001;
- в) COSO ERM;
- г) ISO 14001;
- д) ISO 22000.

Какие формы государственной поддержки инвестиционной деятельности предусмотрены Федеральным законом № 39-ФЗ?

- а) предоставление налоговых льгот;
- б) предоставление льготных условий пользования землей;
- в) принудительное страхование рисков;
- г) государственные гарантии прав инвесторов;
- д) обязательное лицензирование.

Тест 3. Установление последовательности

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов. Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в правильной иерархической последовательности нормативно-правовые акты по уровню действия (от высшего к низшему):

- а) Федеральный закон № 39-ФЗ;
- б) Конституция РФ;
- в) Постановление Правительства РФ;
- г) Гражданский кодекс РФ.

Расположите в правильной логической последовательности этапы правового обеспечения управления рисками инвестиционного проекта:

- а) заключение договоров с распределением ответственности;
- б) анализ нормативно-правовой базы;
- в) разработка локальных нормативных актов;
- г) мониторинг изменений законодательства;
- д) страхование рисков.

Расположите в правильной последовательности этапы заключения договора с иностранным инвестором с точки зрения управления рисками:

- а) включение стабильностной оговорки;
- б) анализ правового статуса иностранного инвестора;
- в) распределение рисков между сторонами;
- г) проверка соответствия требованиям ФЗ № 160-ФЗ;
- д) подписание договора.

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой метод реструктуризации долга предполагает уменьшение номинальной суммы долга? а) отсрочка; б) рассрочка; в) списание части долга; г) рефинансирование.		
2.	Что из перечисленного относится к внутренним источникам финансирования финансового оздоровления? а) субсидии; б) продажа неиспользуемых активов; в) государственные гарантии; г) льготные кредиты.		

Тема 2.1. Качественные и количественные методы оценки рисков инвестиционных проектов. ПК-2.2; ПК-3.1

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Раскройте сущность качественного анализа рисков инвестиционных проектов. Какие методы используются при качественном анализе?
2.	Охарактеризуйте количественные методы оценки рисков инвестиционных проектов. Приведите примеры статистических показателей, используемых в количественном анализе.

1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов

Задание 1.

По инвестиционному проекту известны следующие прогнозные значения NPV при различных сценариях: оптимистический (вероятность 0,25) – 200 млн руб., базовый (вероятность 0,5) – 140 млн руб., пессимистический (вероятность 0,25) – 80 млн руб.

1. Рассчитайте ожидаемое значение NPV.
2. Рассчитайте дисперсию и среднее квадратическое отклонение.
3. Рассчитайте коэффициент вариации.
4. Сделайте вывод об уровне риска проекта.

Задание 2.

Разработайте фрагмент карты рисков для инвестиционного проекта. Заполните таблицу.

Риск	Вероятность (1-5)	Влияние (1-5)	Зона (красная/желтая/зеленая)
Риск А	5	5	
Риск Б	4	3	
Риск В	2	5	
Риск Г	3	2	
Риск Д	1	4	

2. Задания закрытого типа

2.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой метод анализа рисков относится к качественным?

- а) анализ чувствительности;
- б) метод Дельфи;
- в) имитационное моделирование;
- г) сценарный анализ.

Что является результатом количественной оценки рисков?

- а) карта рисков;
- б) перечень рисков;
- в) численные значения вероятности и ущерба;
- г) описание качественных характеристик рисков.

Какой метод позволяет определить критические факторы, влияющие на NPV проекта?

- а) метод Дельфи;
- б) анализ чувствительности;
- в) построение карты рисков;
- г) мозговой штурм.

Какой показатель позволяет сравнивать риски с разными единицами измерения?

- а) математическое ожидание;
- б) дисперсия;
- в) коэффициент вариации;
- г) среднее квадратическое отклонение.

Тест 2.

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие методы относятся к количественным методам анализа рисков?

- а) анализ чувствительности;
- б) метод Дельфи;
- в) сценарный анализ;
- г) мозговой штурм;
- д) имитационное моделирование (метод Монте-Карло).

Какие показатели используются в статистических методах оценки рисков?

- а) математическое ожидание;
- б) дисперсия;
- в) коэффициент корреляции;
- г) коэффициент вариации;
- д) среднее квадратическое отклонение.

Какие методы относятся к экспертным методам оценки рисков?

- а) метод Дельфи;
- б) анализ чувствительности;
- в) мозговой штурм;
- г) метод «дерева решений»;
- д) имитационное моделирование.

Какие этапы входят в процесс анализа рисков инвестиционного проекта?

- а) идентификация рисков;
- б) разработка мероприятий по реагированию;
- в) качественная и количественная оценка рисков;
- г) маркетинговые исследования;
- д) мониторинг и контроль рисков.

Тест 3. Установление последовательности

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в правильной логической последовательности этапы проведения анализа чувствительности:

- а) определение ключевых факторов риска;
- б) интерпретация результатов и построение «паутины чувствительности»;
- в) расчет результирующего показателя (например, NPV) при изменении каждого фактора;
- г) определение базовых значений факторов;
- д) ранжирование факторов по степени влияния.

Расположите в правильной последовательности этапы проведения сценарного анализа:

- а) определение результирующих показателей по каждому сценарию;
- б) разработка оптимистического, пессимистического и базового сценариев;
- в) определение вероятности наступления каждого сценария;
- г) оценка риск-скорректированного показателя;
- д) определение ключевых факторов, влияющих на проект.

Расположите в правильной последовательности этапы проведения имитационного моделирования (метод Монте-Карло):

- а) проведение многократных расчетов (1000 и более итераций);
- б) определение входных параметров и законов их распределения;
- в) анализ полученного распределения результирующего показателя;
- г) построение гистограммы и функции распределения;
- д) генерация случайных значений параметров.

Тема 2.3. Методы снижения и минимизации рисков инвестиционных проектов. ПК-2.2; ПК-3.1

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Раскройте классификацию методов управления рисками инвестиционных проектов. Приведите примеры каждой группы.
2.	Охарактеризуйте метод уклонения от риска. В каких случаях он применяется?

1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов

Задание 1.

Задание 1.

По инвестиционному проекту известны следующие данные: вероятность наступления рисковомого события – 0,25, размер потенциального ущерба – 12 млн руб., стоимость страхования риска – 2 млн руб. в год.

1. Рассчитайте ожидаемый убыток от реализации риска.

2. Сравните ожидаемый убыток со стоимостью страхования.
3. Сделайте вывод о целесообразности страхования данного риска.

2. Задания закрытого типа

2.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. Выбрать один верный ответ. Записать только букву выбранного варианта ответа.

1. Какой метод управления риском предполагает отказ от рискованного проекта?
 - а) страхование;
 - б) уклонение от риска;
 - в) диверсификация;
 - г) лимитирование.
2. Какой метод управления риском предполагает заключение срочных контрактов для фиксации цены?
 - а) страхование;
 - б) хеджирование;
 - в) аутсорсинг;
 - г) резервирование.
3. Какой метод управления риском предполагает создание резервного фонда для покрытия возможных убытков?
 - а) диверсификация;
 - б) лимитирование;
 - в) резервирование;
 - г) хеджирование.
4. Что такое диверсификация как метод управления риском?
 - а) распределение инвестиций между различными активами;
 - б) установление предельных сумм расходов;
 - в) создание резервного фонда;
 - г) передача риска страховой компании.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие методы управления рисками относятся к методам передачи риска?

- а) страхование;
- б) хеджирование;
- в) диверсификация;
- г) аутсорсинг;
- д) лимитирование.

Какие методы управления рисками относятся к методам снижения риска?

- а) диверсификация;
- б) лимитирование;
- в) резервирование;
- г) страхование;
- д) уклонение от риска.

Какие виды диверсификации существуют?

- а) производственная;
- б) рыночная;
- в) финансовая;
- г) кадровая;
- д) технологическая.

Какие виды страхования используются для управления инвестиционными рисками?

- а) страхование имущества;
- б) страхование ответственности;
- в) страхование жизни сотрудников;
- г) страхование предпринимательских рисков;
- д) страхование здоровья.

Тест 3. Установление последовательности

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в правильной логической последовательности этапы выбора метода управления риском:

- а) анализ доступных методов управления риском;
- б) оценка эффективности выбранного метода;
- в) идентификация и оценка риска;
- г) сравнение методов по стоимости и эффективности;
- д) выбор оптимального метода.

Расположите в правильной последовательности этапы создания резервного фонда для покрытия рисков:

- а) определение общего объема резерва;
- б) зачисление средств в резервный фонд;
- в) анализ возможных убытков от реализации рисков;
- г) использование средств при наступлении рискового события;
- д) определение размера отчислений в резервный фонд.

Расположите в правильной последовательности этапы заключения договора страхования инвестиционных рисков:

- а) выбор страховой компании;
- б) определение страховой суммы и тарифа;
- в) анализ рисков, подлежащих страхованию;
- г) заключение договора страхования;
- д) выплата страховой премии.

Тема 2.3. Мониторинг и контроль рисков инвестиционного проекта. ПК-2.2; ПК-

3.1

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Что понимается под мониторингом рисков инвестиционного проекта? Каковы его цели и задачи?
2.	Что такое система индикаторов риска (KRI)? Приведите примеры индикаторов для различных видов рисков.
3.	Какова структура реестра рисков? Какие разделы он включает?

1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов

Задание 1.

По инвестиционному проекту в реестре рисков зафиксированы следующие данные:

Риск	Плановая вероятность	Фактическая вероятность	Плановое влияние (млн руб.)	Фактическое влияние (млн руб.)
Риск А	0,2	0,3	5	8
Риск Б	0,1	0,15	10	12
Риск В	0,3	0,25	3	3

Рассчитайте отклонение по вероятности и влиянию для каждого риска.

Определите, по каким рискам требуется разработка корректирующих мероприятий.

Предложите корректирующие мероприятия для риска с наибольшим отклонением.

Задание 2.

Разработайте фрагмент реестра рисков инвестиционного проекта. Заполните таблицу.

№	Наименование риска	Вероятность	Влияние	Уровень риска	Мероприятия	Ответственный	Статус
1							
2							
3							

2. Задания закрытого типа

2.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой документ содержит перечень идентифицированных рисков с оценками и планом мероприятий?

а) бухгалтерский баланс;

б) реестр рисков;

в) устав предприятия;

г) штатное расписание.

Что такое KRI (Key Risk Indicators) в системе мониторинга рисков?

- а) ключевые индикаторы риска;
- б) ключевые показатели эффективности;
- в) ключевые показатели качества;
- г) ключевые факторы успеха.

Какой документ содержит сводную информацию о конкретном риске для принятия управленческих решений?

- а) паспорт риска;
- б) бухгалтерский баланс;
- в) штатное расписание;
- г) должностная инструкция.

Что является основной целью мониторинга рисков?

- а) выявление новых рисков;
- б) отслеживание изменений уровня рисков;
- в) оценка эффективности мероприятий;
- г) все перечисленное.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие разделы включает реестр рисков?

- а) наименование риска;
- б) вероятность наступления;
- в) цвет логотипа компании;
- г) степень влияния;
- д) мероприятия по снижению риска.

Какие документы относятся к отчётности по рискам?

- а) паспорт риска;
- б) бухгалтерский баланс;
- в) отчет о рисках;
- г) штатное расписание;
- д) реестр рисков.

Какие параметры риска подлежат мониторингу?

- а) уровень вероятности;
- б) размер потенциального ущерба;
- в) эффективность мероприятий по управлению;
- г) цвет документации;
- д) фамилия ответственного лица.

Какие корректирующие мероприятия могут быть применены при изменении профиля риска?

- а) пересмотр плана мероприятий;
- б) дополнительное резервирование средств;

- в) изменение дизайна офиса;
- г) пересмотр бюджета проекта;
- д) перераспределение ответственности.

Тест 3. Установление последовательности

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в правильной логической последовательности этапы проведения мониторинга рисков:

- а) выявление отклонений фактических параметров риска от плановых;
- б) сбор информации о реализации рисков;
- в) анализ причин отклонений;
- г) разработка корректирующих мероприятий;
- д) обновление реестра рисков.

Расположите в правильной последовательности этапы обновления реестра рисков:

- а) утверждение обновленного реестра руководителем;
- б) сбор информации о реализации рисков за период;
- в) внесение изменений в реестр;
- г) анализ новых рисков, возникших в ходе реализации проекта;
- д) переоценка уровня существующих рисков.

Расположите в правильной последовательности этапы подготовки отчета о рисках:

- а) анализ отклонений плановых и фактических показателей;
- б) сбор данных по рискам за отчетный период;
- в) формирование выводов и рекомендаций;
- г) структурирование информации по рискам;
- д) представление отчета руководству.

Раздел 3. Управление рисками инвестиционных проектов

Тема 3.1. Управление рисками на стадиях жизненного цикла инвестиционного проекта. ПК-2.2; ПК-3.1

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Какие стадии жизненного цикла инвестиционного проекта выделяют? Охарактеризуйте каждую стадию.
2.	Какие риски характерны для преинвестиционной стадии? Приведите примеры.

1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов

Задание 1.

Проанализируйте ситуацию:

Инвестиционный проект по строительству завода находится на инвестиционной стадии (строительно-монтажные работы). Зафиксированы следующие отклонения: отставание от графика на 2 месяца, превышение бюджета на 10%, выявлен брак в поставленных строительных материалах.

1. Какие виды рисков проявились в данной ситуации?
2. Какие корректирующие мероприятия следует предпринять?
3. Как изменится стратегия управления рисками на оставшейся части инвестиционной стадии?

2. Задания закрытого типа

2.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какая стадия инвестиционного проекта связана с разработкой технико-экономического обоснования?

- а) прединвестиционная;
- б) инвестиционная;
- в) эксплуатационная;
- г) ликвидационная.

Какой риск наиболее характерен для инвестиционной стадии проекта?

- а) риск ошибок в маркетинговых исследованиях;
- б) риск задержки поставки оборудования;
- в) риск снижения спроса;
- г) риск роста эксплуатационных расходов.

Какой риск наиболее характерен для эксплуатационной стадии проекта?

- а) риск ошибок в ТЭО;
- б) риск превышения сметы строительства;
- в) риск снижения спроса на продукцию;
- г) риск задержки выдачи разрешения на строительство.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие риски относятся к прединвестиционной стадии?

- а) риск ошибок в маркетинговых исследованиях;
- б) риск задержки поставки оборудования;
- в) риск некачественного ТЭО;
- г) риск превышения сметы строительства;
- д) риск неправильного выбора источника финансирования.

Какие риски относятся к инвестиционной стадии?

- а) строительно-монтажные риски;
- б) риски поставок оборудования;
- в) риски снижения спроса;
- г) риски превышения бюджета;
- д) риски задержки сроков.

Какие риски относятся к эксплуатационной стадии?

- а) операционные риски;
- б) риски спроса на продукцию;
- в) риски ошибок в ТЭО;
- г) риски обслуживания объекта;
- д) риски задержки выдачи разрешения.

Тест 3. Установление последовательности

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите стадии жизненного цикла инвестиционного проекта в правильной последовательности:

- а) эксплуатационная стадия;
- б) инвестиционная стадия;
- в) прединвестиционная стадия;
- г) ликвидационная стадия.

Расположите в правильной логической последовательности этапы управления рисками на прединвестиционной стадии:

- а) разработка ТЭО с учетом рисков;
- б) идентификация рисков на этапе разработки концепции;
- в) корректировка проекта с учетом анализа рисков;
- г) оценка чувствительности проекта к изменению параметров;
- д) выбор варианта проекта с наименьшим уровнем риска.

Расположите в правильной последовательности этапы управления рисками на инвестиционной стадии при обнаружении отклонений:

- а) разработка корректирующих мероприятий;
- б) выявление отклонений от графика и бюджета;
- в) анализ причин отклонений;
- г) реализация корректирующих мероприятий;
- д) мониторинг эффективности принятых мер.

**Тема 3.2. Разработка и внедрение системы риск-менеджмента на предприятии.
ПК-2.2; ПК-3.1**

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос

1.	Каковы основные принципы построения системы риск-менеджмента на предприятии?
2.	Назовите и охарактеризуйте этапы разработки системы риск-менеджмента на предприятии.
3.	Что включает в себя анализ рисков факторов на первом этапе разработки системы?

1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов

Задание 1.

Проанализируйте ситуацию:

На предприятии внедряется система риск-менеджмента. Определены следующие риск-аппетиты: максимальный допустимый убыток – 10 млн руб., максимальное отклонение NPV – 15%, максимальная вероятность наступления критического риска – 5%.

1. Какие риски будут считаться приемлемыми для данного предприятия?
2. Какие риски потребуют обязательного управления?
3. При каком уровне риска предприятие должно отказаться от проекта?

2. Заня закрытого типа

2.1. Тестовые задания

Какой документ является основным, регламентирующим систему риск-менеджмента на предприятии?

- а) Устав предприятия;
- б) Положение о риск-менеджменте;
- в) Коллективный договор;
- г) Штатное расписание.

Что такое риск-аппетит предприятия?

- а) максимальный уровень риска, который готов принять предприятие;
- б) минимальный уровень прибыли;
- в) количество риск-менеджеров в штате;
- г) бюджет на управление рисками.

Какой орган обычно отвечает за стратегическое управление рисками на предприятии?

- а) бухгалтерия;
- б) комитет по рискам (совет директоров);
- в) отдел кадров;
- г) юридический отдел.

Что является первым этапом разработки системы риск-менеджмента?

- а) внедрение процедур;
- б) анализ рисков факторов;
- в) контроль эффективности;
- г) разработка документации.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие принципы лежат в основе построения системы риск-менеджмента?

- а) законность;
- б) системность;
- в) хаотичность;
- г) непрерывность;
- д) экономическая целесообразность.

Какие функции выполняет риск-менеджер на предприятии?

- а) координация процесса управления рисками;
- б) разработка отчетности по рискам;
- в) ведение бухгалтерского учета;
- г) мониторинг рисков;
- д) разработка мероприятий по реагированию на риски.

Какие документы входят в документационное обеспечение риск-менеджмента?

- а) Положение о риск-менеджменте;
- б) Реестр рисков;
- в) Устав предприятия;
- г) Отчет о рисках;
- д) Штатное расписание.

Какие этапы включает разработка системы риск-менеджмента?

- а) анализ рисков факторов;
- б) определение риск-аппетита;
- в) маркетинговые исследования;
- г) разработка документации;
- д) контроль эффективности.

Тест 3. Установление последовательности

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в правильной логической последовательности этапы разработки и внедрения системы риск-менеджмента на предприятии:

- а) внедрение разработанных процедур;
- б) анализ рисков факторов и оценка риск-аппетита;
- в) контроль эффективности системы;
- г) разработка документации (Положение, регламенты);
- д) проектирование организационной структуры риск-менеджмента.

Расположите в правильной последовательности этапы разработки Положения о риск-менеджменте:

- а) утверждение Положения руководителем предприятия;
- б) определение целей и задач риск-менеджмента;
- в) определение структуры и функций подразделений;
- г) анализ потребности в создании системы риск-менеджмента;
- д) разработка проекта Положения.

Расположите в правильной последовательности этапы внедрения системы риск-менеджмента на предприятии:

- а) обучение персонала основам риск-менеджмента;
- б) утверждение нормативных документов;
- в) пилотное внедрение процедур на отдельных проектах;
- г) разработка документации;
- д) масштабирование системы на все подразделения.

Тема 3.3. Оценка эффективности системы управления рисками инвестиционных проектов. ПК-2.2; ПК-3.1

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Что понимается под эффективностью системы управления рисками?
2.	Какие критерии используются для оценки эффективности управления рисками?
3.	Какой показатель характеризует экономию от предотвращенных убытков?

1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов

Задание 1.

По данным, представленным в таблице, оцените эффективность системы управления рисками предприятия за год:

Показатель	План	Факт
Количество выявленных рисков	12	10
Количество реализовавшихся рисков	3	4
Убытки от реализации рисков, млн руб.	15	25
Затраты на риск-менеджмент, млн руб.	8	10
Убытки без мероприятий по управлению рисками (оценка), млн руб.	40	45

Рассчитайте:

1. Экономию от предотвращенных убытков.
2. Рентабельность затрат на риск-менеджмент.
3. Сделайте вывод об эффективности системы управления рисками.

Задание 2.

Заполните таблицу показателей эффективности системы управления рисками.

Показатель	Формула расчета	Целевое значение	Периодичность оценки
Коэффициент выявления рисков			
Коэффициент реализации рисков			
Рентабельность затрат на риск-			

менеджмент			
Экономия от предотвращенных убытков			

2. Задания закрытого типа

2.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой показатель относится к количественным показателям оценки эффективности системы управления рисками?

- а) улучшение качества принимаемых решений;
- б) снижение уровня рисков;
- в) повышение уверенности стейкхолдеров;
- г) улучшение корпоративной культуры.

Что показывает рентабельность затрат на риск-менеджмент?

- а) отношение предотвращенных убытков к затратам на риск-менеджмент;
- б) отношение прибыли к выручке;
- в) отношение затрат на риск-менеджмент к активам;
- г) отношение предотвращенных убытков к выручке.

Какой метод оценки предполагает сравнение системы риск-менеджмента предприятия с лучшими практиками других компаний?

- а) анализ инцидентов;
- б) бенчмаркинг;
- в) сценарный анализ;
- г) анализ чувствительности.

Что является результатом анализа инцидентов?

- а) выявление причин реализации рисков;
- б) разработка мероприятий по предотвращению повторения;
- в) корректировка системы управления рисками;
- г) все перечисленное.

Тест 2.

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие показатели относятся к количественным показателям оценки эффективности системы управления рисками?

- а) снижение уровня рисков;
- б) уменьшение убытков от реализации рисков;

- в) улучшение корпоративной культуры;
- г) экономия от предотвращенных убытков;
- д) рентабельность затрат на риск-менеджмент.

Какие показатели относятся к качественным показателям оценки эффективности системы управления рисками?

- а) улучшение качества принимаемых решений;
- б) повышение уверенности стейкхолдеров;
- в) снижение уровня рисков;
- г) улучшение корпоративной культуры;
- д) уменьшение количества страховых случаев.

Какие методы используются для оценки эффективности системы управления рисками?

- а) сравнение плановых и фактических показателей;
- б) анализ рентабельности затрат на риск-менеджмент;
- в) метод Дельфи;
- г) бенчмаркинг;
- д) анализ чувствительности.

Какие критерии используются для оценки эффективности системы управления рисками?

- а) полнота выявления рисков;
- б) своевременность реагирования;
- в) цвет документации;
- г) адекватность мероприятий;
- д) экономическая эффективность.

Тест 3. Установление последовательности

Внимательно прочитайте текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитайте предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в правильной логической последовательности этапы проведения оценки эффективности системы управления рисками:

- а) разработка корректирующих мероприятий;
- б) определение показателей оценки;
- в) сравнение плановых и фактических показателей;
- г) анализ отклонений и выявление причин;
- д) сбор и анализ фактических данных.

Расположите в правильной последовательности этапы проведения анализа инцидентов:

- а) выявление причин инцидента;
- б) разработка мероприятий по предотвращению повторения;
- в) регистрация и описание инцидента;
- г) оценка последствий инцидента;
- д) анализ эффективности существующих мер управления рисками.

Расположите в правильной последовательности этапы подготовки отчета руководству об эффективности системы управления рисками:

- а) анализ динамики показателей за период;
- б) сбор фактических данных о работе системы;

- в) формулирование выводов и рекомендаций по совершенствованию;
- г) сравнение плановых и фактических показателей;
- д) подготовка проекта отчета и его утверждение.

6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ
Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок	90-100
Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где обучающийся демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями.	75-89
Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.	60-74
Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. обучающийся не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.	1-59

6.4. Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

7. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля)

Подготовка к лекциям.

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Каждому обучающемуся следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

Подготовка к практическим занятиям.

Подготовку к каждому практическому занятию каждый обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме практического занятия и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на теоретические вопросы практического занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Структура практического занятия:

В зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой

темы может практическое занятие состоять из четырех-пяти частей:

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины.
2. Доклад и/ или выступление с презентациями по проблеме практического занятия.
3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия.
4. Выполнение практического задания с последующим разбором полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой.
5. Подведение итогов занятия.

Первая часть – обсуждение теоретических вопросов - проводится в виде фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку преподавателем теоретических знаний обучающихся. Примерная продолжительность – до 15 минут. Вторая часть – выступление обучающихся с докладами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов практического занятия. Обязательный элемент доклада – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса. Примерная продолжительность – 20-25 минут. После докладов следует их обсуждение – дискуссия. В ходе этого этапа практического занятия могут быть заданы уточняющие вопросы к докладчикам. Примерная продолжительность – до 15-20 минут. Если программой предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателями определяется его содержание и дается время на его выполнение, а затем идет обсуждение результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на практическом занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут. Подведением итогов заканчивается практическое занятие. Обучающимся должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность – 5 минут.

Работа с литературными источниками.

В процессе подготовки к практическим занятиям, обучающимся необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем, что позволяет обучающимся проявить свою индивидуальность в рамках выступления на занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

8.1. Основная литература

1. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в инвестиционном проектировании : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2025. – 408 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-534-04567-3. – Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/560234>
2. Балдин, К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие / К. В. Балдин. – Москва : Дашков и К°, 2024. –

420 с. – ISBN 978-5-394-03254-1. – Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/174791>

3. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : учебник для вузов / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. – 12-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2024. – 544 с. – ISBN 978-5-394-04551-0. – Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/174800>

8.2. Дополнительная литература

1. Турчаева, И. Н. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учебник и практикум / И. Н. Турчаева, Я. Ю. Таенчук. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юрайт, 2024. – 215 с. – ISBN 978-5-534-15778-9. – Текст : электронный. – URL: <https://urait.ru/bcode/543567>

2. Вяткин, В. Н. Управление рисками в инвестиционной деятельности : учебное пособие / В. Н. Вяткин. – Москва : ИНФРА-М, 2024. – 284 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-16-016234-0. – Текст : электронный // ЭБС «Знаниум». – URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2045678>

3. Лапуста, М. Г. Риски в предпринимательской деятельности : учебное пособие / М. Г. Лапуста. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 216 с. – ISBN 978-5-16-012345-7. – Текст : электронный // ЭБС «Знаниум». – URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2034567>

8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. Российская Федерация. Законы. Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений : Федеральный закон № 39-ФЗ : принят Государственной Думой 25 февраля 1999 года : (ред. от 28.12.2024). – Текст : электронный // СПС «КонсультантПлюс». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/

2. Российская Федерация. Законы. Об иностранных инвестициях в Российской Федерации : Федеральный закон № 160-ФЗ : принят Государственной Думой 25 июня 1999 года : (ред. от 22.06.2024). – Текст : электронный // СПС «КонсультантПлюс». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_16283/

3. Российская Федерация. Законы. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) : Федеральный закон № 51-ФЗ : принят Государственной Думой 21 октября 1994 года : (ред. от 24.07.2023). – Текст : электронный // СПС «КонсультантПлюс». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/

8.4. Интернет-ресурсы

<https://e.lanbook.com>

<https://znanium.ru>

<https://urait.ru>

9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, закреплены аудитории согласно расписанию учебных занятий:

рабочее место преподавателя, посадочные места по количеству обучающихся, доска меловая, персональный компьютер с лицензированным программным обеспечением общего назначения, мультимедийный проектор, экран, интерактивная панель.

Перечень программного обеспечения:

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

- МТС-link

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

База данных Ассоциации менеджеров России www.amr.ru

Портал профессионального сообщества менеджеров www.e-executive.ru