

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Костровец Лариса Борисовна  
Должность: директор  
Дата подписания: 16.05.2026 10:39:46  
Уникальный программный ключ:  
6882606104c36dbde41c4ab93a65382136a292d6

Приложение 4  
к образовательной программе

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

Б1.В.16 Управление стратегическими рисками в организации  
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.04.02 Менеджмент  
(код, наименование направления подготовки)

Стратегическое управление  
(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

**Заведующий кафедрой:**

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

Рабочая программа дисциплины Б1.В.16 Управление стратегическими рисками в организации 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 программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания
5. Формы аттестации и 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 Б1.В.16 Управление стратегическими рисками в организации обеспечивает формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций:

<b>ОТФ/ТФ и реквизиты ПС (при наличии)</b>	<b>Код компетенции</b>	<b>Наименование компетенции</b>	<b>Код индикатора достижения компетенции</b>	<b>Наименование индикатора достижения компетенций</b>	<b>Образовательный результат</b>
В/03.7 Управление рисками инвестиционного проекта, 08.036 Специалист по работе с инвестиционными проектами, утв. приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 23 сентября 2024 года №497н.	ПК-1	Способен осуществлять управление рисками инвестиционного проекта	ПК-1.1	Выявляет и документирует риски инвестиционного проекта	<p><i>ПК-1.1. 3-3 Знает:</i> категории рисков в рамках реализации инвестиционного проекта;</p> <p><i>ПК-1.1. 3-5 Знает:</i> основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта;</p> <p><i>ПК-1.1. 3-14 Знает:</i> теорию управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта.</p> <p><i>ПК-1.1. У-3 Умеет:</i> выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта;</p>
			ПК-1.3.	Определяет методы и инструменты управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта	<p><i>ПК-1.3. 3-9 Знает:</i> методы разработки и реализации программы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта;</p> <p><i>ПК-1.3. У-5 Умеет:</i> разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта</p>

**2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы**

Общий объем дисциплины:

3,00 з.е., 108 ак.час

Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий: 37 ак. час на контактную работу с преподавателем, из них 14 ак.час на лекции и 14 ак.час на

практические занятия. 71 ак. час на самостоятельную работу обучающихся.

Б1.В.16 Управление стратегическими рисками в организации реализуется на 2-ом курсе в 3-м семестре после изучения дисциплин:

- Современный стратегический анализ;
- Отраслевые и бизнес-риски инвестиционных проектов.

### 3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

#### 3.1. Структура дисциплины (модуля)

*Очная форма обучения*

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час										Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации		
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий							Самостоятельная работа					
			Период теоретического обучения				Период промежуточной аттестации (сессия)								
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Кат тэк	К о н т р о л ь	СРкр		СРэк	СР
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
<b>РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ СТРАТЕГИЧЕСКИМИ РИСКАМИ ОРГАНИЗАЦИИ</b>															
Тема 1.1	Теоретические основы управления стратегическим и рисками организации.	12	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	8	Доклад, Тестирование	

Тема 1.2	Методология управления стратегическим и рисками инвестиционного проекта.	12	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	8	Тестирование, Контрольное задание
Тема 1.3	Процессный подход к управлению стратегическим и рисками организации.	12	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	8	Тестирование, Контрольное задание

**РАЗДЕЛ 2. РИСКООБРАЗУЮЩИЕ СОБЫТИЯ И ИДЕНТИФИКАЦИЯ СТРАТЕГИЧЕСКИХ РИСКОВ**

Тема 2.1	Определение рискообразующих событий инвестиционного проекта.	12	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	8	Тестирование, Контрольное задание
Тема 2.2	Идентификация и анализ стратегических рисков инвестиционного проекта.	12	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	8	Тестирование, Контрольное задание

**РАЗДЕЛ 3. МОНИТОРИНГ И КОНКРЕТНЫЕ МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ СТРАТЕГИЧЕСКИМИ РИСКАМИ**

Тема 3.1	Контроль и способы реагирования на	14	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12	Тестирование, Контрольное задание
----------	------------------------------------	----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	-----------------------------------

	стратегические риски инвестиционного проекта.													
Тема 3.2	Мониторинг управления стратегическим и рисками инвестиционного проекта	13	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	11	Тестирование, Контрольное задание
Тема 3.3	Конкретные методы управления стратегическим и рисками инвестиционного проекта	12	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	8	Тестирование, Контрольное задание
Промежуточная аттестация		9	0	0	0	0	0	0	0	9	0	0	0	Зачет с оценкой
<b>Итого</b>		108	14	0	0	14	0	0	0	9	0	0	71	

*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

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. Теоретико-методологические основы управления стратегическими рисками организации**

##### **Тема 1.1. Теоретические основы управления стратегическими рисками организации. ПК-1.1 (З-5, З-14)**

Сущность стратегического риска в условиях неопределенности при реализации инвестиционных проектов. Аксиомы, законы и принципы управления стратегическими рисками. Определение уровня риск-аппетита организации при формировании стратегии инвестиционного проекта. Классификация внешних и внутренних факторов стратегической неопределенности, влияющих на инвестиционные проекты. Основные понятия теории управления рисками: риск, событие, возможность, неопределенность, допустимый риск, остаточный риск. Теоретические основы идентификации и оценки стратегических рисков в контексте инвестиционной деятельности. Методика первичной обработки информации о стратегических рисках для формирования аналитической базы инвестиционного проекта.

##### **Тема 1.2. Методология управления стратегическими рисками инвестиционного проекта. ПК-1.1 (З-5), ПК-1.3 (З-9)**

Содержание основных подходов к управлению стратегическими рисками: статическая и динамическая концепции. Понятия и виды методов управления рисками применительно к инвестиционным проектам: юридические, административные, экономические, социальные методы. Категории рисков инвестиционного проекта: стратегические, финансовые, операционные, рыночные, правовые, репутационные. Методы разработки и реализации программы управления рисками инвестиционного проекта. Классификация внешних и внутренних информационных потоков, необходимых для выбора методов управления стратегическими рисками. Критерии отбора источников информации для обоснования применяемых методов в рамках инвестиционного проекта.

##### **Тема 1.3. Процессный подход к управлению стратегическими рисками организации. ПК-1.1 (З-14), ПК-1.3 (У-5)**

Компоненты процесса управления стратегическими рисками: внутренняя среда, постановка целей инвестиционного проекта, определение событий, оценка рисков, реагирование, контроль, информация и

коммуникации, мониторинг. Внутренняя среда как основа управления стратегическими рисками инвестиционного проекта. Технология управления рисками: планирование, организация, мотивация, контроллинг применительно к инвестиционной деятельности. Разработка мероприятий по управлению рисками инвестиционного проекта на основе процессного подхода. Выявление причин отклонений в ходе реализации инвестиционного проекта через мониторинг каждого компонента процесса. Классификация информационных потоков, обеспечивающих процессный подход к управлению стратегическими рисками. Методика сбора и первичной обработки информации для построения системы управления стратегическими рисками инвестиционного проекта.

## **Раздел 2. Рискообразующие события и идентификация стратегических рисков**

### **Тема 2.1. Определение рискообразующих событий инвестиционного проекта. ПК-1.1 (З-З, У-З)**

События и факторы влияния на реализацию инвестиционного проекта: внешние (экономические, природные, политические, социальные, технологические) и внутренние (инфраструктурные, кадровые, операционные, технологические). Категории рисков инвестиционного проекта, связанные с рискообразующими событиями. Методы определения событий: перечень событий, внутренний анализ, пороговые значения (предупредительные сигналы), специализированные дискуссии и семинары, анализ цепочки процесса, анализ данных о событиях, связанных с убытками. Выявление и документирование рисков инвестиционного проекта на основе анализа рискообразующих событий. Оценка степени (уровня) риска инвестиционного проекта через выявленные события. Классификация информационных потоков о событиях, влияющих на инвестиционный проект. Современные методы сбора данных о происшествиях и отклонениях в ходе реализации инвестиционного проекта. Критерии достоверности информации при идентификации событий инвестиционного проекта.

### **Тема 2.2. Идентификация и анализ стратегических рисков инвестиционного проекта. ПК-1.1 (З-З, У-З), ПК-1.3 (З-9)**

Оценка вероятности возникновения и влияния стратегических рисков инвестиционного проекта (присущий и остаточный риск). Методы оценки рисков: сравнение с эталоном, вероятностные модели, невероятностные

модели, стресс-тестирование, анализ сценариев. Идентификация и анализ рисков инвестиционного проекта: качественный и количественный анализ, осмысление риска, анализ причин возникновения неблагоприятных событий, комплексный анализ рисков, концепция приемлемого риска. Выявление и документирование рисков инвестиционного проекта на всех этапах его жизненного цикла. Оценка степени (уровня) риска инвестиционного проекта с использованием различных методов анализа. Разработка программы управления рисками инвестиционного проекта на основе результатов идентификации и анализа. Методика сбора и обработки информации для количественной и качественной оценки стратегических рисков. Критерии полноты, достоверности и своевременности данных для анализа рисков инвестиционного проекта.

### **Раздел 3. Мониторинг и конкретные методы управления стратегическими рисками**

#### **Тема 3.1. Контроль и способы реагирования на стратегические риски инвестиционного проекта. ПК-1.3 (З-9, У-5)**

Основные способы реагирования на стратегические риски инвестиционного проекта: уклонение от риска, сокращение риска, перераспределение риска, принятие риска. Оценка и выбор способа реагирования с учётом соотношения затрат и выгод для инвестиционного проекта. Виды средств контроля: обзоры высшего руководства, прямое управление функцией, обработка информации, физические средства контроля, показатели деятельности, распределение обязанностей, средства контроля информационных систем. Разработка мероприятий по управлению рисками инвестиционного проекта для каждого выбранного способа реагирования. Реализация программы управления рисками инвестиционного проекта через систему контроля и реагирования. Классификация информационных потоков для мониторинга результатов реагирования на риски инвестиционного проекта. Современные технические средства контроля и передачи информации в рамках инвестиционного проекта. Критерии своевременности при отборе контрольных данных для оценки эффективности реагирования.

#### **Тема 3.2. Мониторинг управления стратегическими рисками инвестиционного проекта. ПК-1.1 (У-3), ПК-1.3 (У-5)**

Сущность и виды мониторинга управления стратегическими рисками инвестиционного проекта: текущий мониторинг и периодические проверки.

Информационная инфраструктура и средства коммуникации для мониторинга рисков инвестиционного проекта: требования к информации (подробность, своевременность, надёжность), внутренние и внешние источники данных, каналы коммуникации. Процесс проведения мониторинга стратегических рисков: выявление недостатков, документирование отклонений, информирование руководства. Оценка степени (уровня) риска инвестиционного проекта в динамике через систему мониторинга. Разработка корректирующих мероприятий по управлению рисками инвестиционного проекта по результатам мониторинга. Выявление и документирование вновь возникающих рисков инвестиционного проекта в процессе мониторинга. Критерии полноты и достоверности информации при мониторинге стратегических рисков. Методика сбора и первичной обработки данных о недостатках системы управления рисками инвестиционного проекта.

### **Тема 3.3. Конкретные методы управления стратегическими рисками инвестиционного проекта. ПК-1.3 (З-9, У-5)**

Отказ от риска, уменьшение размера убытков (предупреждение убытков, снижение частоты ущерба) и разделение риска (дифференциация, дублирование) применительно к инвестиционным проектам. Аутсорсинг риска инвестиционного проекта: передача ответственности сторонней организации. Методы финансирования риска или покрытия убытка по инвестиционному проекту: покрытие из текущего дохода, из резервов, за счёт займа, самострахование (включая кэптивны́е страховые компании), нестраховой пул, передача ответственности на основе договора (хеджирование), поддержка государственных органов, спонсорство. Разработка и реализация программы управления рисками инвестиционного проекта с использованием конкретных методов. Разработка мероприятий по управлению рисками инвестиционного проекта для каждого применяемого метода. Классификация внешних и внутренних информационных потоков для обоснования выбора конкретного метода управления рисками инвестиционного проекта. Современные технические средства сбора данных о результатах применения методов. Критерии отбора источников информации для оценки целесообразности применения конкретного метода в рамках инвестиционного проекта.

## **4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания**

### **4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1.В.16 Управление**

стратегическими рисками в организации входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляют 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"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.</li> <li>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</li> <li>3. Выбрать один верный ответ.</li> <li>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).</li> </ol>	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"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.</li> <li>2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.</li> <li>3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.</li> <li>4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).</li> </ol>	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из

<p>правильных ответов из нескольких вариантов предложенных</p>		<p>2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа.</p> <p>3. Выбрать несколько правильных ответов.</p> <p>4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).</p>	<p>одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)</p>
<p>Задание закрытого типа на установление последовательности</p>	<p>Прочитайте текст и установите последовательность</p>	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.</p> <p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Построить верную последовательность из предложенных элементов.</p> <p>4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БАВ или 135).</p>	<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>	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.</p> <p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Выбрать один верный ответ.</p> <p>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.</p>	<p>Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа</p>

		5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	
Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.</li> <li>2. Продумать логику и полноту ответа.</li> <li>3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки.</li> <li>4. В случае расчетной задачи, записать решение и ответ</li> </ol>	<p>Ответ считается верным:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Отсутствие фактических ошибок.</li> <li>2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа).</li> <li>3. Обоснованность ответа (наличие аргументов).</li> <li>4. Логическая последовательность излагаемого материала.</li> </ol>

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.16 Риск-менеджмент используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

доклад, опрос, тестирование, контрольное задание.

Система оценивания знаний по видам учебной деятельности

Критерии оценивания опроса:

Баллы	Описание критерия
3	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.
2	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.

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
4	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
3	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
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.

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):

## **Раздел 1. Теоретико-методологические основы управления стратегическими рисками организации**

### **Тема 1.1. Теоретические основы управления стратегическими рисками организации. ПК-1.1 (З-5, З-14)**

#### 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.

Какое понятие в теории управления стратегическими рисками обозначает вероятность наступления события, которое может повлиять на достижение целей инвестиционного проекта, выраженную в количественной или качественной мере?

- а) событие;
- б) возможность;
- в) неопределенность;
- г) риск;
- д) допустимый риск.

##### 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 из перечисленных понятий относятся к основным категориям теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта?

- а) риск;
- б) дебиторская задолженность;
- в) неопределенность;
- г) остаточный риск;
- д) амортизационные отчисления.

Какие из перечисленных факторов относятся к внешним факторам стратегической неопределенности, влияющим на инвестиционные проекты?

- а) изменение валютного законодательства;
- б) уровень квалификации персонала организации;
- в) политическая нестабильность в стране реализации проекта;
- г) технологические сбои внутри организации;
- д) колебания рыночного спроса на продукт проекта.

Какие утверждения о риск-аппетите организации являются верными?

- а) риск-аппетит определяет максимальный уровень риска, который организация готова принять для достижения стратегических целей;
- б) риск-аппетит не зависит от финансового состояния организации;
- в) риск-аппетит может выражаться как в количественных, так и в качественных показателях;
- г) риск-аппетит остается неизменным на протяжении всего жизненного цикла инвестиционного проекта;
- д) уровень риск-аппетита влияет на выбор методов управления стратегическими рисками.

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 первичной обработки информации о стратегических рисках:

- а) систематизация и группировка информации по категориям рисков и этапам проекта;
- б) сбор исходных данных из внутренних и внешних источников;
- в) проверка полноты, достоверности и своевременности собранных данных;
- г) интерпретация обработанных данных и формулировка выводов для оценки стратегических рисков;
- д) удаление дублирующей и противоречивой информации.

Расположите в правильной логической последовательности этапы определения риск-аппетита при формировании стратегии инвестиционного проекта:

- а) установление количественных пороговых значений риск-аппетита (в млн руб., % от бюджета, дней задержки);
- б) анализ стратегических целей инвестиционного проекта и доступных ресурсов;
- в) доведение утвержденного риск-аппетита до команды проекта и подрядчиков;
- г) определение допустимого уровня отклонений от ключевых показателей проекта (NPV, IRR, срок окупаемости);
- д) утверждение риск-аппетита инвестиционным комитетом (советом директоров).

Доклад.

Подготовка докладов «Теоретические основы управления стратегическими рисками организации». Пять групповых докладов на раскрытие теоретических основ вопроса, демонстрацию основ управления стратегическими рисками в организации и стандартов, методик управления рисками.

Тематика докладов:

1. Сущность стратегического риска в условиях неопределенности: сравнительный анализ подходов к определению риска при реализации инвестиционных проектов.
2. Аксиомы, законы и принципы управления стратегическими рисками: их практическое значение для обоснования управленческих решений.
3. Риск-аппетит организации как инструмент формирования стратегии инвестиционного проекта: методы определения и факторы влияния.
4. Классификация внешних и внутренних факторов стратегической неопределенности, влияющих на инвестиционные проекты: системный анализ.
5. Идентификация и оценка стратегических рисков в контексте инвестиционной деятельности: теоретические модели и методические подходы.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают 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, как правило, 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. Методология управления стратегическими рисками инвестиционного проекта. ПК-1.1 (3-5), ПК-1.3 (3-9)**

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Раскройте сущность статической концепции управления стратегическими рисками применительно к инвестиционному проекту.

Вопрос 2. Раскройте сущность динамической концепции управления стратегическими рисками применительно к инвестиционному проекту.

Вопрос 3. Перечислите основные виды методов управления рисками инвестиционного проекта.

Вопрос 4. В чем суть юридических методов управления рисками инвестиционного проекта?

Вопрос 5. Приведите пример административного метода управления рисками инвестиционного проекта.

Вопрос 6. Назовите не менее трех экономических методов управления рисками инвестиционного проекта.

Вопрос 7. Перечислите категории рисков инвестиционного проекта.

Вопрос 8. Что относится к стратегическим рискам инвестиционного проекта? Приведите пример.

Вопрос 9. Какие критерии отбора источников информации используются для обоснования методов управления стратегическими рисками?

Вопрос 10. Назовите этапы разработки программы управления рисками инвестиционного проекта.

#### 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.

Какая концепция управления стратегическими рисками предполагает активное воздействие на факторы, порождающие риск, с целью их изменения?

- а) статическая концепция;
- б) линейная концепция;
- в) динамическая концепция;
- г) консервативная концепция;
- д) адаптивная концепция.

Какой метод управления рисками относится к группе социальных методов?

- а) диверсификация поставщиков;
- б) формирование риск-культуры организации;
- в) заключение договора страхования;
- г) лимитирование полномочий;
- д) хеджирование валютных рисков.

К какой категории рисков относится риск потери деловой репутации вследствие неправильно выбранной стратегии выхода на новый рынок?

- а) финансовый риск;

- б) операционный риск;
- в) правовой риск;
- г) стратегический риск;
- д) рыночный риск.

Что является первым этапом разработки программы управления рисками инвестиционного проекта?

- а) разработка мероприятий по управлению рисками;
- б) мониторинг и контроль рисков;
- в) идентификация рисков;
- г) выбор методов управления рисками;
- д) оценка эффективности программы.

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 из перечисленных критериев следует использовать при отборе источников информации для обоснования методов управления стратегическими рисками?

- а) достоверность информации;
- б) цвет логотипа источника;
- в) актуальность (свежесть) данных;
- г) полнота охвата факторов риска;
- д) количество страниц в отчете.

Какие из перечисленных категорий рисков инвестиционного проекта относятся к внешним по отношению к организации-инициатору?

- а) стратегические риски (связанные с выбором продукта);
- б) операционные риски (поломка оборудования);
- в) рыночные риски (снижение спроса);
- г) правовые риски (изменение законодательства);
- д) кадровые риски (увольнение ключевого сотрудника).

Какие из перечисленных критериев отбора источников информации используются для обоснования методов управления стратегическими рисками инвестиционного проекта?

- а) релевантность (соответствие управленческой задаче);
- б) цветность представления информации;
- в) достоверность (подтверждение несколькими источниками);
- г) полнота (охват всех аспектов риска);
- д) эстетическая привлекательность.

### 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 разработки и реализации программы управления рисками инвестиционного проекта:

- а) реализация выбранных методов управления рисками;
- б) мониторинг эффективности программы и корректировка;
- в) выбор конкретных методов управления рисками (юридических, административных, экономических, социальных);
- г) идентификация и оценка рисков инвестиционного проекта;
- д) утверждение программы управления рисками инвестиционным комитетом.

Расположите в правильной логической последовательности этапы классификации информационных потоков для обоснования выбора методов управления рисками:

- а) определение источников каждого информационного потока;
- б) выделение внутренних информационных потоков (отчеты, данные о ходе проекта);
- в) определение перечня всех информационных потоков, влияющих на выбор методов;
- г) выделение внешних информационных потоков (рыночная аналитика, законодательство);
- д) установление периодичности и формата получения информации из каждого потока.

### Контрольные задания:

#### Задание 1.

В ходе реализации инвестиционного проекта по строительству логистического центра выявлены следующие риски. Для каждого риска определите его категорию (стратегический, финансовый, операционный, рыночный, правовой, репутационный) и предложите по одному методу управления риском (из классификации: юридический, административный, экономический, социальный).

Риск	Категория риска	Предлагаемый метод управления (с указанием вида)
Изменение ставки рефинансирования ЦБ, влияющее на стоимость кредита		
Срыв поставки оборудования ключевым подрядчиком		
Негативная публикация в СМИ о целях проекта со стороны экологических активистов		
Изменение земельного законодательства,		

запрещающее строительство в выбранной зоне		
--	--	--

### Задание 2.

Для инвестиционного проекта по внедрению автоматизированной системы управления складом (WMS) необходимо разработать программу управления рисками. Заполните таблицу, указав для каждого этапа разработки программы управления рисками конкретные действия применительно к данному проекту.

Этап разработки программы управления рисками	Конкретные действия для проекта WMS (не менее одного)
Идентификация рисков	
Качественная и количественная оценка рисков	
Планирование реагирования на риски	
Мониторинг и контроль рисков	
Документирование и отчетность	

### Тема 1.3. Процессный подход к управлению стратегическими рисками организации. ПК-1.1 (З-14), ПК-1.3 (У-5)

#### Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Назовите основные компоненты процесса управления стратегическими рисками.

Вопрос 2. Почему внутренняя среда считается основой управления стратегическими рисками?

Вопрос 3. Назовите этапы технологии управления рисками применительно к инвестиционной деятельности.

Вопрос 4. Что означает этап «мотивация» в технологии управления рисками инвестиционного проекта?

Вопрос 5. Что означает этап «контроллинг» в технологии управления рисками инвестиционного проекта?

Вопрос 6. Как мониторинг каждого компонента процесса помогает выявить причины отклонений в реализации инвестиционного проекта?

Вопрос 7. Приведите пример классификации информационных потоков, обеспечивающих процессный подход к управлению стратегическими рисками.

Вопрос 8. Что относится к вертикальным информационным потокам в управлении стратегическими рисками?

Вопрос 9. Опишите методику сбора и первичной обработки информации для построения системы управления стратегическими рисками инвестиционного проекта.

Вопрос 10. Что означает этап «организация» в технологии управления рисками?

#### Контрольные задания:

### Задание 1.

Инвестиционный проект «Строительство завода по производству упаковочных материалов» находится на стадии активной реализации. Общая стоимость проекта – 2 млрд руб. Плановый срок завершения – 24 месяца. В ходе мониторинга компонентов процесса управления стратегическими рисками выявлены отклонения.

1. Для каждого выявленного отклонения предложите корректирующее действие (мероприятие по устранению причины отклонения) и предупреждающее действие (мероприятие, предотвращающее повторение отклонения в будущем). Заполните таблицу.

2. На основе анализа отклонений определите, какой компонент процесса управления стратегическими рисками является наиболее критичным для успеха инвестиционного проекта и почему.

Компонент процесса	Выявленное отклонение	Корректирующее действие	Предупреждающее действие
Внутренняя среда	риск-аппетит инвестора не доведен до команды проекта		
Определение событий	не выявлен риск изменения таможенного законодательства		
Оценка рисков	используется только качественная оценка		
Информация и коммуникации	данные о задержке не переданы в финансовый отдел		
Мониторинг	проверка статуса рисков раз в полгода		

#### Задание 2.

Для инвестиционного проекта «Разработка мобильного приложения для банковского обслуживания» (бюджет – 150 млн руб., срок – 9 месяцев) необходимо применить процессный подход к управлению рисками. Заполните таблицу, указав для каждого этапа технологии управления рисками (планирование, организация, мотивация, контроллинг) конкретное действие применительно к данному проекту.

Этап технологии управления рисками	Конкретное действие для проекта мобильного приложения
Планирование	
Организация	
Мотивация	
Контроллинг	

## Раздел 2. Рискообразующие события и идентификация стратегических рисков

### Тема 2.1. Определение рискообразующих событий инвестиционного проекта. ПК-1.1 (З-3, У-3)

#### Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Назовите основные группы внешних факторов влияния на реализацию инвестиционного проекта.

Вопрос 2. Назовите основные группы внутренних факторов влияния на реализацию инвестиционного проекта.

Вопрос 3. Что представляет собой метод определения событий «перечень событий» (чек-лист)?

Вопрос 4. В чем суть метода «внутренний анализ» для определения рискообразующих событий?

Вопрос 5. Что такое «пороговые значения (предупредительные сигналы)» как метод определения событий?

Вопрос 6. Как применяется метод «анализ цепочки процесса» для выявления рискообразующих событий?

Вопрос 7. В чем суть метода «анализ данных о событиях, связанных с убытками»?

Вопрос 8. Приведите пример классификации информационных потоков о событиях, влияющих на инвестиционный проект.

Вопрос 9. Назовите современные методы сбора данных о происшествиях и отклонениях в ходе реализации инвестиционного проекта.

Вопрос 10. Перечислите критерии достоверности информации при идентификации событий инвестиционного проекта.

### Тестовое задание:

#### 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 из перечисленных факторов относится к внешним политическим факторам, влияющим на реализацию инвестиционного проекта?

- а) низкая квалификация команды проекта;
- б) введение санкций против страны реализации проекта;
- в) сбой в работе внутренней системы документооборота;
- г) недостаточное финансирование со стороны инвестора.

К какой категории рисков инвестиционного проекта относится риск, связанный с ошибками при монтаже оборудования?

- а) стратегические риски;
- б) финансовые риски;
- в) операционные риски;
- г) репутационные риски.

Какой метод определения событий предполагает установление критических значений показателей, при достижении которых необходимо принимать меры для инвестиционного проекта?

- а) перечень событий (чек-лист);
- б) внутренний анализ;
- в) пороговые значения (предупредительные сигналы);
- г) анализ цепочки процесса.

#### 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 из перечисленных методов определения событий относятся к группе экспертных методов (основанных на мнениях и коллективной работе специалистов) применительно к инвестиционному проекту?

- а) анализ данных о событиях, связанных с убытками по аналогичным проектам;
- б) специализированные дискуссии и семинары с участием экспертов;
- в) внутренний анализ с привлечением команды проекта;
- г) анализ цепочки процесса реализации проекта;
- д) пороговые значения (предупредительные сигналы).

Какие из перечисленных методов определения событий относятся к методам, основанным на анализе прошлого опыта и исторических данных?

- а) перечень событий (чек-лист на основе отраслевых данных);
- б) специализированные дискуссии и семинары;
- в) анализ данных о событиях, связанных с убытками по аналогичным проектам;
- г) анализ цепочки процесса;
- д) пороговые значения (предупредительные сигналы).

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 данных о событиях, связанных с убытками, для инвестиционного проекта:

- а) выявление повторяющихся событий и закономерностей;
- б) сбор данных об убытках по аналогичным инвестиционным проектам;
- в) определение вероятности повторения выявленных событий в текущем проекте;
- г) фильтрация и очистка данных от случайных и нерелевантных событий;
- д) включение выявленных рискообразующих событий в реестр рисков проекта.

Тест 4. Установите соответствие между методом определения событий и его описанием или примером применения для инвестиционного проекта.

№	Метод определения событий		Описание / пример
1	Перечень событий (чек-лист)	А	выявление ошибки в проектной документации путем пошагового восстановления цепочки: проектирование → экспертиза → согласование → строительство
2	Внутренний анализ	Б	установлено, что при падении температуры ниже -30°C строительные работы должны быть остановлены
3	Пороговые значения	В	опрос членов команды проекта и внешних

	(предупредительные сигналы)		экспертов о возможных рисках при монтаже оборудования
4	Специализированные дискуссии и семинары	Г	использование стандартного отраслевого списка рисков (задержка разрешений, срыв поставок, форс-мажор)
5	Анализ цепочки процесса	Д	изучение статистики аварий на аналогичных проектах за последние 5 лет для выявления повторяющихся событий
6	Анализ данных о событиях, связанных с убытками	Е	проведение опроса сотрудников проектного офиса о возможных сбоях в работе подрядчиков
7	Мозговой штурм	Ж	свободная генерация идей о возможных рисках проекта без критики на первом этапе
8	Метод Дельфи	З	многоуровневая анонимная экспертиза для достижения согласованного мнения о вероятности рисков
9	Анализ первопричин	И	последовательное выявление глубинных причин срыва поставки методом «почему?» (5 Whys)
10	Анализ сценариев «что будет, если...»	К	оценка последствий для проекта при условии, что ключевой поставщик обанкротится

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – показатели; список 2 – характеристики.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

#### Контрольные задания:

##### Задание 1.

Инвестиционный проект «Строительство горнолыжного курорта» находится на начальной стадии. Команда проекта проводит идентификацию рискообразующих событий. Проект включает: строительство гостиницы на 150 номеров, прокладку канатных дорог, создание системы искусственного оснежения. Бюджет – 3 млрд руб., срок – 36 месяцев.

1. Заполните таблицу, указав для каждого фактора влияния конкретный рискообразующий сценарий (событие) для данного проекта.

2. Предложите метод определения событий «анализ цепочки процесса» для выявления рисков при строительстве гостиницы. Опишите последовательность шагов (3-4 шага) применительно к данному проекту.

Фактор влияния	Рискообразующее событие (сценарий)
----------------	------------------------------------

Внешний природный	
Внешний политический	
Внутренний операционный	
Внутренний кадровый	

**Тема 2.2. Идентификация и анализ стратегических рисков инвестиционного проекта. ПК-1.1 (З-3, У-3), ПК-1.3 (З-9)**

Вопросы для опроса:

- Вопрос 1. Что понимается под «присущим риском» инвестиционного проекта?
- Вопрос 2. Что понимается под «остаточным риском» инвестиционного проекта?
- Вопрос 3. В чем различие между качественным и количественным анализом рисков?
- Вопрос 4. Что представляет собой метод «сравнение с эталоном» (бенчмаркинг) в оценке рисков?
- Вопрос 5. Какие методы относятся к вероятностным моделям оценки рисков?
- Вопрос 6. Какие методы относятся к невероятностным моделям оценки рисков?
- Вопрос 7. В чем суть метода «стресс-тестирование»?
- Вопрос 8. Что представляет собой метод «анализ сценариев»?
- Вопрос 9. Что такое концепция приемлемого риска?
- Вопрос 10. Назовите критерии полноты, достоверности и своевременности данных для анализа рисков инвестиционного проекта.

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.

Что понимается под «присущим риском» инвестиционного проекта?

- а) риск, который остается после применения всех мер реагирования;
- б) риск, который существует в отсутствие каких-либо действий по его снижению;
- в) риск, который признан приемлемым для инвестора;
- г) риск, который невозможно идентифицировать количественными методами.

Что понимается под «остаточным риском» инвестиционного проекта?

- а) риск, который существовал до начала проекта;
- б) риск, который передается страховой компании;
- в) риск, который остается после внедрения мер реагирования и контроля;
- г) риск, возникающий только в результате форс-мажорных обстоятельств.

Какой метод оценки рисков предполагает сравнение показателей инвестиционного

проекта с показателями аналогичных проектов или отраслевыми стандартами?

- а) стресс-тестирование;
- б) анализ сценариев;
- в) сравнение с эталоном (бенчмаркинг);
- г) вероятностные модели.

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 из перечисленных методов относятся к вероятностным моделям оценки рисков инвестиционного проекта?

- а) метод Монте-Карло;
- б) построение деревьев событий (дерево отказов, дерево решений);
- в) метод экспертных оценок;
- г) анализ цепочки процесса;
- д) регрессионный и корреляционный анализ.

Какие критерии предъявляются к данным для количественной и качественной оценки рисков инвестиционного проекта?

- а) полнота данных;
- б) достоверность данных;
- в) своевременность данных;
- г) анонимность данных;
- д) эстетичность представления данных.

Какие из перечисленных методов оценки рисков относятся к невероятностным моделям?

- а) метод Монте-Карло;
- б) метод экспертных оценок (Дельфи);
- в) анализ сценариев;
- г) построение деревьев событий;
- д) метод аналогий (сравнение с эталоном).

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 комплексного

анализа рисков инвестиционного проекта:

- а) количественная оценка рисков (расчет ожидаемого ущерба в млн руб.);
- б) идентификация рисков (составление перечня рисковых событий);
- в) разработка рекомендаций по реагированию на основе анализа;
- г) качественная оценка рисков (оценка вероятности и влияния по шкале «низкая-средняя-высокая»);
- д) ранжирование рисков по приоритетности для реагирования.

Расположите в правильной логической последовательности этапы сбора и обработки информации для количественной оценки рисков:

- а) расчет количественных показателей риска (вероятность в %, ожидаемый ущерб в руб.);
- б) определение перечня данных, необходимых для количественной оценки;
- в) проверка полноты, достоверности и своевременности собранных данных;
- г) сбор данных из внутренних и внешних источников;
- д) систематизация и группировка данных по категориям рисков.

Тест 4. Установите соответствие между термином или понятием и его определением или характеристикой применительно к инвестиционному проекту.

№	Термин / понятие		Определение / характеристика
1	Присущий риск	А	риск, который остается после внедрения мер реагирования и контроля
2	Остаточный риск	Б	метод, оценивающий влияние экстремальных значений факторов риска на проект
3	Качественный анализ рисков	В	риск, существующий в отсутствие каких-либо мер по его снижению
4	Количественный анализ рисков	Г	концепция, согласно которой инвестор готов принимать определенный уровень риска
5	Стресс-тестирование	Д	оценка вероятности и влияния с использованием нечисловых шкал
6	Анализ сценариев	Е	метод, основанный на сопоставлении показателей проекта с отраслевыми стандартами
7	Сравнение с эталоном (бенчмаркинг)	Ж	разработка оптимистичного, пессимистичного и наиболее вероятного вариантов развития проекта
8	Концепция приемлемого риска	З	оценка вероятности и влияния в числовых значениях (рубли, проценты, дни)
9	Анализ причин возникновения неблагоприятных событий	И	процесс понимания сущности риска, его источников и возможных последствий
10	Осмысление риска	К	последовательное выявление глубинных причин события методом «почему?»

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – показатели; список 2 – характеристики.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

#### Доклад.

Подготовка докладов «Идентификация и анализ стратегических рисков инвестиционного проекта». Пять групповых докладов на раскрытие теоретических основ вопроса, демонстрацию знаний методов идентификации и анализа стратегических рисков.

#### Тематика докладов:

1. Присущий и остаточный риск инвестиционного проекта: понятие, методы расчета, практическое применение в управлении рисками.
2. Сравнительный анализ вероятностных и невероятностных моделей оценки рисков (метод Монте-Карло, метод экспертных оценок, метод Дельфи).
3. Стресс-тестирование как инструмент оценки устойчивости инвестиционного проекта к экстремальным воздействиям.
4. Анализ сценариев в оценке рисков инвестиционного проекта: разработка оптимистичного, пессимистичного и наиболее вероятного сценариев.
5. Концепция приемлемого риска: определение риск-аппетита инвестора и установление пороговых значений для инвестиционного проекта.

#### Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают 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, как правило, 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. Мониторинг и конкретные методы управления стратегическими рисками**

#### **Тема 3.1. Контроль и способы реагирования на стратегические риски инвестиционного проекта. ПК-1.3 (З-9, У-5)**

##### Вопросы для опроса:

Вопрос 1. В чем суть способа реагирования «уклонение от риска» для инвестиционного проекта?

Вопрос 2. В чем суть способа реагирования «сокращение риска» для инвестиционного проекта?

Вопрос 3. В чем суть способа реагирования «перераспределение риска» для инвестиционного проекта?

Вопрос 4. В чем суть способа реагирования «принятие риска» для инвестиционного проекта?

Вопрос 5. Что означает критерий «соотношение затрат и выгод» при выборе способа реагирования для инвестиционного проекта?

Вопрос 6. В чем суть средства контроля «обзоры высшего руководства» для инвестиционного проекта?

Вопрос 7. Что означает средство контроля «распределение обязанностей» в инвестиционном проекте?

Вопрос 8. Какие виды средств контроля относятся к средствам контроля информационных систем инвестиционного проекта?

Вопрос 9. Какие современные технические средства контроля и передачи информации могут использоваться в инвестиционном проекте?

Вопрос 10. Какое требование предъявляется к критерию «своевременность» при отборе контрольных данных для оценки эффективности реагирования?

##### Тестовое задание:

###### 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 способ реагирования на риск инвестиционного проекта предполагает полный отказ от реализации проекта или его части?

- а) сокращение риска;
- б) уклонение от риска;
- в) перераспределение риска;

г) принятие риска.

Какой способ реагирования на риск инвестиционного проекта предполагает создание резервного фонда или разработку плана действий на случай наступления рискованного события?

- а) уклонение от риска;
- б) сокращение риска;
- в) перераспределение риска;
- г) принятие риска.

Что из перечисленного относится к виду средств контроля «физические средства контроля» для инвестиционного проекта?

- а) еженедельный отчет руководителя проекта;
- б) установка системы видеонаблюдения на строительной площадке;
- в) автоматическая проверка сметы в системе;
- г) разделение обязанностей между членами команды.

Какой вид средств контроля предполагает, что разные сотрудники выполняют функции авторизации, учета и контроля в инвестиционном проекте?

- а) обзоры высшего руководства;
- б) распределение обязанностей;
- в) обработка информации;
- г) прямое управление функцией.

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 из перечисленных способов реагирования на риски относятся к группе перераспределение риска для инвестиционного проекта?

- а) страхование рисков проекта;
- б) аутсорсинг отдельных этапов проекта;
- в) полный отказ от реализации проекта;
- г) заключение договора с подрядчиком с условием о штрафах;
- д) создание резервного фонда проекта.

Какие виды средств контроля относятся к средствам контроля информационных систем инвестиционного проекта?

- а) управление доступом к проектной документации;
- б) установка видеокамер на строительной площадке;
- в) контроль версий проектной документации;
- г) ежемесячный отчет руководителя проекта инвестору;

д) резервное копирование данных проекта.

При выборе способа реагирования на риск инвестиционного проекта необходимо учитывать соотношение затрат и выгод. Какие из перечисленных условий свидетельствуют о нецелесообразности внедрения контроля?

- а) стоимость контроля превышает ожидаемый ущерб от риска;
- б) контроль снижает вероятность риска с 80% до 10%;
- в) ожидаемый ущерб от риска значительно превышает стоимость контроля;
- г) затраты на контроль сопоставимы с ожидаемым ущербом, но контроль не дает полного устранения риска;
- д) контроль требует привлечения дополнительного ресурса, стоимость которого выше возможных потерь.

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 выбора оптимального способа реагирования на риск:

- а) выбор способа с наибольшим чистым эффектом или наименьшими затратами при равной эффективности;
- б) определение затрат на внедрение каждого возможного способа реагирования;
- в) определение ожидаемого ущерба (присущий риск) в денежном выражении;
- г) расчет чистого экономического эффекта (снижение ущерба минус затраты);
- д) оценка ожидаемого снижения ущерба для каждого возможного способа реагирования.

Расположите в правильной логической последовательности этапы разработки мероприятий по управлению рисками:

- а) установление сроков и бюджета выполнения мероприятия;
- б) разработка конкретных мероприятий в рамках выбранного способа;
- в) выбор способа реагирования на риск (уклонение, сокращение, перераспределение, принятие);
- г) определение ответственных за выполнение мероприятия;
- д) мониторинг эффективности реализованного мероприятия.

Тест 4. Установите соответствие между видом средства контроля и его примером применения для инвестиционного проекта.

№	Вид средства контроля		Пример применения для инвестиционного проекта
1	Обзоры высшего руководства	А	ежемесячное заседание инвестиционного комитета по рассмотрению статуса рисков

			проекта
2	Прямое управление функцией	Б	установка камер видеонаблюдения на складе стройматериалов
3	Обработка информации	В	личное утверждение руководителем проекта всех закупок выше 5 млн руб.
4	Физические средства контроля	Г	KPI «отклонение фактического бюджета от планового» (цель – не более 5%)
5	Показатели деятельности	Д	разные сотрудники отвечают за заказ, приемку и оплату оборудования
6	Распределение обязанностей	Е	автоматическая проверка заявки на закупку на соответствие бюджету в ERP-системе
7	Общие средства контроля ИС (управление доступом)	Ж	ведение журнала аудита всех действий пользователей в проектной системе
8	Общие средства контроля ИС (управление изменениями)	З	ограничение прав доступа к проектной документации (только для руководителей)
9	Программные средства контроля ИС	И	еженедельное резервное копирование данных проекта на отдельный сервер
10	Критерий своевременности контрольных данных	К	утверждение техническим комитетом любых изменений в проектной документации

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – показатели; список 2 – характеристики.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

#### Контрольные задания:

Задание 1.

Инвестиционный проект «Строительство торгово-развлекательного центра» (бюджет – 3 млрд руб., срок – 24 месяца). В ходе оценки рисков выявлены следующие риски с предложенными способами реагирования:

Риск	Ожидаемый ущерб (млн руб.)	Предложенный способ реагирования	Затраты на способ (млн руб.)	Снижение ущерба
1. Срыв поставки стройматериалов	150	страхование	20	90%
2. Забастовка рабочих	100	создание резервного фонда	15	80%
3. Изменение градостроительного	200	отказ от проекта	0	100%

законодательства				
4. Превышение сметы из-за инфляции	180	хеджирование (форвардные контракты)	25	85%

1. Рассчитайте чистый экономический эффект для каждого способа реагирования. Заполните таблицу.

2. Какой способ реагирования является наиболее эффективным с экономической точки зрения? Укажите номер риска и чистый эффект.

3. Для риска №4 предложите один вид средств контроля, который должен быть реализован для обеспечения эффективности реагирования, и кратко опишите, как он будет применяться.

Риск	Снижение ущерба (млн руб.)	Затраты (млн руб.)	Чистый эффект (млн руб.)
1		20	
2		15	
3		0	
4		25	

#### Задание 2.

Инвестиционный проект «Строительство логистического хаба» (бюджет – 2 млрд руб., срок – 20 месяцев). В ходе реализации проекта выявлены следующие отклонения в работе средств контроля:

Средство контроля	Выявленное отклонение
Распределение обязанностей (разные сотрудники отвечают за заказ, приемку и оплату оборудования)	зафиксирован факт приемки оборудования, которое не заказывалось (оборудование оплачено, но не нужно проекту)
Обработка информации (автоматическая проверка соответствия заявки бюджету)	система пропустила заявку на закупку на сумму 15 млн руб. при остатке бюджета 10 млн руб.
Показатели деятельности (KPI: соблюдение графика работ – 95%)	фактическое соблюдение графика – 98%, но при этом критическое оборудование поставлено с задержкой на 3 недели
Физические средства контроля (видеонаблюдение на складе материалов)	камеры работают, но запись не просматривается уже 2 месяца

1. Для каждого отклонения определите: первопричину неэффективности контроля (выберите из предложенных или укажите свою);

одно корректирующее действие (что сделать сейчас).

Заполните таблицу.

Причины для выбора: человеческий фактор (нарушение процедуры), недостаточная детализация контроля, технический сбой, неверный выбор показателя KPI.

2. Какое средство контроля, на ваш взгляд, требует наиболее срочного вмешательства? Укажите его и обоснуйте.

Средство контроля	Первопричина неэффективности	Корректирующее действие
-------------------	------------------------------	-------------------------

Распределение обязанностей		
Обработка информации		
Показатели деятельности		
Физические средства контроля		

### **Тема 3.2. Мониторинг управления стратегическими рисками инвестиционного проекта. ПК-1.1 (У-3), ПК-1.3 (У-5)**

#### Вопросы для опроса:

Вопрос 1. В чем различие между текущим мониторингом и периодическими проверками в инвестиционном проекте?

Вопрос 2. Какое требование к информации означает «подробность» (детализация) при мониторинге рисков инвестиционного проекта?

Вопрос 3. Какое требование к информации означает «своевременность» при мониторинге рисков инвестиционного проекта?

Вопрос 4. Какое требование к информации означает «надёжность» (достоверность) при мониторинге рисков инвестиционного проекта?

Вопрос 5. Приведите примеры внутренних и внешних источников данных для мониторинга рисков инвестиционного проекта.

Вопрос 6. Назовите виды каналов коммуникации при мониторинге рисков инвестиционного проекта.

Вопрос 7. Опишите процесс проведения мониторинга стратегических рисков инвестиционного проекта.

Вопрос 8. Как мониторинг помогает выявить вновь возникающие риски инвестиционного проекта?

Вопрос 9. Назовите критерии полноты и достоверности информации при мониторинге стратегических рисков.

Вопрос 10. Опишите методику сбора и первичной обработки данных о недостатках системы управления рисками инвестиционного проекта.

#### 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 вид мониторинга предполагает непрерывное (или очень частое) наблюдение за рисками инвестиционного проекта в режиме, близком к реальному времени?

- а) периодические проверки;
- б) текущий мониторинг;
- в) стратегический аудит;
- г) финальный контроль.

Какой канал коммуникации используется для передачи информации о рисках от руководителя проекта к инвестиционному комитету?

- а) вертикальный восходящий;
- б) вертикальный нисходящий;
- в) горизонтальный;
- г) внешний.

Какое требование к информации означает, что данные должны содержать достаточные детали для принятия управленческого решения по инвестиционному проекту?

- а) своевременность;
- б) надёжность;
- в) подробность;
- г) конфиденциальность.

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 требования предъявляются к информации в системе мониторинга рисков инвестиционного проекта?

- а) подробность (детализация);
- б) своевременность;
- в) надёжность (достоверность);
- г) анонимность;
- д) эстетичность представления.

Какие каналы коммуникации относятся к внутренним каналам передачи информации о рисках инвестиционного проекта?

- а) вертикальные (руководитель проекта – команда);
- б) горизонтальные (между руководителями разных этапов проекта);
- в) отчетность в регулирующие органы;
- г) публикация информации на сайте проекта;
- д) совещания между руководителями подрядчиков.

Какие этапы включает процесс проведения мониторинга стратегических рисков инвестиционного проекта?

- а) выявление недостатков;
- б) документирование отклонений;
- в) информирование руководства;
- г) разработка нового бизнес-плана;

д) увольнение ответственного сотрудника.

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 процесса проведения мониторинга стратегических рисков:

- а) информирование руководства проекта о выявленных недостатках;
- б) разработка корректирующих мероприятий по устранению недостатков;
- в) выявление недостатков в системе управления рисками проекта;
- г) документирование выявленных недостатков (акты, журналы, служебные записки);
- д) утверждение корректирующих мероприятий инвестиционным комитетом.

Расположите в правильной логической последовательности этапы сбора и первичной обработки данных о недостатках:

- а) систематизация и группировка выявленных недостатков по компонентам процесса;
- б) сбор данных о недостатках из внутренних источников (отчеты, опросы, журналы);
- в) определение приоритетности недостатков для реагирования;
- г) проверка полноты и достоверности собранных данных о недостатках;
- д) документирование обработанных данных для передачи руководству.

Тест 4. Установите соответствие между требованием к информации, источником данных или каналом коммуникации и его характеристикой или примером для инвестиционного проекта.

№	Термин / понятие		Характеристика / пример
1	Требование «подробность»	А	информация о задержке поставки должна содержать дату, причину, новую дату, контактное лицо
2	Требование «своевременность»	Б	факт превышения бюджета подтвержден актом ревизии, выпиской из ERP и отчетом руководителя
3	Требование «надёжность» (достоверность)	В	данные о курсе валют получены из официального источника ЦБ и подтверждены биржевыми котировками
4	Внутренний источник данных	Г	информация о превышении бюджета должна поступить в день обнаружения, а не в конце месяца
5	Внешний источник данных	Д	отчет о ходе выполнения работ от подрядчика
6	Вертикальный канал	Е	публикация отраслевого агентства о прогнозе

	коммуникации (восходящий)		цен на стройматериалы
7	Вертикальный канал коммуникации (нисходящий)	Ж	отчет руководителя проекта инвестиционному комитету
8	Горизонтальный канал коммуникации	З	совещание между руководителем строительства и руководителем закупок
9	Внешний канал коммуникации	И	приказ инвестиционного комитета об утверждении лимитов бюджета
10	Критерий полноты информации	К	направление запроса в контролирующий орган о разъяснении новых норм

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – показатели; список 2 – характеристики.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

#### Контрольные задания:

Задание 1.

Инвестиционный проект «Строительство завода по производству упаковки» (бюджет – 4 млрд руб., срок – 28 месяцев). В ходе ежемесячного мониторинга выявлены следующие отклонения:

Отклонение	Описание
Отклонение 1	фактическое освоение бюджета за месяц – 80 млн руб. при плане 120 млн руб. (отставание на 40 млн руб.)
Отклонение 2	подрядчик по монтажу оборудования не предоставил отчет о выполненных работах за 2 недели
Отклонение 3	команда проекта не проводила еженедельные совещания по рискам уже 3 недели
Отклонение 4	зафиксирован факт повреждения оборудования при транспортировке, но инцидент не внесен в реестр рисков

1. Для каждого отклонения определите, на каком этапе процесса мониторинга (выявление недостатков, документирование, информирование руководства) произошел сбой. Заполните таблицу.

2. Какое отклонение является наиболее критичным для успеха проекта? Укажите его номер и обоснуйте.

Отклонение	На каком этапе сбой?	Почему? (одна фраза)
1		
2		

3		
4		

### **Тема 3.3. Конкретные методы управления стратегическими рисками инвестиционного проекта. ПК-1.3 (З-9, У-5)**

#### 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 управления риском инвестиционного проекта предполагает создание резервного фонда за счет собственных средств проектной компании?

- а) аутсорсинг риска;
- б) самострахование;
- в) хеджирование;
- г) спонсорство.

Что из перечисленного относится к методу разделения риска в форме дублирования для инвестиционного проекта?

- а) распределение инвестиций между несколькими проектами;
- б) создание резервного источника финансирования проекта;
- в) отказ от использования импортного оборудования;
- г) заключение договора страхования.

Какой метод финансирования риска предполагает объединение средств нескольких независимых проектных компаний для взаимного покрытия убытков?

- а) нестраховой пул;
- б) самострахование;
- в) покрытие из текущего дохода;
- г) государственная поддержка.

#### 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 из перечисленных методов относятся к методам финансирования риска инвестиционного проекта?

- а) покрытие из текущего дохода;
- б) отказ от риска;
- в) покрытие из резервов;
- г) самострахование;
- д) предупреждение убытков.

Какие из перечисленных методов относятся к методам разделения риска инвестиционного проекта?

- а) дифференциация (распределение инвестиций);
- б) дублирование (создание резервных систем);
- в) аутсорсинг риска;
- г) отказ от риска;
- д) хеджирование.

В каких случаях целесообразно применять метод «отказ от риска» для инвестиционного проекта?

- а) вероятность риска очень высока, а потенциальный ущерб критичен;
- б) стоимость мер по снижению риска превышает ожидаемый ущерб;
- в) риск незначителен и легко принимается;
- г) проект может быть реализован альтернативным способом без данного риска;
- д) риск уже застрахован.

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 выбора метода финансирования риска инвестиционного проекта:

- а) сравнение доступных методов финансирования по стоимости и скорости получения средств;
- б) определение потенциального ущерба от риска и вероятности его наступления;
- в) выбор оптимального метода финансирования (самострахование, страхование, кредит, резерв);
- г) анализ доступных методов финансирования (покрытие из дохода, резервов, займа, самострахование);
- д) оценка возможности организации использовать каждый метод (наличие средств, кредитная история).

Расположите в правильной логической последовательности этапы классификации информационных потоков для обоснования выбора метода:

- а) определение источников каждого информационного потока (от кого, откуда);

- б) выделение внутренних информационных потоков (данные о проекте, отчетность);
- в) определение перечня всех информационных потоков, влияющих на выбор метода;
- г) выделение внешних информационных потоков (рыночная аналитика, законодательство, статистика);
- д) установление периодичности и формата получения информации из каждого потока.

Тест 4. Установите соответствие между конкретным методом управления стратегическим риском инвестиционного проекта и его описанием или примером.

№	Метод управления риском		Описание / пример
1	Отказ от риска	А	заключение форвардного контракта на фиксацию цены на импортное оборудование
2	Предупреждение убытков	Б	распределение инвестиций между тремя разными проектами
3	Снижение частоты ущерба	В	отказ от строительства завода в сейсмоопасной зоне
4	Дифференциация (разделение риска)	Г	установка автоматической системы пожаротушения на складе готовой продукции
5	Дублирование (разделение риска)	Д	проведение ежемесячного обучения сотрудников правилам безопасности на производстве
6	Аутсорсинг риска	Е	создание резервного фонда для покрытия убытков от простоя оборудования
7	Хеджирование	Ж	создание резервного источника финансирования (резервный кредит)
8	Самострахование	З	передача функции строительного контроля сторонней инжиниринговой компании
9	Нестраховой пул	И	объединение трех проектных компаний для взаимного покрытия убытков от форс-мажора
10	Поддержка государственных органов	К	получение субсидии от государства на возмещение ущерба от стихийного бедствия

1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – показатели; список 2 – характеристики.

3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

4. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

Контрольные задания:

### Задание 1.

Инвестиционный проект «Строительство отеля на горнолыжном курорте» (бюджет – 2,5 млрд руб., срок – 24 месяца). В ходе реализации проекта выявлен риск: отсутствие снега в зимний сезон может привести к нулевой загрузке отеля и убыткам в размере 300 млн руб. за сезон. Вероятность малоснежной зимы в данном регионе – 30%. Руководство рассматривает следующие конкретные методы управления этим риском:

№	Метод	Описание	Затраты (млн руб./год)	Эффект
1	Предупреждение убытков	установка системы искусственного оснежения	50	полное устранение риска (100%)
2	Самострахование	создание резервного фонда на случай убытков	40	покрытие убытков до 300 млн руб.
3	Перераспределение риска	страхование от погодных рисков (страховка)	30	покрытие 80% убытков (до 240 млн руб.)
4	Принятие риска	ничего не делать, покрывать убытки из операционной деятельности	0	0% (убыток остается 300 млн руб.)

1. Рассчитайте ожидаемый годовой убыток (присущий риск) без применения методов.

2. Для каждого метода рассчитайте ожидаемый остаточный риск (включая затраты на метод) по формуле: Остаточный риск = (Вероятность × Ущерб после применения) + Затраты на метод. Результаты запишите в таблицу.

3. Какой метод является наиболее эффективным с точки зрения минимизации остаточного риска? Укажите его номер и итоговую сумму.

4. Какой метод является наиболее эффективным, если у проектной компании нет 50 млн руб. на установку системы искусственного оснежения? Укажите его номер и итоговую сумму.

Метод	Расчет	Остаточный риск (млн руб./год)
1		
2		
3		
4		

### Доклад.

Подготовка докладов «Конкретные методы управления стратегическими рисками инвестиционного проекта». Пять групповых докладов на раскрытие теоретических основ вопроса, демонстрацию знаний конкретных методов управления стратегическими рисками инвестиционного проекта.

### Тематика докладов:

1. Отказ от риска, предупреждение убытков и снижение частоты ущерба: сравнительный анализ методов уменьшения размера убытков применительно к инвестиционному проекту.

2. Разделение риска в инвестиционном проекте: дифференциация и дублирование как способы снижения концентрации риска (распределение инвестиций, создание резервных систем).

3. Аутсорсинг и хеджирование как методы перераспределения стратегических рисков инвестиционного проекта: передача ответственности сторонним организациям и фиксация цен/курсов.

4. Методы финансирования риска инвестиционного проекта: самострахование, нестраховой пул, кэптивные страховые компании, поддержка государственных органов.

5. Разработка и реализация программы управления рисками инвестиционного проекта: выбор конкретных методов, классификация информационных потоков, критерии отбора источников информации.

#### Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают 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, как правило, 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.

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 опроса:

№ п.п.	Содержание вопроса
1.	Что понимается под «стратегическим риском» в условиях неопределенности при реализации инвестиционного проекта?
2.	В чем различие между статической и динамической концепциями управления стратегическими рисками?
3.	Перечислите категории рисков инвестиционного проекта.
4.	Назовите критерии отбора источников информации для обоснования методов управления стратегическими рисками.
5.	Назовите основные компоненты процесса управления стратегическими рисками.
6.	Почему внутренняя среда считается основой управления стратегическими рисками?
7.	Назовите этапы технологии управления рисками применительно к инвестиционной деятельности.
8.	Что означает этап «организация» в технологии управления рисками инвестиционного проекта?
9.	Как мониторинг компонентов процесса помогает выявить причины отклонений в инвестиционном проекте?
10.	Опишите методику первичной обработки информации для построения системы управления стратегическими рисками инвестиционного проекта.

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

##### Задание 1.1.

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 из перечисленных факторов относятся к внешним социальным факторам, влияющим на реализацию инвестиционного проекта?

- а) протесты местных жителей против строительства завода;
- б) изменение демографической структуры населения региона;
- в) низкая квалификация рабочих на стройплощадке;
- г) забастовка сотрудников подрядной организации;
- д) изменение отношения потребителей к продукту проекта.

##### Задание 1.2.

Какие из перечисленных методов определения событий относятся к методам, основанным на количественном анализе данных?

- а) анализ данных о событиях, связанных с убытками (статистический анализ);
- б) специализированные дискуссии и семинары;
- в) пороговые значения (предупредительные сигналы) с числовыми индикаторами;
- г) анализ цепочки процесса;
- д) внутренний анализ с опросом сотрудников.

Задание 1.3.

Какие из перечисленных категорий рисков инвестиционного проекта наиболее тесно связаны с внутренними операционными рискообразующими событиями?

- а) стратегические риски;
- б) операционные риски;
- в) финансовые риски;
- г) репутационные риски;
- д) рыночные риски.

Задание 1.4.

Какие из перечисленных источников информации относятся к внешним для идентификации рискообразующих событий инвестиционного проекта?

- а) отчеты о ходе выполнения работ от подрядчика;
- б) аналитические обзоры рынка отраслевых агентств;
- в) данные бухгалтерского учета проекта;
- г) публикации в отраслевых СМИ о новых технологиях;
- д) журнал регистрации рисков проекта.

Задание 1.5.

Какие из перечисленных критериев достоверности информации применяются при идентификации событий инвестиционного проекта?

- а) подтверждение информации несколькими независимыми источниками;
- б) документальная фиксация события;
- в) эстетическая привлекательность представления данных;
- г) непротиворечивость данных (отсутствие противоречий с другими фактами);
- д) анонимность источника информации.

Задание 1.6.

Какие из перечисленных методов относятся к вероятностным моделям оценки рисков инвестиционного проекта?

- а) метод Монте-Карло;
- б) метод экспертных оценок (Дельфи);
- в) построение деревьев событий (дерево отказов, дерево решений);
- г) анализ сценариев;
- д) регрессионный анализ.

Задание 1.7.

Какие из перечисленных утверждений характеризуют качественный анализ рисков инвестиционного проекта?

- а) используется для первичной сортировки и ранжирования рисков;
- б) позволяет выразить риск в числовых значениях (рубли, проценты);
- в) основывается на экспертных оценках и шкалах («низкий-средний-высокий»);
- г) требует больших объемов статистических данных;
- д) может проводиться быстро с привлечением команды проекта.

Задание 1.8.

Какие из перечисленных факторов необходимо учитывать при применении концепции приемлемого риска для инвестиционного проекта?

- а) соотношение затрат на снижение риска и возможного ущерба;
- б) риск-аппетит инвестора;
- в) обязательность полного устранения всех рисков;
- г) стратегические цели инвестиционного проекта;
- д) требование нулевой толерантности к любым отклонениям.

Задание 1.9.

Какие из перечисленных критериев предъявляются к данным для анализа рисков инвестиционного проекта?

- а) полнота данных (охват всех значимых аспектов);
- б) достоверность данных (подтверждение источниками);
- в) своевременность данных (актуальность на момент анализа);
- г) конфиденциальность данных (закрытость от команды проекта);
- д) эстетичность представления данных.

Задание 1.10.

Какие из перечисленных методов относятся к стресс-тестированию при оценке рисков инвестиционного проекта?

- а) оценка влияния на проект экстремального снижения спроса на 70%;
- б) расчет вероятности поломки оборудования на основе статистики;
- в) моделирование последствий одновременного наступления трех критических рисков;
- г) разработка оптимистичного, пессимистичного и наиболее вероятного сценариев;
- д) оценка устойчивости проекта при росте ставки кредитования до 25%.

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.

Задание 2.1.

Расположите в правильной логической последовательности этапы проведения внутреннего анализа:

- а) опрос сотрудников проектного офиса и подрядчиков о возможных сбоях;
- б) определение круга сотрудников и документов для анализа;
- в) анализ причин возникновения выявленных событий;
- г) изучение внутренних документов (отчетов, журналов, актов);
- д) составление перечня выявленных рискообразующих событий.

#### Задание 2.2.

Расположите в правильной логической последовательности этапы внедрения и использования системы пороговых значений:

- а) инициирование корректирующих действий при превышении порога;
- б) установление критических значений (порогов) для каждого показателя;
- в) регулярное сравнение фактических значений показателей с пороговыми;
- г) выбор показателей (индикаторов), которые будут отслеживаться;
- д) определение ответственных лиц, получающих предупредительный сигнал.

#### Задание 2.3.

Расположите в правильной логической последовательности этапы документирования рискообразующих событий:

- а) внесение информации о событии в электронную систему управления рисками;
- б) описание события (дата, место, участники, обстоятельства);
- в) выявление рискообразующего события в ходе мониторинга;
- г) присвоение событию уникального идентификационного номера;
- д) оценка потенциального влияния события на инвестиционный проект.

#### Задание 2.4.

Расположите в правильной логической последовательности этапы сбора и обработки информации для количественной оценки рисков:

- а) сбор данных из внутренних и внешних источников;
- б) расчет количественных показателей риска (вероятность, ожидаемый ущерб);
- в) проверка полноты, достоверности и своевременности собранных данных;
- г) систематизация и группировка данных по категориям рисков;
- д) определение перечня данных, необходимых для количественной оценки.

#### Задание 2.5.

Расположите в правильной логической последовательности этапы проведения анализа сценариев:

- а) разработка мероприятий по реагированию для каждого сценария;
- б) оценка вероятности и влияния каждого сценария на достижение целей проекта;
- в) определение ключевых факторов неопределенности, влияющих на проект;
- г) формулировка альтернативных сценариев (оптимистичного, пессимистичного, базового);
- д) построение математических моделей для каждого сценария.

### Задание 2.6.

Расположите в правильной логической последовательности этапы выявления и документирования рисков:

- а) документирование выявленных рисков в реестре рисков проекта;
- б) мониторинг появления новых рисков на каждом этапе жизненного цикла;
- в) присвоение каждому риску уникального идентификатора и категории;
- г) проведение идентификации рисков на этапе инициации проекта;
- д) обновление реестра рисков при переходе на следующий этап проекта.

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. Для каждого источника данных и канала коммуникации определите его тип. Заполните таблицу.

Типы для выбора:

для источников данных: внутренний / внешний;

для каналов коммуникации: вертикальный (нисходящий), вертикальный (восходящий), горизонтальный, внешний.

Элемент	Описание	Тип
Источник А	журнал регистрации инцидентов при тестировании системы	
Источник Б	отчет аналитического агентства о рынке CRM-систем	
Канал 1	руководитель проекта издает приказ о порядке внесения изменений в требования	
Канал 2	тестировщик направляет отчет о найденных ошибках руководителю проекта	
Канал 3	руководитель разработки обменивается информацией с руководителем тестирования	
Канал 4	проектный офис направляет запрос вендору о сроках выхода обновления	

Задание 2. Инвестиционный проект по строительству торгового центра включает риск значительного удорожания строительных материалов из-за инфляции и колебаний валютного курса (так как часть материалов импортная). Ожидаемый ущерб – 10 млн руб. Руководство рассматривает четыре способа реагирования.

Для каждого способа реагирования разработайте одно конкретное мероприятие, укажите его суть и примерные затраты.

Способ реагирования	Конкретное мероприятие	Суть мероприятия	Примерные затраты (млн руб.)
Уклонение от риска			
Сокращение риска			
Перераспределение риска			
Принятие риска			

Задание 3. При реализации инвестиционного проекта по разработке нового программного продукта выявлен риск сбоя в работе сервера, что приведет к остановке разработки. Исходные данные:

Ожидаемый ущерб от сбоя: 4 млн руб. (потеря данных, простой команды, срыв сроков)

Вероятность сбоя до мероприятий: 25% (0,25)

Рассматриваются два способа реагирования:

Способ реагирования	Мероприятие	Затраты на внедрение (тыс. руб.)	Снижение вероятности	Снижение ущерба
А. Сокращение риска	Установка резервного сервера (кластеризация)	600	на 80%	на 60%
Б. Перераспределение риска	Заключение договора с облачным провайдером (SLA)	350	на 50%	на 70%

Выполните расчеты и заполните итоговую таблицу. Сделайте вывод, в котором укажите, какой способ реагирования экономически более выгоден; каков чистый экономический эффект выбранного способа; какой показатель (вероятность или ущерб) в большей степени снижается при выбранном способе?

Показатель	Способ А (резервный сервер)	Способ Б (облачный провайдер)
Присущий риск (тыс. руб.)		
Остаточная вероятность		
Остаточный ущерб (тыс. руб.)		
Остаточный риск (тыс. руб.)		
Снижение риска (тыс. руб.)		
Чистый эффект (тыс. руб.)		

Задание 4. В ходе реализации инвестиционного проекта по открытию сети кофеен проведен плановый мониторинг системы управления рисками. Выявлены следующие отклонения:

1) Плановый показатель «среднее время открытия одной кофейни» – 45 дней. Фактическое время по последним двум объектам – 62 и 58 дней.

2) Плановый бюджет проекта – 15 млн руб. Фактические затраты на текущий момент (выполнено 70% работ) – 11,5 млн руб.

3) В реестре рисков отсутствуют записи о рисках, связанных с действиями конкурентов, хотя на рынке появились два новых игрока.

4) Команда проекта не направляла отчеты о рисках руководству в течение двух месяцев (регламент – ежемесячно).

5) Сотрудники на местах не проходят обучение по действиям в нестандартных ситуациях (последний тренинг был 8 месяцев назад, регламент – раз в полгода).

Разработайте корректирующие мероприятия для каждого отклонения и заполните таблицу:

№	Выявленное отклонение	Вероятная причина отклонения	Корректирующее мероприятие	Срок реализации
1				
2				
3				
4				
5				

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 (зачет с оценкой) проводится в письменной форме. Обучающийся получает 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. Теоретико-методологические основы управления стратегическими рисками организации**

## Тема 1.1. Теоретические основы управления рисками. ПК-1.2, ПК-2.4

### 1. Задания открытого типа

#### 1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Раскройте сущность стратегического риска в условиях неопределенности при реализации инвестиционных проектов. В чем отличие стратегического риска от операционного?
2.	Перечислите и кратко охарактеризуйте основные понятия теории управления рисками: риск, событие, возможность, неопределенность, допустимый риск, остаточный риск.

#### 1.2. Контрольные задания

##### Задание 1.

Инвестиционный проект «Строительство завода по производству аккумуляторов для электромобилей» имеет следующие параметры. Бюджет проекта – 10 млрд руб. Плановый срок окупаемости – 5 лет. В ходе анализа выявлены три стратегических риска с их оценками:

Риск	Вероятность	Потенциальный ущерб (млрд руб.)
А: изменение государственной политики по поддержке электротранспорта	25%	4
Б: появление нового конкурента с более дешевой технологией	40%	3
В: снижение мировых цен на нефть, делающее электромобили менее привлекательными	30%	2

1. Рассчитайте ожидаемый ущерб (присущий риск) для каждого риска в млрд руб.
2. Определите суммарный ожидаемый ущерб по всем трем рискам.
3. Если инвестор установил допустимый уровень совокупного риска 1,5 млрд руб., превышает ли его суммарный ожидаемый ущерб? Требуется ли меры реагирования?

##### Задание 2.

Инвестиционный проект «Внедрение автоматизированной системы управления производством (ERP)» требует формирования аналитической базы для оценки стратегических рисков. Определите, к какому фактору неопределенности (внешний/внутренний, и конкретная категория) относятся следующие источники информации. Заполните таблицу.

Источник информации	Тип фактора	Категория фактора
Отчет о текучести кадров в IT-отделе компании		
Прогноз изменения курса рубля от		

Центробанка		
Данные о внедрении аналогичных ERP-систем у конкурентов		
Анализ загрузки серверного оборудования компании		

## 2. Задания комбинированного типа

### 2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	<p>Что из перечисленного относится к внутренним факторам стратегической неопределенности инвестиционного проекта?</p> <p>Варианты ответов:</p> <p>а) изменение налогового законодательства;</p> <p>б) недостаточная квалификация команды проекта.</p>		
2.	<p>Что такое «остаточный риск» инвестиционного проекта?</p> <p>Варианты ответов:</p> <p>а) риск, который существует до применения мер реагирования;</p> <p>б) риск, который остается после внедрения мер реагирования и контроля.</p>		

## 3. 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.

Что понимается под риск-аппетитом организации применительно к инвестиционному проекту?

- а) максимальный ущерб, который может понести проект без риска банкротства;
- б) количество и виды риска, которые организация готова принять на себя в процессе реализации инвестиционного проекта;
- в) совокупность всех идентифицированных рисков проекта;
- г) уровень толерантности руководства к нарушениям со стороны подрядчиков.

## 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 из перечисленных факторов относятся к внешним факторам стратегической неопределенности для инвестиционного проекта?

- а) изменение валютного законодательства;
- б) низкая квалификация команды проекта;
- в) экономический кризис в стране;
- г) сбой в работе внутренней системы управления проектом;
- д) появление нового конкурента на рынке.

## Тема 1.2. Методология управления стратегическими рисками инвестиционного проекта. ПК-1.1 (3-5), ПК-1.3 (3-9)

### 1. Задания открытого типа

#### 1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Раскройте сущность статической и динамической концепций управления стратегическими рисками применительно к инвестиционному проекту. В чем заключается их принципиальное различие с точки зрения подхода к управлению?
2.	Перечислите категории рисков инвестиционного проекта и приведите по одному примеру каждой категории.

#### 1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов

##### Задание 1.

Инвестиционный проект «Строительство завода по переработке отходов» находится на стадии разработки программы управления рисками. Для каждого этапа разработки программы укажите конкретное действие применительно к данному проекту. Заполните таблицу.

Этап разработки программы управления рисками	Конкретное действие для проекта
Идентификация рисков	
Качественная оценка рисков	
Количественная оценка рисков	
Планирование реагирования	
Мониторинг и контроль	

##### Задание 2.

Для инвестиционного проекта «Строительство дата-центра» (бюджет –

5 млрд руб.) необходимо выбрать источники информации для обоснования методов управления стратегическими рисками. Определите, к какому типу информационного потока (внешний/внутренний) и к какой категории риска относится каждый источник. Заполните таблицу.

Источник информации	Тип потока	Категория риска
Отчет о надежности оборудования от поставщика		
Данные о текучести кадров в IT-отделе компании		
Прогноз роста энергопотребления в регионе от Минэнерго		
Анализ судебных исков к аналогичным дата-центрам		

## 2. Задания комбинированного типа

### 2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой метод управления рисками инвестиционного проекта относится к административным? Варианты ответов: а) создание резервного фонда на непредвиденные расходы; б) утверждение регламента принятия решений при отклонении от плана.		
2.	Что из перечисленного относится к критерию отбора источников информации для обоснования методов управления стратегическими рисками? Варианты ответов: а) информация должна быть подтверждена несколькими независимыми источниками; б) информация должна быть представлена в цветном виде.		

## 3. 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 концепция управления стратегическими рисками рассматривает риск как возможность не только потерь, но и получения дополнительной выгоды?

- а) статическая концепция;
- б) динамическая концепция;
- в) консервативная концепция;
- г) страховая концепция.

### 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 из перечисленных методов относятся к экономическим методам управления стратегическими рисками инвестиционного проекта?

- а) резервирование средств на непредвиденные расходы;
- б) издание приказа о назначении риск-менеджера;
- в) диверсификация инвестиционного портфеля;
- г) проведение тренинга для команды проекта;
- д) хеджирование валютных рисков.

## Тема 1.3. Процессный подход к управлению стратегическими рисками организации. ПК-1.1 (З-14), ПК-1.3 (У-5)

### 1. Задания открытого типа

#### 1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Раскройте содержание технологии управления стратегическими рисками инвестиционного проекта: планирование, организация, мотивация, контроллинг. Как каждый из этих элементов связан с управлением рисками?
2.	Опишите методику сбора и первичной обработки информации для построения системы управления стратегическими рисками инвестиционного проекта. Назовите основные этапы и их содержание.

#### 1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов

##### Задание 1.

Инвестиционный проект «Строительство тепличного комплекса» (бюджет – 1,2 млрд руб., срок – 18 месяцев). В ходе мониторинга компонентов процесса управления рисками выявлены следующие отклонения. Для каждого отклонения определите, какой компонент процесса (внутренняя среда, постановка целей, определение событий, оценка

рисков, реагирование, контроль, информация и коммуникации, мониторинг) «отвечает» за его возникновение. Заполните таблицу.

Отклонение	Компонент процесса
Команда проекта не знает, какой уровень отклонения по бюджету считается допустимым для инвестора	
Риск заморозки проекта из-за отсутствия разрешения на строительство не был выявлен на старте	
Разработан план реагирования на риск засухи, но он не был выполнен из-за отсутствия назначенного ответственного	
Руководитель проекта не получил отчет о превышении сметы на 15% (информация застряла в бухгалтерии)	
Никто не проверяет, соблюдаются ли сроки выполнения корректирующих действий по рискам	

### Задание 2.

Для инвестиционного проекта «Разработка мобильного приложения для онлайн-банкинга» необходимо классифицировать информационные потоки, обеспечивающие процессный подход. Заполните таблицу, указав для каждого вида потока пример информации и источник.

Вид информационного потока	Пример информации	Источник
Внутренний горизонтальный		
Внутренний вертикальный (восходящий)		
Внутренний вертикальный (нисходящий)		
Внешний		

## 2. Задания комбинированного типа

### 2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой компонент процесса управления стратегическими рисками является основой, определяющей культуру управления рисками в инвестиционном проекте? Варианты ответов: а) оценка рисков; б) внутренняя среда.		
2.	Что из перечисленного относится к этапу «контроллинг» в технологии управления рисками инвестиционного проекта? Варианты ответов: а) назначение риск-менеджера проекта;		

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
	б) сравнение фактических отклонений с запланированными рисками.		

### **3. 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.

Какой компонент процесса управления стратегическими рисками включает в себя политики, процедуры, регламенты и разделение обязанностей по проекту?

- а) контроль (средства контроля);
- б) мониторинг;
- в) определение событий;
- г) информация и коммуникации.

##### **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 компоненты входят в процесс управления стратегическими рисками инвестиционного проекта согласно процессному подходу?

- а) внутренняя среда;
- б) маркетинговые исследования;
- в) оценка рисков;
- г) реагирование на риски;
- д) разработка продукта.

## **Раздел 2. Рискообразующие события и идентификация стратегических рисков**

### **Тема 2.1. Определение рискообразующих событий инвестиционного проекта. ПК-1.1 (З-З, У-3)**

## 1. Задания открытого типа

### 1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Опишите метод анализа цепочки процесса для определения рискообразующих событий инвестиционного проекта. Приведите пример применения этого метода для выявления причин отклонений в проекте по строительству завода.
2.	Назовите критерии достоверности информации при идентификации событий инвестиционного проекта. Раскройте любые три критерия и приведите примеры их применения.

### 1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов

#### Задание 1.

Инвестиционный проект «Строительство логистического центра» (бюджет – 2 млрд руб., срок – 20 месяцев). Команда проекта проводит идентификацию рискообразующих событий. В ходе анализа выявлены следующие ситуации, которые могут привести к рискам:

Ситуация	Описание
1	в регионе строительства ожидается аномально холодная зима с температурой ниже -35°C, что может остановить строительные работы
2	основной поставщик металлоконструкций находится в стране, на которую введены экономические санкции
3	на стройплощадке зафиксирован случай хищения стройматериалов
4	проектная документация содержит ошибку в расчете нагрузок на фундамент

1. Для каждой ситуации определите:

тип фактора влияния (внешний/внутренний и категория: экономический, природный, политический, социальный, технологический, инфраструктурный, кадровый, операционный);

метод определения события, который наиболее вероятно был использован для выявления данной ситуации.

2. Для ситуации №4 (ошибка в проектной документации) предложите один критерий достоверности информации, который должен быть проверен перед включением этого риска в реестр, и кратко обоснуйте, почему этот критерий важен.

Заполните таблицу:

Ситуация	Тип фактора влияния	Метод определения события
1		
2		
3		
4		

#### Задание 2.

Инвестиционный проект «Строительство завода по производству строительных смесей» (бюджет – 800 млн руб., срок – 14 месяцев). Заполните таблицу, указав для каждого фактора влияния конкретное рискообразующее событие и категорию риска (стратегический, финансовый, операционный, рыночный, правовой, репутационный).

Фактор влияния	Рискообразующее событие	Категория риска
Внешний экономический		
Внешний политический		
Внутренний операционный		
Внутренний кадровый		

## 2. Задания комбинированного типа

### 2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой метод определения событий наиболее эффективен для выявления рисков, связанных с человеческим фактором в инвестиционном проекте? Варианты ответов: а) анализ данных о событиях, связанных с убытками; б) специализированные дискуссии и семинары.		
2.	Что из перечисленного относится к внутренним технологическим факторам, влияющим на реализацию инвестиционного проекта? Варианты ответов: а) сбой в работе проектного программного обеспечения; б) изменение отраслевых технологических стандартов.		

## 3. 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.

Какой метод определения событий предполагает использование стандартных шаблонов и перечней возможных рисков на основе отраслевого опыта?

- а) внутренний анализ;
- б) перечень событий (чек-лист);
- в) пороговые значения;
- г) анализ цепочки процесса.

## 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 из перечисленных методов определения событий относятся к группе экспертных методов (основанных на мнениях специалистов)?

- а) специализированные дискуссии и семинары;
- б) анализ цепочки процесса;
- в) внутренний анализ с привлечением команды проекта;
- г) анализ данных о событиях, связанных с убытками;
- д) метод Дельфи.

## Тема 2.2. Идентификация и анализ стратегических рисков инвестиционного проекта. ПК-1.1 (З-3, У-3), ПК-1.3 (З-9)

### 1. Задания открытого типа

#### 1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Раскройте сущность качественного и количественного анализа рисков инвестиционного проекта. В чем заключаются их различия, преимущества и ограничения? Приведите примеры применения каждого вида анализа для оценки рисков проекта по строительству завода.
2.	Что такое концепция приемлемого риска? Как она применяется при принятии решений в инвестиционном проекте? Приведите пример.

#### 1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов

##### Задание 1.

Инвестиционный проект «Строительство цементного завода» имеет следующие риски с их качественными и количественными оценками. Определите приоритетность рисков для реагирования, используя метод «матрица рисков» (вероятность-влияние).

Исходные данные:

Риск	Вероятность (качественная)	Влияние (качественное)	Ожидаемый ущерб (млн руб.)
А (рост цен на	высокая	среднее	40

электроэнергию)			
Б (задержка поставки оборудования)	средняя	высокое	80
В (протесты экологов)	низкая	критическое	200
Г (ошибка в проектной документации)	высокая	высокое	60

Матрица для определения приоритета (1 – высший приоритет, 4 – низший):

Вероятность \ Влияние	Низкое	Среднее	Высокое	Критическое
Низкая	4	3	2	1
Средняя	3	3	2	1
Высокая	3	2	1	1

Заполните итоговую таблицу:

Риск	Приоритет (1-4)	Уровень приоритета (высший, высокий, средний, низший)
А		
Б		
В		
Г		

### Задание 2.

Инвестиционный проект «Строительство завода по производству литий-ионных батарей» (бюджет – 12 млрд руб., срок – 36 месяцев). В ходе идентификации и анализа рисков выявлены следующие риски с их оценками:

Риск	Вероятность	Потенциальный ущерб (млрд руб.)	Характер влияния
1. Снижение мировых цен на нефть (делает электромобили менее привлекательными)	30%	3,0	долгосрочный
2. Появление нового конкурента с более дешевой технологией	40%	2,5	среднесрочный
3. Задержка поставки оборудования от единственного поставщика	25%	1,5	краткосрочный
4. Изменение экологического законодательства (ужесточение требований)	20%	4,0	долгосрочный

1. Рассчитайте ожидаемый ущерб (присущий риск) для каждого риска в млрд руб. Результаты округлите до десятых.

2. Используя концепцию приемлемого риска, определите, какие риски требуют первоочередного реагирования, если инвестор установил порог приемлемости 0,8 млрд руб. (риски выше порога требуют реагирования). Укажите номера рисков.

3. Для риска с наибольшим ожидаемым ущербом предложите один метод количественной оценки, который позволит уточнить оценку, и кратко обоснуйте, почему этот метод подходит.

4. Для риска с наименьшим ожидаемым ущербом объясните, можно ли его признать приемлемым с точки зрения инвестора (учитывая порог 0,8 млрд руб.). Дайте ответ «да» или «нет» и обоснуйте.

## 2. Задания комбинированного типа

### 2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	<p>Что такое остаточный риск инвестиционного проекта?</p> <p>Варианты ответов:</p> <p>а) риск, который существует до применения мер реагирования;</p> <p>б) риск, который остается после внедрения мер реагирования и контроля.</p>		
2.	<p>Какой метод анализа рисков относится к невероятностным моделям?</p> <p>Варианты ответов:</p> <p>а) метод Монте-Карло;</p> <p>б) метод экспертных оценок (Дельфи).</p>		

## 3. 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.

Что из перечисленного является результатом комплексного анализа рисков инвестиционного проекта?

- а) только список идентифицированных рисков;
- б) перечень мероприятий по страхованию;
- в) ранжированный перечень рисков с оценкой вероятности, влияния, приоритетности и возможных причин;
- г) только расчет чистой приведенной стоимости (NPV).

#### 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 из перечисленных методов относятся к вероятностным моделям оценки рисков инвестиционного проекта?

- а) анализ цепочки процесса;
- б) метод экспертных оценок;
- в) построение деревьев событий (дерево отказов);
- г) метод Монте-Карло;
- д) регрессионный анализ.

### **Раздел 3. Мониторинг и конкретные методы управления стратегическими рисками**

#### **Тема 3.1. Контроль и способы реагирования на стратегические риски инвестиционного проекта. ПК-1.3 (З-9, У-5)**

##### **1. Задания открытого тип**

###### **1.1. Вопросы открытого типа**

№ п/п	Вопрос
1.	Раскройте содержание четырех основных способов реагирования на стратегические риски инвестиционного проекта: уклонение, сокращение, перераспределение, принятие.
2.	Назовите виды средств контроля, относящиеся к «обзорам высшего руководства» и «показателям деятельности». Приведите примеры каждого вида для инвестиционного проекта.

###### **1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов**

###### **Задание 1.**

Инвестиционный проект «Строительство завода по производству стройматериалов» (бюджет – 1,5 млрд руб., срок – 18 месяцев). В ходе оценки рисков выявлен риск: поломка единственного экструдера (ключевого оборудования) может остановить производство на 2 месяца. Ожидаемый ущерб от простоя – 200 млн руб. Вероятность поломки – 20%. Руководство рассматривает четыре способа реагирования:

Способ	Описание	Затраты (млн руб.)	Снижение вероятности	Снижение ущерба
А	уклонение: отказ от использования данного типа оборудования, замена на	50	с 20% до 0%	100%

	другой			
Б	сокращение: покупка резервного экструдера (дублирование)	40	без изменений (20%)	с 200 до 20 млн руб. (время простоя сокращается)
В	перераспределение: страхование оборудования	15	без изменений (20%)	с 200 до 40 млн руб. (франшиза)
Г	принятие: создание резервного фонда	10	без изменений (20%)	без изменений (200 млн руб.)

1. Рассчитайте ожидаемый остаточный риск (включая затраты на способ) для каждого способа.

2. Какой способ является наиболее эффективным с точки зрения минимизации остаточного риска? Укажите букву способа и итоговую сумму.

3. Если у проектной компании нет 50 млн руб. на способ А, какой способ становится лучшим среди оставшихся? Укажите букву способа и итоговую сумму.

### Задание 2.

Инвестиционный проект «Строительство торгово-развлекательного центра» (бюджет – 3 млрд руб., срок – 24 месяца). В ходе реализации проекта выявлены следующие отклонения в работе средств контроля. Для каждого отклонения определите, какой вид средства контроля был неэффективен, и предложите одно корректирующее действие.

Отклонение	Вид средства контроля	Корректирующее действие
Руководитель проекта ежемесячно предоставляет отчет инвестиционному комитету, но никто не заметил, что за 3 месяца бюджет превышен на 12% (лимит – 5%)		
На складе стройматериалов установлены камеры видеонаблюдения, но запись не просматривалась уже 2 месяца, за это время пропали дорогие материалы		
В системе управления проектом настроена автоматическая проверка заявок на закупку на соответствие бюджету, но система пропустила заявку на 15 млн руб. при остатке бюджета 10 млн руб.		

## 2. Задания комбинированного типа

### 2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой способ реагирования на риск инвестиционного проекта предполагает		

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
	<p>создание резервного фонда или разработку плана действий на случай наступления рискованного события без передачи риска третьей стороне? Варианты ответов: а) сокращение риска; б) принятие риска.</p>		
2.	<p>Что из перечисленного относится к критерию своевременности при отборе контрольных данных для мониторинга результатов реагирования на риски инвестиционного проекта? Варианты ответов: а) данные должны поступать с периодичностью, позволяющей оперативно реагировать на отклонения; б) данные должны быть подтверждены несколькими независимыми источниками.</p>		

### 3. 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.

Какой вид средств контроля предполагает, что разные сотрудники выполняют функции авторизации, учета и контроля в инвестиционном проекте?

- а) физические средства контроля;
- б) прямое управление функцией;
- в) обработка информации;
- г) распределение обязанностей.

##### 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 из перечисленных способов реагирования на риски относятся к активным (предполагающим действия до наступления рискового события)?

- а) уклонение от риска;
- б) принятие риска (без создания резерва);
- в) сокращение риска;
- г) перераспределение риска;
- д) принятие риска (с созданием резерва).

**Тема 3.2. Мониторинг управления стратегическими рисками инвестиционного проекта. ПК-1.1 (У-3), ПК-1.3 (У-5)**

**1. Задания открытого типа**

**1.1. Вопросы открытого типа**

№ п/п	Вопрос
1.	Раскройте сущность текущего мониторинга и периодических проверок как видов мониторинга управления стратегическими рисками инвестиционного проекта. В чем их различия? Приведите примеры каждого вида.
2.	Опишите процесс проведения мониторинга стратегических рисков инвестиционного проекта: выявление недостатков, документирование отклонений, информирование руководства. Приведите пример каждого этапа.

**1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов**

**Задание 1.**

Инвестиционный проект «Строительство логистического хаба» (бюджет – 2,5 млрд руб., срок – 20 месяцев). В ходе мониторинга выявлены следующие недостатки. Для каждого недостатка определите, на каком этапе процесса мониторинга (выявление недостатков, документирование, информирование руководства) произошел сбой, и укажите, что следовало сделать.

Недостаток	На каком этапе сбой?	Что следовало сделать?
Сотрудник заметил, что подрядчик использует материалы низкого качества, но нигде не зафиксировал это наблюдение		
Инженер составил акт о дефекте оборудования, но не сообщил о нем руководителю проекта уже 2 недели		
Руководитель проекта получил отчет о задержке поставки, но в отчете не указана дата события и предполагаемая причина		

**Задание 2.**

Инвестиционный проект «Строительство завода по производству аккумуляторов» (бюджет – 8 млрд руб., срок – 30 месяцев). Заполните таблицу, указав для каждого требования к информации пример применительно к мониторингу рисков данного проекта.

Требование к информации	Пример для проекта (конкретная ситуация)
Подробность	
Своевременность	
Надёжность (достоверность)	

## 2. Задания комбинированного типа

### 2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	<p>Какое требование к информации означает, что данные должны содержать достаточные детали для принятия управленческого решения по инвестиционному проекту?</p> <p>Варианты ответов:</p> <p>а) подробность;</p> <p>б) своевременность.</p>		
2.	<p>Что из перечисленного относится к критерию достоверности информации при мониторинге стратегических рисков инвестиционного проекта?</p> <p>Варианты ответов:</p> <p>а) информация должна поступать с установленной периодичностью;</p> <p>б) информация должна быть подтверждена несколькими независимыми источниками.</p>		

## 3. 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.

Какой вид мониторинга предполагает комплексную проверку всей системы управления рисками инвестиционного проекта, например раз в полгода?

- а) текущий мониторинг;
- б) периодические проверки;
- в) оперативный мониторинг;
- г) превентивный мониторинг.

#### 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 требования предъявляются к информации в системе мониторинга рисков инвестиционного проекта?

- а) подробность (детализация);
- б) своевременность;
- в) надежность (достоверность);
- г) анонимность;
- д) эстетичность представления.

### **Тема 3.3. Конкретные методы управления стратегическими рисками инвестиционного проекта. ПК-1.3 (3-9, У-5)**

#### **1. Задания открытого типа**

##### **1.1. Вопросы открытого типа**

№ п/п	Вопрос
1.	Раскройте содержание методов уменьшения размера убытков: предупреждение убытков и снижение частоты ущерба применительно к инвестиционному проекту. В чем их различие? Приведите по два примера каждого метода.
2.	Что такое самострахование и кэптивная страховая компания? В чем преимущества самострахования перед коммерческим страхованием для инвестиционного проекта? Приведите примеры.

##### **1.2. Контрольные задания с ключами правильных ответов**

###### **Задание 1.**

Инвестиционный проект «Строительство завода по переработке пластика» (бюджет – 3 млрд руб., срок – 28 месяцев). Рассматриваются четыре метода финансирования риска для покрытия возможных убытков от срыва поставки оборудования. Сравните методы по критерию «скорость получения средств» и «стоимость метода». Заполните таблицу, оценив каждый метод по шкале: высокая / средняя / низкая.

Метод	Скорость получения средств	Стоимость метода (относительная)
А) покрытие из текущего дохода (операционные расходы проекта)		
Б) покрытие из резервов (накопленный фонд)		
В) покрытие за счёт займа		

(кредит)		
Г) страхование (коммерческое)		

### Задание 2.

Инвестиционный проект «Строительство завода по производству упаковочных материалов» (бюджет – 1,8 млрд руб., срок – 22 месяца). В ходе реализации проекта возникла ситуация: подрядчик по монтажу оборудования задерживает работы на 3 недели. Команда проекта рассматривает три варианта реагирования на этот риск:

Вариант	Описание	Затраты (тыс. руб.)	Результат
А	усиление контроля за подрядчиком (ежедневные проверки, штрафные санкции)	500	сокращение отставания с 3 до 1 недели
Б	привлечение дополнительного субподрядчика для ускорения работ	1 200	полное устранение отставания
В	принятие риска (ничего не менять, сдать объект с задержкой 3 недели)	0	штраф от заказчика за просрочку – 2 000 тыс. руб.

1. Для каждого варианта (А, Б, В) рассчитайте чистый экономический эффект по формуле: Эффект = (Исходный ущерб – Ущерб после) – Затраты. Исходный ущерб от задержки – 2 000 тыс. руб. (штраф заказчика).

2. Какой вариант является наиболее экономически выгодным? Укажите букву варианта и сумму чистого эффекта.

3. Какой способ реагирования на риск (уклонение, сокращение, перераспределение, принятие) соответствует каждому из вариантов?

## 2. Задания комбинированного типа

### 2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Что из перечисленного является примером разделения риска в форме дифференциации для инвестиционного проекта? Варианты ответов: а) создание резервного источника финансирования проекта; б) распределение инвестиций между несколькими проектами.		
2.	Какой метод финансирования риска предполагает объединение средств нескольких независимых проектных компаний для взаимного покрытия		

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
	убытков? Варианты ответов: а) нестраховой пул; б) кэптивная страховая компания.		

### 3. 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.

Какой метод уменьшения размера убытков направлен на снижение количества рисков событий за период реализации инвестиционного проекта?

- а) снижение частоты ущерба;
- б) предупреждение убытков;
- в) разделение риска;
- г) аутсорсинг риска.

##### 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 из перечисленных методов относятся к методам разделения риска инвестиционного проекта?

- а) дифференциация (распределение инвестиций);
- б) дублирование (создание резервных систем);
- в) страхование;
- г) аутсорсинг;
- д) хеджирование.

#### 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,	90-100

достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок	
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. Тарасова, Е. В. Риск-менеджмент : учебно-методическое пособие для обучающихся 2 курса образовательной программы магистратуры ... / Е. В. Тарасова. – Донецк : ДОНАУИГС, 2021. – 170 с. – Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/348041>

2. Круглов, В. Н. Риск-менеджмент : учебное пособие / В. Н. Круглов, Д. В. Тютин, Е. В. Емельянова [и др.] ; под редакцией В. Н. Круглова. – Москва : КноРус, 2025. – 258 с. – ISBN 978-5-406-13596-9. – Текст : электронный // Book.ru : электронно-библиотечная система. – URL: <https://book.ru/book/955401>

3. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юрайт, 2026. – 365 с. – (Высшее образование). – ISBN 978-5-9916-3502-8. – Текст : электронный // Юрайт :

## 8.2. Дополнительная литература

1. Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент : учебник для вузов / А. Н. Фомичев. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 388 с. – ISBN 978-5-394-06036-6. – Текст : электронный // Знаниум : электронно-библиотечная система. – URL: <https://znanium.ru/catalog/document?id=431837>

2. Балдин, К. В. Риск-менеджмент : учебное пособие / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. Ф. Быстров. – Москва : Дашков и К°, 2020. – 316 с. – ISBN 978-5-394-03743-6. – Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. – URL: <https://e.lanbook.com/book/140985>

3. Киселев, А. А. Риск-менеджмент в управлении организациями : учебник / А. А. Киселев. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2019. - 173 с. – ISBN 978-5-4499-0851-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2256673>

4. Соколов, Д. В. Базисная система риск-менеджмента организаций реального сектора экономики : монография / Д.В. Соколов, А.В. Барчуков. – Москва : ИНФРА-М, 2025. – 125 с. – (Научная мысль). - ISBN 978-5-16-006862-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2208464>

5. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации : учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. – 3-е изд. – Москва : ИНФРА-М, 2021. – 248 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – DOI 10.12737/textbook\_597f03f1c44465.44914120. - ISBN 978-5-16-013163-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1937180>

## 8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. ГОСТ Р ИСО 31000-2019. Менеджмент риска. Принципы и руководство : национальный стандарт Российской Федерации : утвержден и введен в действие Приказом Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 10 декабря 2019 г. № 1379-ст : дата введения 2020-03-01. – Москва : Стандартинформ, 2024. – V, 13 с. – Текст : непосредственный.

2. О безопасности критической информационной инфраструктуры Российской Федерации : Федеральный закон № 187-ФЗ : принят Государственной Думой 12 июля 2017 года : одобрен Советом Федерации 19 июля 2017 года. – Текст : электронный // КонсультантПлюс : справочно-правовая система. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_220885/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_220885/)

3. О стратегическом планировании в Российской Федерации : Федеральный закон № 172-ФЗ : принят Государственной Думой 20 июня 2014 года : одобрен Советом Федерации 25 июня 2014 года. – Текст : электронный // Гарант : справочно-правовая система. – URL: <https://base.garant.ru/70684666/>

## 8.4. Интернет-ресурсы

Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ» <https://e.lanbook.com>

Электронно-библиотечная система «ЗНАНИУМ» <https://znanium.ru>

Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ» <https://sochum.ru>

Справочно-правовая система «ГАРАНТ» <http://www.garant.ru>

КонсультантПлюс: справочная правовая система <http://www.consultant.ru/> -  
бесплатный доступ к основным актам

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](http://www.amr.ru)

Портал профессионального сообщества менеджеров [www.e-xecutive.ru](http://www.e-xecutive.ru)