

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
«Приднестровский государственный университет
им. Т.Г. Шевченко»

Рыбницкий филиал ПГУ им. Т.Г. Шевченко

Кафедра менеджмента



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

на 2019 /2020 учебный год

учебной ДИСЦИПЛИНЫ

«РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ»

Направление подготовки:
5.38.03.02 «Менеджмент»

Профиль подготовки:
«Финансовый менеджмент»

Квалификация выпускника:
бакалавр

Форма обучения:
очная

Рыбница 2019

Рабочая программа дисциплины *«Риск-менеджмент инвестиционных проектов»* / составитель Е.С. Козьма – Рыбница: РФ ПГУ, 2019. – 11 с.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПРЕДНАЗНАЧЕНА ДЛЯ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ПО ВЫБОРУ УЧЕБНОГО ПЛАНА СТУДЕНТАМ ОЧНОЙ ФОРМЫ ОБУЧЕНИЯ ПО НАПРАВЛЕНИЮ ПОДГОТОВКИ 5.38.03.02 – «МЕНЕДЖМЕНТ»

Рабочая программа составлена с учетом Федерального Государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 5.38.03.02 – «Менеджмент» (уровень бакалавриата), утвержденного приказом №7 от 12.01.2016 г.

СОСТАВИТЕЛЬ  / Е. С. КОЗЬМА, СТ. ПРЕПОДАВАТЕЛЬ/

1.Цели и задачи освоения дисциплины

Цели освоения дисциплины:

- формирование у студентов системных научных фундаментальных знаний в области управления экономическими и производственными рисками;
- приобретение студентами прикладных навыков оценки рисков инвестиционного проекта;
- применение на практике полученных знаний и умений в соответствии с международными требованиями к избранному виду деятельности.

Задачами дисциплины являются:

- формирование базовых знаний в области управления рисками отдельного субъекта хозяйствования;
- развитие умений и навыков в вопросах идентификации, анализа и оценки рисков в рыночной экономике и выборе обоснованных решений и методов управления рисками на основе базовых концепций риск-менеджмента;
- подготовка выпускников к организационно-управленческой, информационно-аналитической, предпринимательской и научно-исследовательской деятельности;
- оценка эффективности управленческих решений.

2.Место дисциплины в структуре ООП ВО

Дисциплина относится к блоку дисциплин по выбору для направления подготовки 5.38.03.02 МЕНЕДЖМЕНТ.

3.Требования к результатам освоения дисциплины

Изучение дисциплины направлено на формирование следующих компетенций:

Код компетенции	Формулировка компетенции
ПК-3	владением навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности
ПК-5	способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений
ПК-15	умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

В результате освоения дисциплины студент должен:

4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.1. Распределение трудоемкости в з.е./часах по видам аудиторной и самостоятельной работы студентов по семестрам:
дневное отделение

Семестр	Количество часов						Форма итогового контроля
	Трудоемкост ь, з.е./часы	В том числе					
		Аудиторных				Сам. работ а	
		Всего	Лекций	Лаб. раб.	Практич. занятий		
6	4/144	48	24	-	24	96	Зачет
Итого:	4/144	48	24	-	24	96	Зачет

4.2. Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины:
дневное отделение

№ раз – дела	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеауд. работа (СРС)
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Раздел 1. Основы управления рисками	14	2	2	-	10
2	Раздел 2. Методы определения вероятности и последствий рисков	14	2	2	-	10
3	Раздел 3. Планирование реагирования на риски	14	2	2	-	10
4	Раздел 4. Обработка рисков	14	2	2	-	10
5	Раздел 5. Методы теории игр	14	2	2	-	10
6	Раздел 6. Анализ чувствительности проекта	14	2	2	-	10
7	Раздел 7. Методы минимизации проектных рисков	18	4	4	-	10
8	Раздел 8. Планирование реагирования на риски, мониторинг и контроль рисков	18	4	4	-	10
9	Раздел 9. Оценка экономического эффекта от управления рисками	24	4	4	-	16
Итого:		144	24	24	-	96

4.3. Тематический план по видам учебной деятельности
Лекции

№ п/п	Номер раздела дисциплины	Объем часов	Тема занятия	Учебно-наглядные пособия
1	Раздел 1	2	Объективный и субъективный методы определения вероятности нежелательных событий.	Базовое учебное пособие
2	Раздел 2	2	Сущность статистических методов и моделей определения и оценки рисков предприятия.	
3	Раздел 3	2	Сущность аналитических методов и моделей определения и оценки рисков предприятия	
4	Раздел 4	2	Система управления рисками и отчетность	
5	Раздел 5	2	Общие принципы управления риском	
6	Раздел 6	2	Метод вариации параметров: инвестиционные затраты; объем производства; издержки производства; процент за кредит; индексы цен или индексы инфляции; задержки платежей; длительность расчетного периода.	
7	Раздел 6	2	Относительный и абсолютный анализ чувствительности проекта	
8	Раздел 7	2	Специальные методы управления риском.	
9	Раздел 7	2	Подходы к разработке методов управления риском на конкретном предприятии.	
10	Раздел 8	2	Организация программы управления риском.	

11	Раздел 8	2	Избежание и лимитирование рисков	
12	Раздел 9	2	Управление рыночными рисками	
Итого:		24		

Практические занятия

№ п/п	Номер раздела дисциплины	Объем часов	Тема занятия	Учебно-наглядные пособия
1	Раздел 1	2	Дерево рисков (структура разбиения рисков) проекта	Базовое учебное пособие
2	Раздел 2	2	Статистические методы, определяющие степень риска предприятия с помощью вероятности наступления событий	
3	Раздел 3	2	Методы расчета и анализа основных показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия	
4	Раздел 4	2	Автоматизация процесса управления рисками	
5	Раздел 5	2	Стратегии управления риском	
6	Раздел 5	2	Этапы управления риском (идентификация и анализ подверженности риску, включая методы количественной оценки риска; анализ альтернативных методов управления риском; выбор методов управления риском; использование выбранного метода управления риском; мониторинг результатов и совершенствование системы управления риском).	
7	Раздел 6	2	Классификация методов управления риском	
8	Раздел 6	2	Передача и хеджирование рисков	
9	Раздел 7	2	Этапы планирования реагирования на риски	
10	Раздел 7	2	Понятие и определение рыночного риска	
11	Раздел 8	2	Методы управления рисками и выбор процедур контроля	
12	Раздел 8	2	Методы управления операционными рисками	
Итого:		24		

Самостоятельная работа студентов

Номер раздела дисциплины	№ п/п	Тема и вид СРС	Трудоемкость (в часах)
Раздел 1	1	Основы управления рисками	10
Раздел 2	2	Методы определения вероятности и последствий рисков	10
Раздел 3	3	Планирование реагирования на риски	10
Раздел 4	4	Обработка рисков	10
Раздел 5	5	Методы теории игр	10
Раздел 6	6	Анализ чувствительности проекта	10
Раздел 7	7	Методы минимизации проектных рисков	10
Раздел 8	8	Планирование реагирования на риски, мониторинг и	10

		контроль рисков	
Раздел 9	9	Оценка экономического эффекта от управления рисками	16
Итого:			96

5. Примерная тематика курсовых работ: не предусмотрены

6. Образовательные технологии

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

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки, в учебном процессе используются активные и интерактивные (взаимодействующие) формы проведения занятий, а именно:

- операционные игры;
- лекции–визуализации;
- мозговой штурм;
- дискуссии;
- компьютерная «проникающая» технология (по отдельным темам);
- разбор конкретных ситуаций (кейс–стади);
- интерактивное мультимедийное сопровождение.

Вышеозначенные образовательные технологии дают наиболее эффективные результаты освоения дисциплины с позиций актуализации содержания темы занятия, выработки продуктивного мышления, терминологической грамотности и компетентности обучаемого в аспекте социально–направленной позиции будущего магистра, а также мотивации к инициативному и творческому освоению учебного материала.

Семестр	Вид занятия (Л, ПР)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов
6	Объективный и субъективный методы определения вероятности нежелательных событий. Л	Лекция-визуализация	2
	Сущность статистических методов и моделей определения и оценки рисков предприятия. Л	Лекция-визуализация	2
	Дерево рисков (структура разбиения рисков) проекта ПР	Кейс-стади	2
	Статистические методы, определяющие степень риска предприятия с помощью вероятности наступления событий ПР	Мозговой штурм	2
Итого:			8

7.Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно–методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

7.1. Вопросы к зачету с оценкой

11. Сущность категории «риск»; эволюция представлений о риске.
2. Объективные и субъективные стороны риска; причины возникновения экономического

риска.

3. Цели, задачи и функции риск-менеджмента. Функциональная структура риск-менеджмента.

4. Алгоритм управления риском в системе управления предприятием.

5. Организация процесса управления риском на предприятии.

6. Мониторинг программ риск-менеджмента. Принятие решений.

7. Общие принципы классификации рисков.

8. Виды рисков: промышленные риски.

9. Виды рисков: экологические риски.

10. Виды рисков: инвестиционные риски.

11. Виды рисков: кредитные риски.

12. Виды рисков: технические риски.

13. Виды рисков: предпринимательские риски.

14. Виды рисков: финансовые и коммерческие риски.

15. Виды рисков: страновые и политические риски.

16. Методы выявления риска: опросные листы.

17. Методы выявления риска: структурные диаграммы.

18. Методы выявления риска: карты потоков.

19. Методы выявления риска: прямая инспекция.

20. Методы выявления риска: анализ финансовой и управленческой отчетности.

21. Оценка вероятности неблагоприятных событий: метод построения деревьев событий.

22. Оценка вероятности неблагоприятных событий: метод «события – последствия».

23. Оценка вероятности неблагоприятных событий: метод деревьев отказов.

24. Концепция приемлемого риска.

25. Активное и пассивное управление рисками.

26. Методы управления рисками организации: сущность, возможности использования.

27. Системный подход к управлению рисками организации.

28. Контроль и оценка эффективности мероприятий по управлению рисками.

29. Затраты на риск.

30. Источники финансирования риска.

7.2. Контрольно – измерительные материалы

Выберите один или несколько правильных ответов

1.Какую функцию риска характеризует выполнение им роли катализатора в принятии решений, связанных с реализацией инновационных проектов?

1.стимулирующую;

2.защитную;

3.регулирующую;

4.нормативную.

2.Возникновение интернальных эффектов в результате воздействия риска связано с:

1.возможностью получения незапланированных дополнительных издержек;

2.возможностью получения незапланированных дополнительных доходов;

3.возможностью получения незапланированных дополнительных издержек или доходов.

3.В каком случае вероятность негативного воздействия рисков максимальна?

1.«действие наудачу в надежде на счастливый исход»;

- 2.действия на основе четко разработанной стратегии оценки и управления рисками
- 4.Является ли альтернативность выбора решения обязательным условием рискованной ситуации?
- 1.да;
 - 2.нет.
- 5.Какие виды потерь могут возникнуть в результате воздействия риска?
- 1.материальные;
 - 2.трудовые;
 - 3.финансовые;
 - 4.времени;
 - 5.специальные;
 - 6.все перечисленные.
- 6.В целом риск как экономическая категория представляет собой:
- 1.возможность, вероятность отклонения от цели, несовпадения фактического результата с намеченным в условиях объективно существующей неопределенности;
 - 2.вероятность потери части ресурсов, недополучения доходов или получения
 - 3.дополнительных расходов;
 - 4.потери, убытки, получаемые в результате осуществления определенной финансовой и производственной политики.
- 7.При отрицательном отношении к риску предприниматель предпочтет:
- 1.среднюю прибыль;
 - 2.определенный гарантированный доход;
 - 3.рисковый результат с большим доходом.
- 8.При каком отношении предпринимателя к риску увеличение общей полезности превышает прирост связанного с риском дохода?
- 1.склонности к риску;
 - 2.отрицательном отношении к риску;
 - 3.нейтральном отношении к риску.
- 9.Какой термин обозначает следующее определение: «скоординированные действия по руководству и управлению организацией в отношении риска»?
- 1.система менеджмента риска;
 - 2.менеджмент риска;
 - 3.анализ риска.
- 10.Какая из указанных сфер деятельности связана с областью применения риск-менеджмента?
- 1.экономика;
 - 2.медицина;
 - 3.право;
 - 4.теория катастроф;
 - 5.все вышеперечисленные.
- 11.Принятие поставщиком решения об изменении условий договора (сроков, цен, объемов, требований к качеству поставляемой продукции) выступает в качестве причины или фактора воздействия риска недополучения исходных материалов из-за срыва заключенных договоров о поставке?

- 1.причина риска;
- 2.фактор риска.

12.К каким факторам риска относятся: законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность; действия органов государственного и местного управления; налоговая система; взаимоотношения с партнерами; конкуренция предпринимателей?

- 1.внешние факторы косвенного воздействия;
- 2.внешние факторы прямого воздействия;
- 3.внутренние факторы.

13.Факторы риска - это:

- 1.условия, способствующие проявлению причин риска;
- 2.источники возникновения риска;
- 3.возникновение специфического набора обстоятельств, при которых происходит данное явление.

14.Какие риски связаны с вероятностью потерь, возникающих при вложении предприятием средств в производство новых товаров и услуг, а также при разработке, освоении и внедрении технологических, организационных и других нововведений?

- 1.инновационные;
- 2.финансовые;
- 3.коммерческие.

Учебно–методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Комплексное изучение студентами основного содержания дисциплины предполагает овладение материалами лекций, учебников и учебных пособий, творческую работу в ходе проведения практических занятий, а также целенаправленную, систематическую деятельность по самостоятельному закреплению, углублению и расширению знаний в контексте данной дисциплины.

Самостоятельная работа направлена на закрепление, углубление и расширение знаний, полученных студентами в ходе аудиторных занятий, а также на формирование навыков работы с научной, учебной и учебно–методической литературой, развитие творческого, продуктивного мышления обучающихся, их креативных качеств, а также формирование заявленных в рамках курса компетенций. Изучение основной и дополнительной литературы является наиболее распространённой формой самостоятельной работы студентов и в процессе изучения дисциплины.

Методическое обеспечение самостоятельной работы преподавателем состоит из:

- определения учебных тем/аспектов/вопросов, которые студенты должны изучить самостоятельно;
- подбора необходимой учебной литературы, обязательной для проработки и изучения;
- поиска дополнительной научной литературы, к которой студенты могут обращаться по желанию, при наличии интереса к данной теме;
- определения контрольных вопросов и практических заданий, позволяющих студентам самостоятельно проверить качество полученных знаний;
- организации консультаций преподавателя со студентами для разъяснения вопросов, вызвавших у студентов затруднения при самостоятельном освоении учебного материала.

7.3. Вопросы и задания для самоподготовки

1. Бюджетирование как метод управления финансовыми рисками.
2. Особенности управления валютными рисками.
3. Предпринимательские риски и хеджирование в отечественной экономике.
4. Промышленная безопасность и стратегия управления промышленными рисками.
5. Организация мероприятий по управлению риском на промышленном предприятии.
6. Инвестиционная деятельность страховых компаний.
7. Учет неопределенности и оценка рисков инвестиционного проекта.
8. Критерии эффективности применения способов активного и пассивного управления рисками.
9. Этические нормы защиты от предпринимательского риска.
10. Риск-менеджмент в инновационной деятельности.
11. Анткризисное управление как основа риск-менеджмента.
12. Управление рисками в банковской системе.
13. Основные способы и инструменты управления рисками.
14. Концепция рисковости стоимости.
15. Методы анализа рисков: вариация, дисперсия, стандартное отклонение, дерево решений.
16. Учет риска в доходном подходе к оценке бизнеса.
17. Анализ странового риска.
18. Управление инвестиционными рисками. Метод Монте-Карло.
19. Хеджирование как способ управления рисками.
20. Декларация промышленной безопасности.
21. Область применения, принципы, процесс создания риск-менеджмента.
22. Принципы процесса управления рисками: принцип максимизации, принцип минимизации, принцип адекватности реакции, принцип принятия риска.
23. Допустимые, критические катастрофические риски.

8. Учебно–методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Основная литература:

1. Бакаева, Т.Н. Управление профессиональными рисками / Т.Н. Бакаева, И.А. Дмитриева, Л.В. Толмачёва ; Министерство образования и науки РФ, Южный федеральный университет, Инженерно-технологическая академия. – Таганрог : Издательство Южного федерального университета, 2016. – 95 с. https://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=492973&sr=1
2. Воробьев, С.Н. Управление рисками / С.Н. Воробьев, К.В. Балдин. – Москва : Юнити-Дана, 2012. – 512 с. https://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=117545&sr=1
3. Кудрявцев, А.А. Введение в количественный риск-менеджмент : [16+] / А.А. Кудрявцев, А.В. Радионов ; Санкт-Петербургский государственный университет. – Санкт-Петербург : Издательство Санкт-Петербургского Государственного Университета, 2016. – 192 с. https://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=457952&sr=1
4. Кулешова, Е.В. Управление рисками проектов / Е.В. Кулешова ; авт.-сост. Е.В. Кулешова ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Томский Государственный Университет Систем Управления и Радиоэлектроники (ТУСУР). – Томск : Эль Контент, 2013. – 188 с. https://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=480600&sr=1
5. Марченко, Б.И. Анализ риска: основы оценки экологического риска : [16+] / Б.И. Марченко ; Министерство науки и высшего образования РФ, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Южный федеральный университет», Инженерно-технологическая академия. – Ростов-на-Дону ; Таганрог : Издательство Южного федерального университета, 2018. – 150 с.

8.2. Дополнительная литература:

1. Анализ и управление рисками организации: Учебное пособие / Н.А. Рыхтикова. - М.: Форум: ИНФРА-М, 2016.
2. Риски в торговле. Управление рисками: Практическое пособие / Е.А. Саркисова. - М.: Дашков и К: Научная книга, 2014.
3. Риск-менеджмент: Учебное пособие / Н.Н. Малашихина, О.С. Белокрылова. – Ростов н/Д: Феникс, 2014.
4. Теория и управление рисками в страховании / В.В. Шахов, В.Г. Медведев, А.С. Миллерман. - М.: ФиС, 2013.
5. Управление рисками в международном бизнесе: Учебник / О.И. Дегтярева; Российская академия образования. - М.: Флинта: МПСИ, 2018.
6. Управление рисками в туристском бизнесе: Учебное пособие / А.Б. Косолапов. - М.: КНОРУС, 2009.
7. Управление рисками промышленного предприятия: опыт и рекомендации / Р.Н. Федосова, О.Г. Крюкова. - М.: Экономика, 2018.
8. Управление рисками: Задачи и решения: Учебно-практическое пособие / Г.И. Просветов. - М.: Альфа-Пресс, 2018.

8.3. Программное обеспечение и Интернет–ресурсы:

1. Министерство экономического развития ПМП (<http://www.mepmr.org>)
2. Верховный Совет ПМП (<http://www.vspmr.org>)
3. Министерство финансов ПМП (<http://www.min-fin-pmr.org>)
4. Бизнес – портал [AUP.ru](http://aup.ru) (<http://aup.ru>)

9. Материально–техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории. В ходе проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно–наглядных пособий, обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочим программам дисциплин.

Материально–техническое обеспечение дисциплины представлено аудиториями для проведения лекционных занятий, обеспеченных техническими средствами обучения: компьютерами, мультимедийным проектором, акустической системой, сканером и оснащены компьютерной техникой с подключением к сети интернет и обеспечением доступа в электронную информационно–образовательную среду организации.

10. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины

Курс построен таким образом, чтобы научить студентов практическому применению методов с применением современной вычислительной техники и программного обеспечения. Данная дисциплина призвана обеспечить будущим специалистам необходимые знания для экономического анализа инвестиционной деятельности организации, а также принятия управленческих решений в области экономической политики. Изучение дисциплины обеспечивает реализацию требований Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования в области оценки бизнеса по следующим основным вопросам:

- сбор и подготовка необходимой для проведения аналитических работ информации;
- проведение необходимых расчетов основными методами финансовых инструментов и оформление их в виде соответствующих документов по установленной форме;
- определение особенностей ценных бумаг различных видов;
- учет различных факторов, влияющих на текущую и перспективную стоимость финансовых инструментов: прогнозов развития состояния товарных и финансовых

рисков, имеющихся на предприятии инвестиционных планов развития отдельных бизнес-линий, нематериальных активов, реализации инновационно – инвестиционных программ;

- прогнозирование влияния последствий реализации инновационно – инвестиционных программ и планов реорганизации и реструктуризации предприятия на его рыночную стоимость;

- подготовка отчета о проведении оценочных работ на материалах предприятия (или его структурных подразделений, бизнес-линий) и использование его результатов для обоснования предпринимательских решений.

Реализация программы предполагает активную самостоятельную работу студентов, включая выполнение расчетно-аналитических работ, участие в научно-исследовательских проектах.

В процессе изучения дисциплины используются следующие методы обучения и формы организации занятий:

- лекции;
- письменные и устные домашние задания;
- практические работы;
- расчетно-аналитические задания;
- лабораторные работы;
- консультации преподавателей;

- самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим занятиям, выполнение письменных работ, а также разработку курсовых работ.

При реализации дисциплины активно используется внеаудиторная работа в форме обязательных консультаций и индивидуальных занятий со студентами (помощь в понимании тех или иных методов оценки стоимости ценных бумаг, рефератов и эссе, а также тезисов для студенческих конференций и т.д.).

Текущая аттестация качества усвоенных знаний включает активное обсуждение содержания курса, решение индивидуальных задач, а также тестирование.

Рабочая учебная программа составлена в соответствии с требованиями Федерального Государственного образовательного стандарта ВО по направлению 5.38.04.02 «Менеджмент» и учебного плана по направлению подготовки 5.38.03.02 «Менеджмент».

11. Технологическая карта дисциплины

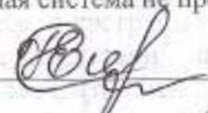
Курс III, группа РФ17ДР68ФМ1, семестр 6.

Преподаватель – лектор Козьма Е.С.

Преподаватель, ведущий практические занятия, Козьма Е.С.

Кафедра менеджмента

Кредитно-модульная система не предусмотрена

Составитель  / Козьма Е.С., ст. преподаватель/

Зав. кафедрой менеджмента  / Трач Д.М., доцент/