

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ И. Т. ТРУБИЛИНА»**

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического
факультета

профессор *К.Э. Тюпаков*
«21» 06 2021 г.

Рабочая программа дисциплины

Управление рисками и коммуникациями проекта

Направление подготовки
38.04.02 Менеджмент

Направленность
Управление проектами

Уровень высшего образования
Магистратура

Форма обучения
Очная

Краснодар
2021

Рабочая программа дисциплины «Управление рисками и коммуникациями проекта» разработана на основе ФГОС ВО 38.04.02 Менеджмент утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ 12 августа 2020 г. № 952.

Автор:
канд. экон. наук, доцент



А.В. Кондрашова

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры институциональной экономики и инвестиционного менеджмента от «7» ав. 2021 № 38

Заведующий кафедрой
д-р экон. наук, профессор



В. И. Гайдук

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии экономического факультета, протокол от 15.06.2021 г. № 12.

Председатель
методической комиссии
д-р экон. наук, профессор



А.В. Толмачев

Руководитель
основной профессиональной
образовательной программы
д-р экон. наук, профессор



В.И. Гайдук

1 Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Управление рисками и коммуникациями проекта» является формирование комплекса знаний в области теоретических основ управления инвестиционными рисками и умении практической разработки и принятия эффективных управленческих решений на предприятии на базе инструментария управления рисками.

Задачи дисциплины

- ознакомить с сущностью и классификацией инвестиционных рисков;
- научить практически применять методы и показатели, применяемые для оценки инвестиционных рисков;
- ознакомить с подходами и моделями в оценке рисков;
- сформировать навыки оценки экономической эффективности принимаемых решений в риск-менеджменте.

2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла

УК-2.5. Представляет публично результаты проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях.

ПКС-2. Способен управлять коммуникациями и рисками инвестиционного проекта

ПКС 2.2 Демонстрирует знания коммуникационных технологий и моделей, методов коммуникаций, контроля коммуникаций и управления коммуникациями

ПКС 2.3 Демонстрирует знание понятий теории управления рисками и системы рисков организации; роли рисков в менеджменте организации; принципов и методов управления рисками; методов разработки и реализации программы управления рисками; программных инструментов управления рисками

ПКС 2.8 Выявляет и оценивает степень (уровень) риска инвестиционного проекта, разрабатывает матрицу рисков и мероприятия по управлению рисками; организует групповую работу и коммуникации по проекту; разрабатывает и проводит презентации проекта

ПКС 2.10 Разрабатывает мероприятия по управлению рисками; определяет методы и инструменты управления рисками; выявляет риски проекта,

оценивает и ранжирует выявленные риски по вероятности и степени влияния на результат; планирует и контролирует коммуникации

ПКС-3. Способен управлять сроками, осуществлять контроль реализации инвестиционного проекта

ПКС-3.3 Планирует сроки и управляет сроками проекта

ПКС-5. Способен обеспечить общеорганизационную и финансово-экономическую подготовку проекта государственно-частного партнерства

ПКС-5.1 Демонстрирует знание методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов государственно-частного партнерства; методов оценки социально-экономической эффективности проектов; методов оценки коммерческой эффективности проекта; специфики коммерческого и финансового закрытия проектов, использования основных прикладных программных средств и информационных технологий, применяемых в сфере управления проектами

ПКС-5.7 Разрабатывает финансовые модели проектов государственно-частного партнерства; оценивает эффективность использования ресурсов в рамках проекта государственно-частного партнерства; разрабатывает алгоритмы, модели, схемы проекта государственно-частного партнерства; оценивает эффективность и риски проектов государственно-частного партнерства; формулирует задачи проекта и составлять планы работ по проекту государственно-частного партнерства, готовит инвестиционный (информационный) меморандум по проекту государственно-частного партнерства

ПКС-5.11 Владеет навыками подготовки матрицы рисков проекта и перечня мероприятий по управлению рисками при подготовке проекта государственно-частного партнерства

ПКС-6. Способен обеспечить процесс отбора частного партнера для реализации проекта; подготовить и провести публичные процедуры и информационную поддержку проекта государственно-частного партнерства

ПКС-6.2 Демонстрирует знания основных методов и технологий анализа информационного поля в процессе подготовки и реализации проекта государственно-частного партнерства; принципов организации публичных мероприятий и презентаций; принципов, техники и приемов модерации публичных мероприятий; инструментов осуществления публичных мероприятий; принципов работы с аудиторией; основ связей с общественностью; основ копирайтинга

ПКС-6.5 Разрабатывает и реализовывает коммуникационные стратегии в процессе подготовки и реализации проекта государственно-частного партнерства

ПКС-6.6 Проводит деловые переговоры по различным сделкам с целью согласования взаимных интересов участников проекта в процессе подготовки и реализации проекта государственно-частного партнерства

ПКС-6.8 Разрабатывает конкурсную документацию и составляет проект концессионного соглашения и (или) соглашения о государственно-частном партнерстве и (или) соглашения о муниципально-частном партнерстве; информационные материалы, отчеты по проекту государственно-частного партнерства

ПКС-6.9 Готовит предложения о реализации проекта государственно-частного партнерства, проводит переговоры о реализации проекта, осуществляет подготовку проведения публичных слушаний

ПКС-6.12 Владеет навыками проведения работ по осуществлению процедуры отбора частного партнера в процессе подготовки и реализации проекта государственно-частного партнерства

ПКС-7. Способен управлять и осуществлять контроль подготовки и реализации проекта государственно-частного партнерства

ПКС-7.3 Демонстрирует знания оценки работы системы управления коммуникациями в рамках реализации проекта государственно-частного партнерства

ПКС-7.4 Демонстрирует знания анализа эффективности работы системы управления изменениями, способов планирования и распределения работ в рамках реализации проекта государственно-частного партнерства

ПКС-7.7 Способен мотивировать участников команды проекта и организовывать групповую работу, анализировать эффективность работы команды проекта государственно-частного партнерства

ПКС-7.9 Способен организовывать групповую работу, коммуникации в рамках проекта, оценивать работу системы управления коммуникациями, организовывать коммуникации; оценивать риски по проекту государственно-частного партнерства

В результате изучения дисциплины «Управление рисками и коммуникациями проекта» обучающийся готовится к освоению трудовых функций и выполнению трудовых действий:

1. 08.036 «Специалист по работе с инвестиционными проектами»

ОТФ Содержание: Реализация инвестиционного проекта

- трудовая функция В/01.7 Управление эффективностью инвестиционного проекта;

- трудовая функция В/02.7 Управление коммуникациями инвестиционного проекта;

- трудовая функция В/03.7 Управление рисками инвестиционного проекта;

- трудовая функция В/04.7 Управление сроками и контроль реализации инвестиционного проекта.

08.041. «Специалист в сфере управления проектами государственно-частного партнерства»

- **ОТФ** Содержание: Организация и проведение подготовки и реализации проекта государственно-частного партнерства

- трудовая функция В/01.7 Обеспечение общеорганизационной подготовки проекта государственно-частного партнерства

- трудовая функция В/03.7 Обеспечение финансово-экономической подготовки проекта государственно-частного партнерства, включая финансовую модель

- трудовая функция В/05.7 Обеспечение процесса отбора частного партнера для реализации проекта государственно-частного партнерства.

- трудовая функция В/06.7 Подготовка и проведение публичных процедур и информационная поддержка проекта государственно-частного партнерства.

- **ОТФ** Содержание: С Управление и контроль подготовки и реализации проекта государственно-частного партнерства

- трудовая функция С/01.7 Организация инициирования и планирования проекта государственно-частного партнерства

- трудовая функция С/03.7 Контроль и мониторинг реализации проекта государственно-частного партнерства.

3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

«Управление рисками и коммуникациями проекта» является дисциплиной вариативной части ОПОП ВО подготовки обучающихся по направлению 38.04.02 Менеджмент, направленность «Управление проектами».

4 Объем дисциплины (108 часов, 3 зачетные единицы)

Виды учебной работы	Объем, часов Очная форма
Контактная работа	35
в том числе:	
— аудиторная по видам учебных занятий	32
— лекции	10
— практические	22
— внеаудиторная	3
— экзамен	3
Самостоятельная работа	73
Итого по дисциплине	108
в том числе в форме практической подготовки	4

5 Содержание дисциплины

По итогам изучаемого курса студенты сдают экзамен.

Дисциплина изучается на очной форме обучения на 2 курсе в 4 семестре.

Содержание и структура дисциплины по очной форме обучения

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
1	Введение в риск-менеджмент инвестиционного проекта. 1. Сущность категории «риск» и «неопределенность». 2. Факторы инвестиционного риска. 3. Классификация инвестиционных рисков. 4. Теоретические аспекты управления инвестиционным проектом в организациях. 5. Управление риском: сущность и содержание. 6. Принятие решения в условиях риска.	УК-2, ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5, ПКС-6, ПКС-7	4	2	-	4	-	20
2	Качественный анализ инвестиционных рисков. 1. Инвестиционное проектирование. 2. Источники финансирования проектов. 3. Формы государственной поддержки. 4. Риски инвестиционной деятельности. 5. Управление рисками инвестиционной деятельности на этапе качественного анализа.	УК-2, ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5, ПКС-6, ПКС-7	4	2	-	4	-	20
3	Методы количественного анализа рисков инвестиционной деятельности 1. Расчет границ безубыточности и эффективности проекта. 2. Анализ чувствительности проекта. 3. Метод сценариев. 4. Расчет премии за риск. 5. Вероятностные методы оценки рисков. 6. Метод Монте-Карло.	УК-2, ПКС-2, ПКС-3, ПКС-5, ПКС-6, ПКС-7	4	4	-	4	4	20
4	Управление рисками инвестиционной деятельности	УК-2, ПКС-2, ПКС-3,	4	2	-	6	-	13

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				
				Лекции	в том числе в форме практиче- ской под- готовки	Практи- ческие занятия	в том числе в форме практиче- ской под- готовки*	Само- стоя- тельная работа
	1. Методы и инструменты управления экономическими рисками. 2. Упразднение рисков. 3. Предотвращение и контролирование рисков. 4. Адаптация к рискам. 5. Страхование рисков. 6. Поглощение и перераспределение рисков. 7. Финансирование рисков. 8. Инструменты управления экономическими рисками при бюджетном финансировании инвестиционных проектов для предприятий.	ПКС-5, ПКС-6, ПКС-7						
Итого – 108 час.				10	-	22	4	73

6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Методические указания (для самостоятельной работы)

Управление инвестиционными рисками в агропромышленном комплексе : метод. указания / А. В. Кондрашова. – Краснодар : КубГАУ, 2019. – 32 с. – Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/course/view.php?id=123>.

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП ВО

Номер семестра	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	
2	Управление интеграцией и заинтересованными сторонами проекта
2	Инвестиционная оценка стратегических решений
2	Ознакомительная практика
3	Управление стоимостью, ресурсами, качеством и закупками проекта
3	Управление иностранными инвестициями
3	Финансовый анализ и аудит инвестиционного проекта
4	Управление рисками и коммуникациями проекта

Номер семестра	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
4	Управление проектами бережливого производства
4	Управление проектами государственно-частного партнерства
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ПКС-2. Способен управлять коммуникациями и рисками инвестиционного проекта	
1	Деловые переговоры и переписка
2	Экономика фирмы (междисциплинарный анализ)
2	Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности организации
2	Организация научно-исследовательской деятельности
3	Управление иностранными инвестициями
3	Финансовый анализ и аудит инвестиционного проекта
3	Инвестиционный менеджмент
3	Управление стоимостью, ресурсами, качеством и закупками проекта
3	Практика по профилю профессиональной деятельности
4	Управление проектами бережливого производства
4	<i>Управление рисками и коммуникациями проекта</i>
4	Технологическая (проектно-технологическая практика)
4	Преддипломная практика
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ПКС-3. Способен управлять сроками, осуществлять контроль реализации инвестиционного проекта	
2	Управление содержанием и расписанием проекта
2	Управление интеграцией и заинтересованными сторонами проекта
3	Управление стоимостью, ресурсами, качеством и закупками проекта
3	Государственная инвестиционная политика
3	Управление иностранными инвестициями
3	Финансовый анализ и аудит инвестиционного проекта
4	Управление проектами бережливого производства
4	<i>Управление рисками и коммуникациями проекта</i>
4	Технологическая (проектно-технологическая практика)
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ПКС-5. Способен обеспечить общеорганизационную и финансово-экономическую подготовку проекта государственно-частного партнерства	
2	Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности организации
2	Управление содержанием и расписанием проекта
2	Управление интеграцией и заинтересованными сторонами проекта
3	Инвестиционный менеджмент
3	Государственная инвестиционная политика
3	Практика по профилю профессиональной деятельности
3	Управление стоимостью, ресурсами, качеством и закупками проекта
4	<i>Управление рисками и коммуникациями проекта</i>
4	Управление проектами государственно-частного партнерства
4	Преддипломная практика

Номер семестра	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО				
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы				
ПКС-6	Способен обеспечить процесс отбора частного партнера для реализации проекта; подготовить и провести публичные процедуры и информационную поддержку проекта государственно-частного партнерства				
1	Деловые переговоры и переписка				
2	Управление интеграцией и заинтересованными сторонами проекта				
3	Государственная инвестиционная политика				
3	Управление стоимостью, ресурсами, качеством и закупками проекта				
4	<i>Управление рисками и коммуникациями проекта</i>				
4	Управление проектами государственно-частного партнерства				
4	Преддипломная практика				
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы				
ПКС-7.	Способен управлять и осуществлять контроль подготовки и реализации проекта государственно-частного партнерства				
2	Институты, сегменты и инструменты финансового рынка				
2	Управление содержанием и расписанием проекта				
2	Управление интеграцией и заинтересованными сторонами проекта				
3	Управление стоимостью, ресурсами, качеством и закупками проекта				
3	Государственная инвестиционная политика				
3	Инвестиционный менеджмент				
4	<i>Управление рисками и коммуникациями проекта</i>				
4	Управление проектами государственно-частного партнерства				
4	Преддипломная практика				
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы				

7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания

Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла					
Индикаторы достижения компетенций УК-2.5. Представляет публично результаты проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки При решении	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок. Продемонстрированы основные	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основ-	кейсы, контрольные задания, тесты, темы рефератов

Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
	стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки	умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач	ные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач	
ПКС-2. Способен управлять коммуникациями и рисками инвестиционного проекта					
Индикаторы достижения компетенций ПКС 2.2 Демонстрирует знания коммуникационных технологий и моделей, методов коммуникаций, контроля коммуникаций и управления коммуникациями ПКС 2.3 Демонстрирует знание понятий теории управления рисками и системы рисков организации; роли рисков в менеджменте организации; принципов и методов управления рисками; методов разработки и реализации программы управления рисками; программных инструментов управления рисками ПКС 2.8 Выявляет и оценивает степень (уровень) риска инвестиционного проекта, разрабатывает матрицу рисков и мероприятия по управлению рисками; организует групповую работу и коммуникации по проекту; разрабатывает и проводит презентацию	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач	контрольные задания, тесты, темы рефератов

Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
тации проекта ПКС 2.10 Разрабатывает мероприятия по управлению рисками; определяет методы и инструменты управления рисками; выявляет риски проекта, оценивает и ранжирует выявленные риски по вероятности и степени влияния на результат; планирует и контролирует коммуникации					
ПКС-3.Способен управлять сроками, осуществлять контроль реализации инвестиционного проекта					
Индикаторы достижения компетенций ПКС-3.3 Планирует сроки и управляет сроками проекта	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много грубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач	контрольные задания, тесты, темы рефератов
ПКС-5.Способен обеспечить общеорганизационную и финансово-экономическую подготовку проекта государственно-частного партнерства					
Индикаторы достижения компетенций ПКС-5.1 Демонстрирует знание методиче-	Уровень знаний ниже минималь-	Минимально допустимый уровень знаний,	Уровень знаний в объеме, соответст-	Уровень знаний в объеме, соответст-	контрольные задания, тесты,

Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
ских рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов государственно-частного партнерства; методов оценки социально-экономической эффективности проектов; методов оценки коммерческой эффективности проекта; спецификации коммерческого и финансового закрытия проектов, использования основных прикладных программных средств и информационных технологий, применяемых в сфере управления проектами ПКС-5.7 Разрабатывает финансовые модели проектов государственно-частного партнерства; оценивает эффективность использования ресурсов в рамках проекта государственно-частного партнерства; разрабатывает алгоритмы, модели, схемы проекта государственно-частного партнерства; оценивает эффективность и риски проектов государственно-частного партнерства; формулирует задачи проекта и составлять планы работ по проекту государственно-частного партнерства, готовит инвестиционный (информационный) меморандум по проекту государственно-частного партнерства ПКС-5.11 Владеет навыками подготовки матрицы рисков проекта и перечня мероприятий по управлению рисками при подготовке проекта государственно-частного парт-	ных требований, имели место грубые ошибки При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки	допущено много грубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	вующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач	вующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач	темы рефератов

Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
нерства					
ПКС-6.Способен обеспечить процесс отбора частного партнера для реализации проекта; подготовить и провести публичные процедуры и информационную поддержку проекта государственно-частного партнерства					
Индикаторы достижения компетенций ПКС-6.2 Демонстрирует знания основных методов и технологий анализа информационного поля в процессе подготовки и реализации проекта государственно-частного партнерства; принципов организации публичных мероприятий и презентаций; принципов, техники и приемов модерации публичных мероприятий; инструментов осуществления публичных мероприятий; принципов работы с аудиторией; основ связей с общественностью; основ копирайтинга ПКС-6.5 Разрабатывает и реализовывает коммуникационные стратегии в процессе подготовки и реализации проекта государственно-частного партнерства ПКС-6.6 Проводит деловые переговоры по различным сделкам с целью согласования взаимных интересов участников проекта в процессе подготовки и реализации проекта государственно-частного партнерства ПКС-6.8 Разрабатывает конкурсную документацию и составляет проект концессионного соглашения и (или) соглашения о государственно-частном партнерстве и	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач	контрольные задания, тесты, темы рефератов

Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
(или) соглашения о муниципально-частном партнерстве; информационные материалы, отчеты по проекту государственно-частного партнерства ПКС-6.9 Готовит предложения о реализации проекта государственно-частного партнерства, проводит переговоры о реализации проекта, осуществляет подготовку проведения публичных слушаний ПКС-6.12 Владеет навыками проведения работ по осуществлению процедуры отбора частного партнера в процессе подготовки и реализации проекта государственно-частного партнерства					
ПКС-7. Способен управлять и осуществлять контроль подготовки и реализации проекта государственно-частного партнерства					
Индикаторы достижения компетенций	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много грубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, продемонстрированы навыки при решении нестандарт-	контрольные задания, тесты, темы рефератов

Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
	базовые навыки		решении стандартных задач	ных задач	

7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП ВО

Оценочные средства для текущего контроля

Оценочные средства для текущего контроля

Компетенция: Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла УК-2.

Кейс-задание (приведен пример)

Анализ эффективности и рискованности инвестиций при организации производства молочной продукции

Исходная информация для выполнения кейс-задания

На сельскохозяйственном предприятии с целью повышения результативности деятельности планируется осуществить инвестиционный проект организации цеха по промышленной внутрихозяйственной переработке молока, что позволит повысить эффективность и стабильность производства, диверсифицировать деятельность. Проведенный анализ регионального рынка молочных продуктов показал, что при кризисном состоянии отрасли конкурировать отечественным товаропроизводителям с дотируемой импортной продукцией возможно только в условиях крупнотоварного производства. Так, в молочнопродуктовом подкомплексе преодолеть кризисную ситуацию в наиболее короткие сроки возможно за счет привлечения инвестиционных ресурсов в диверсификацию деятельности, ресурсосберегающие технологии, совершенствование материально-технической базы и др.

В организации в рамках реализации инвестиционного проекта планируется финансирование:

1. Строительно-монтажных работ производственного цеха;
2. Приобретения производственной линии и проведения пуско-наладочных работ;
3. Оборотных средств в связи с приобретением производственного сырья и упаковки, оплатой коммунальных платежей.

Объем инвестиций на строительство и монтажные работы составит 5255 тыс руб., на приобретение российского оборудования (ООО «Искра-Мол», ООО «Агро-Сервис», «Европактрейд») – 10089 тыс. руб.

На предприятии уже имеются необходимые коммуникации для реализации инвестиционного проекта. Продолжительность расчетного периода, в течение которого оценивается экономическая эффективность проекта, составляет 6 лет. Показатели объема производства и реализации каждого вида молочной продукции представлены с учетом особенностей технологических процессов (таблица). Производимая продукция будет ориентирована преимущественно на сбыт в Краснодарском крае и ЮФО.

Таблица – Цены, объемы производства и реализации молочной продукции

Показатель	Номинальный объем производства и реализации, т/год
Молоко 3,2 %	3 066,0
Молоко 2,5 %	2 737,5
Кефир 1 %	200,8
Кефир 3,2 %	200,8
Снежок	200,8
Сметана 15 %	200,8
Сметана 20 %	200,8
Творог 9 %	109,5
Масло весовое 72,5 %	73,0
Сыр Адыгейский	91,3

В качестве базовых цен используются оптовые расценки крупнейших производителей молочной продукции Краснодарского края.

Для расчета потребности в материальных ресурсах используются планируемые объемы выпуска молочной продукции, а также производственные нормы расхода сырья и материалов на единицу продукции.

Потребность в материальных ресурсах определяется путем умножения нормы расхода материалов на соответствующие объемные показатели.

На основе производственного плана и технологических особенностей запланировано задействовать 8 основных (средний оклад 15 тыс руб.) и 7 вспомогательных производственных рабочих (оклад 19 тыс руб.), 5 административных работников (оклад 26 тыс руб.) и 2 работника коммерческого направления (оклад 17 тыс руб.). Проанализируем эффективность реализации проекта, если источником финансирования выступают собственные (20 %) и заемные средства (80 %). Сотрудничество с банком предполагается в форме предоставления кредита сроком на 6 лет, выплату основного долга и процентов (25 %) предприятие планирует начать с 2017 г. Планируемый уровень инфляции составляет 7 %, ставка рефинансирования ЦБ – 11 %.

Задание к кейсу

1. Провести экономическую оценку инвестиционного проекта при организации производства молочной продукции в случае смешанного финансирования. Анализ провести в программе «Альт-Инвест Прим».

2. Отразить особенности формирования денежных потоков по инвестиционному проекту.

3. В чем заключаются риски на завершающей стадии реализации проекта.

4. Охарактеризовать рискованность с позиции полученных значений чистой текущей стоимости, индекса рентабельности инвестиций, внутренней нормы прибыли, дисконтированного срока окупаемости.

5. Охарактеризовать результаты анализа чувствительности инвестиционного проекта.

Варианты контрольных работ (приведены примеры)

Вариант 1

Задание 1

Сельскохозяйственное предприятие рассматривает вопрос о строительстве цеха по переработке с/х продукции.

А. Построить большой цех (завод) стоимостью 65 млн. руб. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 30 млн. руб. в течение следующих пяти лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки 9 млн. руб.) с вероятностью 0,3.

Б. Построить маленький цех стоимостью 36 млн.руб. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 12 млн. руб. в течение следующих пяти лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки 6 млн. руб.) с вероятностью 0,3.

В. Отложить строительство цеха на один год для сбора дополнительной информации, которая может быть позитивной или негативной с вероятностью 0,9 и 0,1 соответственно. В случае позитивной информации можно построить завод по указанным выше расценкам, а вероятности большого и низкого спроса меняются на 0,8 и 0,2 соответственно. Доходы на последующие четыре года останутся прежними. В случае негативной информации предприятие цех строить не будет.

Все расчеты выражены в текущих ценах и не должны дисконтироваться. Нарисовать “дерево решений”. Определить наиболее эффективную последовательность действий, основываясь на ожидаемых доходах.

Задание 2

Предприятие предполагает через 3 месяца произвести платежи в размере 10 тыс. долл. Оно покупает опцион на покупку долларов с параметрами: сумма 10 тыс. долл., срок 3 месяца, курс опциона 65 руб. за 1 долл., премия 2 руб. за 1 долл. Определить затраты предприятия и его действия, если а) курс валюты снизится до 64 руб. за 1 долл.; б) курс валюты увеличится до 66 руб. за долл.

Какие преимущества и какие недостатки имеет этот метод снижения рисков?

Задание 3

Предприятие предполагает через 3 месяца произвести платежи в размере 11 500 евро. Оно заключает форвардный контракт с параметрами: сумма 11 500 евро, срок 3 месяца, курс 75 руб. за евро. Определить затраты предприятия и его действия, если а) курс валюты снизится до 73 руб. за 1 евро; б) курс валюты увеличится до 77 руб. за евро.

Какие преимущества и какие недостатки имеет этот метод снижения рисков?

Темы рефератов (приведены примеры)

1. Взаимосвязь риска и неопределенности в управлении аграрной сферы.
2. Условия риска как объективные условия деятельности и развития организации АПК.
3. Информационная основа риска.
4. Основные этапы эволюции теории управления рисками.
5. Теория риска: взгляд на риски классических политэкономов.
6. Маржиналистская теория риска.
7. Теория риска: марксистское учение о рисках.
8. Теория риска: взгляды неоклассиков на риск.
9. Институциональная теория рисков.
10. Современный синтез теории рисков.
11. Развитие парадигмы риск менеджмента и современные подходы.
12. Управление рисками на индивидуальном уровне: основные характеристики объекта управления.
13. Организация (предприятие) АПК как объект управления инвестиционными рисками.
14. Динамика факторов инвестиционного риска как показатель кризисного развития процессов.
15. Использование теории жизненного цикла организации при анализе и планировании инвестиционных рисков.
16. Подходы к управлению инвестиционными рисками: интенсивный, экстенсивный.
17. Принцип приемлемого риска.
18. Аксиоматика управления рисками.
19. Использование карты рисков в риск-менеджменте.
20. Использование моделирования в управлении рисками.
21. Экспертный метод анализа рисков.
22. Метод «дерева решений» при управлении рисками и его практическое использование.
23. Диверсификация рисков в АПК.
24. Аутсорсинг риска в АПК.
25. Риски вложений: прямые и портфельные инвестиции в АПК.

26. Страхование как метод управления рисками: российская практика и зарубежный опыт в АПК.

27. Диверсификация как метод управления рисками: российская практика и зарубежный опыт в АПК.

28. Хеджирование как метод управления рисками: российская практика и зарубежный опыт.

29. Характеристика инвестиционных рисков и методы управления ими.

30. Характеристика инновационных рисков и методы управления ими.

31. Риск-менеджмент как фактор конкурентного преимущества фирмы.

32. Стратегии объединения и распределения рисков.

33. Информационные технологии риск-менеджмента.

34. Стратегия и тактика управления рисками в организации.

35. Проблемы формирования рисковозного сознания работников организации АПК.

36. Российские модели прогнозирования и нейтрализации риска.

37. Зарубежные модели прогнозирования и нейтрализации риска.

38. Оценка эффективности системы риск-менеджмента в организации АПК.

Тестовые задания (приведены примеры)

1. Инвестиционный риск в АПК – это:

- а) неблагоприятное событие, влекущее за собой убыток;
- б) все предпосылки, могущие негативно повлиять на достижение стратегических целей в течение строго определенного временного промежутка;
- в) вероятность наступления стихийных бедствий либо технических аварий;
- г) возможности положительного (шанс) и отрицательного (убыток) отклонения в процессе деятельности от ожидаемых значений.

2. Вероятность потерь и недополучения прибыли – это:

- а) банкротство
- б) риск
- в) неплатежеспособность

3. К главным свойствам инвестиционного риска следует отнести:

- а) случайность
- б) недостоверность
- в) ущерб
- г) вероятность
- д) сопоставимость

4. Процедура проверки на устойчивость (stress testing) инвестиционных проектов, связанных с реальным сектором аграрной экономики, называется:

- а) анализом чувствительности

- б) сценарным анализом
- в) деревом решений

5. Результатом процесса идентификации инвестиционных рисков является:

- а) расчет вероятности наступления риска
- б) классификация рисков фирмы
- в) оценка вероятных потерь в стоимостном выражении
- г) построение рискованной экспозиции

6. При сравнении нескольких инвестиционных проектов наиболее рискованным признается тот, у которого:

- а) больше вариационный размах NPV
- б) меньше вариационный размах NPV
- в) вариационный размах NPV не влияет на оценку риска проекта

7. Список рисков, которым фирма точно подвержена, возможно подвержена и возможно будет подвержена называется:

- а) рискованной экспозицией
- б) рискованной структурой
- в) классификацией рисков.

8. Какие методы расчета показателя рискованной стоимости из представленных ниже являются разновидностью математического эксперимента:

- а) аналитический
- б) метод исторического моделирования
- в) метод статистических испытаний Монте-Карло
- г) все вышеперечисленные
- д) нет верных ответов

9. Какой метод расчета показателя рискованной стоимости из представленных ниже является параметрическим:

- а) аналитический
- б) метод исторического моделирования
- в) метод статистических испытаний Монте-Карло
- г) нет верного ответа

10. Методы, в которых оценка степени риска производится путем сравнения коэффициентов вариации по каждому варианту возможного решения и выбора того, у которого значение меньше, являются:

- а) статистическими
- б) математическими
- в) методами моделирования
- г) методами линейного программирования

Вопросы к экзамену

1. Упразднение рисков.
2. Предотвращение и контролирование рисков.
3. Адаптация к рискам.
4. Страхование рисков.
5. Виды страхования в АПК.
6. Поглощение и перераспределение рисков.
7. Гарантия как основной инструмент перераспределения рисков между участниками инвестиционного проекта.
8. Залог как способ обеспечения обязательств инвестиционного проекта.
9. Финансирование риска инвестиционного проекта.
10. Зарубежный опыт снижения рисков.
11. Основные стратегические направления снижения уровня риска.
12. Служба риск-менеджмента.
13. Использование теории жизненного цикла организации при анализе и планировании инвестиционных рисков.
14. Бюджетное финансирование инвестиционного проекта в АПК.
15. Подходы к управлению инвестиционными рисками: интенсивный, экстенсивный.
16. Аутсорсинг риска в АПК.
17. Диверсификация как метод управления рисками: российская практика в АПК.
18. Диверсификация как метод управления рисками: зарубежный опыт в АПК.
19. Методы и инструменты управления экономическими рисками в АПК.
20. Метод страхования инвестиционных рисков в АПК.
21. Риски задержки ввода объекта при реализации инвестиционных проектов в АПК.

Компетенция Способен управлять коммуникациями и рисками инвестиционного проекта ПКС-2.

Вопросы к экзамену

1. Качественный анализ инвестиционных рисков
2. Управление рисками на стадиях жизненного цикла инвестиционного проекта: предынвестиционная стадия.
3. Управление рисками на стадиях жизненного цикла инвестиционного проекта: инвестиционная стадия.
4. Управление рисками на стадиях жизненного цикла инвестиционного проекта: эксплуатационная стадия.
5. Управление рисками инвестиционной деятельности на этапе качественного анализа.

6. Расчет границ безубыточности и эффективности проекта.
7. Методика анализа чувствительности проекта.
8. Расчет премии за риск.
9. Специфика инвестиционного проектирования в аграрной сфере
10. Источники финансирования проектов в области агропромышленного комплекса
11. Экономическая сущность и классификация рисков инвестиционной деятельности

Практические задания (приведены примеры)

Задание 1

Сельскохозяйственное предприятие рассматривает вопрос о строительстве цеха по переработке с/х продукции.

А. Построить большой цех (завод) стоимостью 65 млн. руб. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 30 млн. руб. в течение следующих пяти лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки 9 млн. руб.) с вероятностью 0,3.

Б. Построить маленький цех стоимостью 36 млн.руб. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 12 млн. руб. в течение следующих пяти лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки 6 млн. руб.) с вероятностью 0,3.

В. Отложить строительство цеха на один год для сбора дополнительной информации, которая может быть позитивной или негативной с вероятностью 0,9 и 0,1 соответственно. В случае позитивной информации можно построить завод по указанным выше расценкам, а вероятности большого и низкого спроса меняются на 0,8 и 0,2 соответственно. Доходы на последующие четыре года останутся прежними. В случае негативной информации предприятие цех строить не будет.

Все расчеты выражены в текущих ценах и не должны дисконтироваться. Нарисовать “дерево решений”. Определить наиболее эффективную последовательность действий, основываясь на ожидаемых доходах.

Задание 2

Предприятие предполагает через 3 месяца произвести платежи в размере 10 тыс. долл. Оно покупает опцион на покупку долларов с параметрами: сумма 10 тыс. долл., срок 3 месяца, курс опциона 65 руб. за 1 долл., премия 2 руб. за 1 долл. Определить затраты предприятия и его действия, если а) курс валюты снизится до 64 руб. за 1 долл.; б) курс валюты увеличится до 66 руб. за долл.

Какие преимущества и какие недостатки имеет этот метод снижения рисков?

Задание 3.

ОАО «Риф» имеет возможность профинансировать инвестиционный проект на 75 % за счет заемного капитала и на 25 % за счет собственных средств. Средняя процентная ставка за кредит составляет 10 %, цена собственного капитала – 15 %. Доходность проекта планируется на уровне 15 %.

Задание 4

Предприятию для строительства нового цеха «под ключ» требуются инвестиции в размере 355 млн руб. Предприятие имеет возможность привлечь следующие источники для финансирования инвестиций: собственные средства – 70 млн руб.; долгосрочные кредиты банка – до 210 млн руб.; налоговый инвестиционный кредит – 100 млн руб. Цена капитала составляет 20 %, долгосрочного кредита банка – 30 %. Ставка рефинансирования ЦБ РФ – 10 %. Определить наиболее рациональную структуру источников финансирования объекта и средневзвешенную цену капитала.

Тесты

1. Инвестициям присущи характеристики

- а) осуществляются только в денежной форме
- б) представляют собой вложение капитала с любой целью
- в) могут быть долгосрочными, среднесрочными и краткосрочными**
- г) объектом вложений являются только основные фонды

2. Экономической сущности инвестиций наиболее полно соответствует определение

- а) денежные средства, кредиты, материально вещественные элементы основных средств, интеллектуальная собственность, имущественные права
- б) акт отказа инвестора от "сиюминутного" потребления благ ради более полного удовлетворения потребностей в последующие годы, посредством инвестирования средств в объекты предпринимательской деятельности**
- в) размер собственного и привлеченного капитала, необходимых для развития производства
- г) денежные средства, кредиты.

3. Объемы инвестиций в прямой пропорции зависят от:

- а) темпов инфляции
- б) ставки ссудного процента
- в) изменения удельного веса сбережений**
- г) уровня налогообложения в стране

4. Субъектом инвестиционной деятельности, вкладывающим средства в объекты предпринимательской деятельности, является

- а) инвестор**

- б) заказчик
- в) пользователь объектов инвестиций
- г) исполнитель работ

7. *Субъектом инвестиционной деятельности, уполномоченным осуществлять реализацию инвестиционного проекта, является:*

- а) пользователь объектов инвестиций
- б) исполнитель работ
- в) заказчик**
- г) подрядчик

8. *Субъектом инвестиционной деятельности, для которого создаются объекты инвестиций, является:*

- а) инвестор
- б) исполнитель работ
- в) заказчик
- г) пользователь результатов инвестиций**

9. *По объектам вложений средств выделяют виды инвестиций:*

- а) реальные**
- б) частные
- в) валовые
- г) совместные

10. *По формам собственности выделяют виды инвестиций:*

- а) совместные**
- б) финансовые
- в) валовые
- г) среднесрочные

11. *По способу учета инвестируемых средств выделяют виды инвестиций:*

- а) чистые**
- б) государственные
- в) финансовые
- г) иностранные
- д) внутренние

17. *Экстенсивные инвестиции – это*

- а) инвестиции, направленные на замену устаревшего производственного потенциала;
- б) инвестиции, направленные на обновление производственного потенциала;

в) инвестиции, направленные на расширение производственного потенциала;

г) финансирование рискованных проектов.

18. Реинвестиции – это:

а) вложение высвободившихся инвестиционных средств в покупку или изготовление новых средств производства;

б) изъятие капитала;

в) вложение средств в оборотные активы;

г) вид налогообложения предприятий.

19. Как классифицируются инвестиции относительно объекта вложения:

а) материальные инвестиции;

б) нетто инвестиции;

в) финансовые инвестиции;

г) нематериальные инвестиции;

д) брутто инвестиции.

20. Понятие инвестиционного проекта наиболее полно соответствует определению:

а) система технико технологических, организационных, расчетно финансовых и правовых материалов

б) проектно техническая документация по объему предпринимательской деятельности

в) план вложения капитала в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли

г) проектно техническая документация

21. Инвестиционный менеджмент тесно связан с такими функциями управления предприятия, как:

а) операционный менеджмент

б) инвестиционное планирование

в) финансовый менеджмент

г) инновационный менеджмент

22. Субъектами инвестиционного менеджмента является:

а) персонал предприятия

б) аппарат управления предприятием

в) инвесторы

г) акционеры

23. Объект инвестиционного менеджмента – это:

а) инвестиционный цикл

- б) капитал**
- в) субсидии государства
- г) движение денежных средств предприятия

24. К функциям инвестиционного менеджмента относится:

- а) анализ инвестиционных предложений
- б) выбор наиболее эффективного инвестиционного предложения**
- в) формирование источников финансирования инвестиционного проекта
- г) планирование, ответственность и учет в ходе инвестиционного цикла от формирования инвестиций до их реального вовлечения в хозяйственный оборот и достижения точки окупаемости.**

25. К объекту инвестиционного менеджмента относится:

- а) предприятие;
- б) инвестиции;**
- в) сбережения;
- г) инвестиционный цикл от формирования инвестиций до их реального вовлечения в хозяйственный оборот и достижения точки окупаемости..

26. К основному элементу из элементов, составляющих инвестиционный менеджмент, относится:

- а) управление реальными инвестициями;**
- б) управление финансовыми инвестициями;
- в) управление формированием инвестиционных ресурсов;
- г) управление денежными потоками по инвестиционной деятельности.

27. Процесс предвидения и нейтрализации негативных финансовых последствий, связанный с идентификацией, оценкой, профилактикой и страхованием рисков проекта – это:

- а) финансовый анализ
- б) инвестиционный анализ
- в) управление рисками**
- г) уклонение от рисков

28. К внутренним механизмам нейтрализации финансовых рисков относятся:

- а) лимитирование концентрации риска
- б) хеджирование
- в) диверсификация
- г) распределение риска
- д) сочетание всех факторов**

29. Риски закладываются в расчеты эффективности инвестиционного проекта путем:

- а) **учета банковской ставки процента**
- б) путем учет уровня инфляции
- в) путем экспертной оценки вероятности успешной реализации инвестиционного проекта
- г) учета цен реализации продукции.

30. *"Уровень некоммерческого инвестиционного риска"*

- а) это показатель, характеризующий степень участия в проекте иностранных инвесторов;
- б) **показывает вероятность потери инвестиций и дохода от них;**
- в) отражает разницу курсов валют;
- г) определяется размером капитальных вложений.

31. *Для какого вида риска характерно деление на внешний и внутренний:*

- а) по степени допустимости;
- б) по возможности диверсификации;
- в) **по сфере возникновения.**
- г) По времени возникновения.

32. *Что такое риск?*

- а) разновидность ситуации, объективно содержащая высокую вероятность невозможности осуществления цели
- б) наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна
- в) **следствие действия либо бездействия, в результате которого существует реальная возможность получения неопределенных результатов различного характера**
- г) Детерминированные факторы.

33. *Характерными особенностями риска являются:*

- а) **неопределенность;**
- б) неожиданность;
- в) неуверенность;
- г) прибыль

34. *Назовите две функции риска:*

- а) **стимулирующая;**
- б) поощряющая;
- в) защитная;
- г) функциональная.

35. *Назовите основные черты, присущие риску:*

- а) противоречивость;**
- б) альтернативность;
- в) неопределенность;
- г) инициатива.

36. Производственный риск на предприятии АПК – это:

- а) вероятность убытков;**
- б) вероятность получения прибыли.
- в) вероятность получения рентабельности.
- г) Вероятность получения чистого дохода.

37. Производственный риск на предприятии АПК – это:

- а) вероятность дополнительных издержек;**
- б) вероятность получения прибыли.
- в) вероятность получения рентабельности.
- г) Вероятность роста дохода.

38. Источником риска является:

- а) неполноты информации о хозяйственных процессах;
- б) предложение, что успех придет;
- в) полный успех.
- г) Рост прибыли

39. Источником риска является:

- а) неопределенность хозяйственной ситуации;
- б) предложение, что успех придет;
- в) полный успех.
- г) Рост прибыли

40. Источником риска является:

- а) особенности личностей предпринимателей;**
- б) предложение, что успех придет;
- в) полный успех.
- г) Рост прибыли

41. Что относится к функциям риска:

- а) инновационная;**
- б) поощряющая;
- в) функциональная.
- г) инвестиционная

42. Что относится к функциям риска:

- а) поощряющая;
- б) регулирующая;**

- в) функциональная.
- г) инвестиционная

43. На какие виды подразделяются риски по уровню финансовых потерь?

- а) допустимый, критический и катастрофический;**
- б) недопустимый, допустимый и критический;
- в) критический, катастрофический и недопустимый.
- г) допустимый и критический

44. Как называются риски, которые практически всегда несут в себе потери?

- а) критическими
- б) спекулятивными
- в) чистыми**
- г) эксплуатационными

45. Как называются риски, которые обусловлены деятельностью самого предприятия и его контактной аудиторией?

- а) внешними
- б) внутренними**
- в) – чистыми
- г) эксплуатационными

46. Как называются риски, в результате реализации которых предприятию грозит потеря прибыли?

- а) катастрофическими
- б) критическими
- в) допустимыми**
- г) эксплуатационными

47. Чем измеряется величина или степень риска?

- а) средним ожидаемым значением
- б) изменчивостью возможного результата
- в) варианты а) и б) верны**
- г) средним ожидаемым значением прибыли

48. Какой из перечисленных методов оценки риска основан на расчетах и анализе статистических показателей?

- а) вероятностный метод**
- б) построение дерева решений
- в) метод сценариев
- г) анализ чувствительности
- д) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости

е) имитационное моделирование

49. Какой из перечисленных методов оценки риска дает представление о наиболее критических факторах инвестиционного проекта?

- а) построение дерева решений
- б) метод сценариев
- в) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
- г) вероятностный метод
- д) анализ чувствительности**
- е) имитационное моделирование

50. Величиной кредитного риска является

- а) сумма кредита с учетом процентов**
- б) сумма процентов по кредиту
- в) сумма кредита по договору
- г) сумма залога.

51. Периодом подверженности кредитному риску называется:

- а) период с момента выдачи кредита до погашения суммы основного долга и процентов по кредиту**
- б) период деятельности кредитной организации до подписания кредитного договора
- в) период с момента выдачи кредита до погашения суммы основного долга
- г) период с момента выдачи кредита

52. Отметьте методы управления кредитным риском на уровне кредитного портфеля:

- а) структуризация ссуды
- б) лимитирование**
- в) контроль за состоянием залога
- г) анализ кредитоспособности заемщика

53. Отметьте методы управления кредитным риском на уровне отдельной ссуды:

- а) создание системы резервов
- б) лимитирование
- в) контроль за состоянием залога**
- г) диверсификация

54. Какие риски присущи завершающему этапу инвестиционной деятельности?

- а) риск финансирования ликвидационных работ**
- б) риск неверного прогнозирования

- в) производственные риски
- г) инвестиционные риски

55. Какие риски присущи предынвестиционному этапу инвестиционной деятельности?

- а) экологические риски
- б) риски ошибочной оценки эффективности**
- в) финансовые риски
- г) инвестиционные риски

56. Финансовые решения – это:

а) Решение относительно выбора способа, формы, объема, техники исполнения обязательства, предоставленное одной из сторон в условиях финансового договора.

б) Решение относительно вложения (инвестирования) средств в активы в определенный момент времени для получения прибыли в будущем.

в) Решение относительно прогнозирования, оптимизации экономического обоснования и выбора альтернативы из совокупности вариантов достижения конкретной цели предприятия.

г) Решение относительно определения объема и структуры инвестируемых средств, обеспечению текущего финансирования имеющихся краткосрочных и долгосрочных активов.

57. Общее правило инвестора о диверсификации необходимо стремиться

распределить вложения между такими видами активов, показавшими за прошлые годы:

а) разную плотность связи с обще рыночными ценами и противоположную фазу колебания нормы прибыли между собой внутри портфеля.

б) одинаковую плотность связи с обще рыночными ценами и противоположную фазу колебания нормы прибыли между собой внутри портфеля.

в) разную плотность связи с обще рыночными ценами и пропорциональную фазу колебания нормы прибыли между собой внутри портфеля.

г) не имеет правильного ответа.

58. Портфели максимальной эффективности формируются путем требования:

- а) максимизации риска при условии ограничения на доходность.
- б) минимизации риска при условии ограничения на доходность.

- в) максимизации доходности при условии ограничения на риск.**
- г) минимизации доходности при условии ограничения на риск.

59. Роспись потребностей и ресурсов в количественной форме, что формируется на основе многовариантного анализа для выбранного объекта с целью поиска оптимального способа достижения установленных целей организации – это:

- а) бюджет.**
- б) риск.
- в) хозяйственное решение.
- г) инвестиционный портфель.

60. Что такое анализ риска?

а) систематизация множества рисков на основании каких либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия

б) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты

в) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик

г) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками

61. Страхование инвестиционных рисков

а) повышает инвестиционную активность

б) распределяет ответственность между инвестором, реципиентом (заемщиком) и страховой организацией

в) обеспечивает расчетный эффект кредитуемого проекта

г) обеспечивает экономический эффект

62. Развитие страхования инвестиционных рисков связано с

а) разработкой методик оценки риска проектов

б) развитием правового законодательства

в) созданием программных продуктов по оценке привлекательности инвестиционных проектов

г) созданием программных продуктов

63. Риск, связанный с непредвиденными изменениями законодательства, ухудшающие финансовые показатели проекта, учитывается в величине поправки к норме дисконта и называется

а) риск неполучения предусмотренных проектом доходов

б) риск неполучения предусмотренной проектом прибыли

в) риск ненадежности участника проекта

г) страновой риск

64. Риск, связанный с особенностями осуществления конкретного проекта, например, правильностью разработки программы маркетинга, – это ...

- а) недиверсифицированный риск
- б) диверсифицированный риск**
- в) рыночный риск
- г) производственный риск

65. Допустимый риск может привести к

- а) неполучению ожидаемой прибыли**
- б) потере вложенных инвестиций и всего имущества
- в) потере расчетной выручки от реализации продукции
- г) Потери доходов.

66. Критический риск может привести к ...

- а) неполучению ожидаемой прибыли
- б) потере вложенных инвестиций и всего имущества
- в) потере расчетной выручки от реализации продукции**
- г) неполучению ожидаемого дохода

67. Катастрофический риск может привести к

- а) неполучению ожидаемой прибыли
- б) неполучению ожидаемого дохода
- в) потере вложенных инвестиций и всего имущества**
- г) потере расчетной выручки от реализации продукции

67. Снижение степени риска не обеспечивается

- а) распределением риска между участниками проекта (передачей части риска соисполнителям)
- б) страхованием
- в) резервированием средств на случай непредвиденных расходов
- г) наличием компьютерной системы для оценки инвестиционных проектов**

68. «Катастрофическим» называют

- а) риск потери капитала**
- б) риск потери прибыли
- в) риск потери рынка сбыта
- г) риск потери доходов

69. Возможность наступления неблагоприятного события, связанного с различными видами потерь, это

- а) инфляция

- б) неопределенность
- в) кредит
- г) **риск**

70. Совокупность специфических видов риска, генерируемых неопределенностью внутренних и внешних условий осуществления финансовой деятельности предприятия, это

- а) рисковый капитал
- б) **финансовый риск**
- в) инновация
- г) инфляционный риск

71. Риск, присущий отдельным финансовым операциям предприятия, или отдельным финансовым инструментам, используемым им в процессе хозяйственной деятельности, это

- а) **индивидуальный финансовый риск**
- б) портфельный финансовый риск
- в) инвестиционный риск
- г) уровень финансового риска

72. Общий риск, присущий сформированной совокупности финансовых инструментов, связанных с осуществлением определенных видов финансовых операций, это

- а) систематический (рыночный) риск
- б) риск неплатежеспособности
- в) **портфельный финансовый риск**
- г) сложный финансовый риск

73. Вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода или капитала в ситуации неопределенности осуществления предприятием финансовой деятельности, это

- а) соотношение уровня доходности и риска
- б) **финансовый риск предприятия**
- в) инфляционный риск предприятия
- г) несистематический риск

74. Риск, связанный с изменением конъюнктуры всего финансового рынка (или отдельных его сегментов) под влиянием макроэкономических факторов, возникает для всех участников этого рынка и не может быть устранен ими в индивидуальном порядке, это

- а) несистематический (диверсифицированный) риск
- б) **систематический (недиверсифицированный) риск**
- в) портфельный финансовый риск
- г) инвестиционный риск

75. Риск, присущий деятельности конкретных хозяйствующих субъектов, может быть элиминирован за счет диверсификации, это

- а) несистематический риск**
- б) валютный риск
- в) депозитный риск
- г) систематический риск

76. Норма доходности по финансовым (инвестиционным) операциям, по которым отсутствует реальный риск потери капитала или дохода, принимаемая в качестве основы расчета необходимой нормы доходности по финансовым (инвестиционным) операциям с учетом премии за риск, это

- а) безрисковые финансовые (инвестиционные) операции
- б) безрисковая норма доходности**
- в) предел финансовой безопасности
- г) дисконтирование стоимости

77. Дополнительный доход, выплачиваемый (или предусмотренный к выплате) инвестору сверх того уровня, который может быть получен по безрисковым финансовым операциям, это

- а) премия за риск**
- б) целевая сумма доходов
- в) целевая сумма прибыли
- г) фиксированная ставка процента

78. Неполнота или неточность информации об условиях реализации инвестиционного проекта, в том числе доходах или убытках, это

- а) риск
- б) неопределенность**
- в) инфляция
- г) инвестиционная среда

79. Метод качественной оценки риска, ориентированный на выявление социальных зон риска, базирующийся на предположении, что перерасход средств может быть вызван одним или несколькими из перечисленных факторов:

- а) изначальная недооценка стоимости ИП в целом или его отдельных фаз и составляющих
- б) изменение границ проектирования, обусловленное непредвиденными обстоятельствами
- в) отличие производительности машин и механизмов от предусмотренной проектом
- г) увеличение стоимости проекта в сравнении с первоначальной вследствие инфляции, называется

- д) метод аналогий
- е) метод Монте Карло
- ж) метод уместности затрат
- з) анализ чувствительности**

80. Риск снижения финансовой устойчивости предприятия; риск неплатежеспособности; инвестиционный риск; инфляционный риск; процентный риск; валютный риск; депозитный риск; кредитный риск; структурный риск, все вышеперечисленные риски объединены в классификационном признаке, который называется

- а) по совокупности исследуемых инструментов
- б) по уровню финансовых потерь
- в) по возможности предвидения
- г) по видам**

81. Риски – влекущие только экономические потери; влекущие упущенную выгоду; влекущие как экономические потери, так и дополнительные доходы объединены в классификационном признаке, который называется

- а) по возможности страхования
- б) по характеризующему объекту
- в) по финансовым последствиям**
- г) по источникам возникновения

82. Процесс предвидения и нейтрализации негативных финансовых последствий, связанный с идентификацией, оценкой, профилактикой и страхованием рисков, это

- а) финансовый анализ
- б) инвестиционный анализ
- в) управление рисками**
- г) уклонение от рисков

83. Финансовая операция, в результате которой предприятие может понести потери в размере расчетной суммы прибыли, включается в

- а) зону критического риска
- б) зону допустимого риска**
- в) зону катастрофического риска
- г) безрисковую зону

84. Основная цель разработки инвестиционного проекта состоит в

- а) получении прибыли при вложении капитала в объект предпринимательской деятельности
- б) выборе оптимального варианта технического перевооружения предприятия.

в) система основных принципов по которым осуществляется инвестиционная деятельность

г) **процесс разработки системы планов и плановых показателей в отношении обеспечения предприятий инвестиционными ресурсами**

д) процесс проверки исполнения и обеспечения реализации управленческих решений

85. *Какой из перечисленных методов оценки риска реализуется путем введения поправки на риск или путем учета вероятности возникновения денежных потоков?*

а) построение дерева решений

б) метод сценариев

в) **учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости**

г) анализ чувствительности

д) вероятностный метод

е) имитационное моделирование

86. *Какой из перечисленных методов оценки риска используется в ситуациях, когда принимаемые решения сильно зависят от принятых ранее и определяют сценарии дальнейшего развития событий?*

а) имитационное моделирование

б) вероятностный метод

в) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости

г) **построение дерева решений**

д) анализ чувствительности

е) метод сценариев

87. *Какой из перечисленных методов оценки риска представляет собой серию численных экспериментов, призванных получить эмпирические оценки степени влияния различных факторов на некоторые зависящие от них результаты?*

а) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости

б) анализ чувствительности

в) построение дерева решений

г) вероятностный метод

д) метод сценариев

е) **имитационное моделирование**

88. *Каким образом при расчете чистой приведенной стоимости можно учитывать риск?*

а) в знаменателе формулы NPV посредством корректировки ставки дисконта

б) комбинация формул NPV посредством корректировки чистых денежных потоков

- в) все варианты верны**
- г) в числителе формулы NPV посредством корректировки чистых денежных потоков

89. Что является объектом управления в риск менеджменте?

- а) риск, рискованные вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами**
- б) все варианты верны
- в) специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет управление рисками
- г) Группа управления проектами.

90. Утверждение о том, что «деятельность любой организации всегда сопровождается рисками, присутствующими в ее внешней или внутренней среде» отражает смысл...

- а) закона неизбежности риска**
- б) закона сочетания потенциальных потерь и выгод
- в) закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов
- г) Все ответы верны

91. Утверждение о том, что «практически в любых ситуациях риска потенциальная возможность потерь или убытков сочетается с потенциальной возможностью получения дополнительных доходов» отражает смысл...

- а) закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов
- б) закона неизбежности риска
- в) закона сочетания потенциальных потерь и выгод**
- г) Все ответы верны

92. Утверждение о том, что «чем выше степень риска при осуществлении хозяйственной операции, тем выше уровень планируемых от этой операции доходов» отражает смысл...

- а) закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов**
- б) закона неизбежности риска
- в) закона сочетания потенциальных потерь и выгод
- г) Все ответы верны

93. К какой группе методов управления рисками относится прогнозирование внешней обстановки?

- а) методы компенсации рисков**

- б) методы уклонения от рисков
- в) методы локализации рисков
- г) методы диверсификации рисков

94. К какой группе методов управления рисками относится страхование?

- а) методы уклонения от рисков**
- б) методы диверсификации рисков
- в) методы локализации рисков
- г) методы компенсации рисков

95. К какой группе методов управления рисками относится распределение риска по этапам работы?

- а) методы локализации рисков
- б) методы компенсации рисков
- в) методы уклонения от рисков
- г) методы диверсификации рисков**

96. К какой группе методов управления рисками относится заключение договоров о совместной деятельности для реализации рискованных проектов?

- а) методы диверсификации рисков
- б) методы уклонения от рисков
- в) методы компенсации рисков
- г) методы локализации рисков**

97. К какой группе методов управления рисками относится распределение ответственности между участниками проекта?

- а) методы диверсификации рисков**
- б) методы компенсации рисков
- в) методы локализации рисков
- г) методы уклонения от рисков

98. К какой группе методов управления рисками относится увольнение некомпетентных сотрудников?

- а) методы локализации рисков
- б) методы диверсификации рисков
- в) методы уклонения от рисков**
- г) методы компенсации рисков

99. К какой группе методов управления рисками относится создание системы резервов?

- а) методы уклонения от рисков
- б) методы диверсификации рисков

- в) методы компенсации рисков**
- г) методы локализации рисков

100. К какой группе методов управления рисками относится создание специальных инновационных подразделений?

- а) методы локализации рисков**
- б) методы диверсификации рисков
- в) методы компенсации рисков
- г) методы уклонения от рисков

101. К какой группе методов управления рисками относится распределение инвестиций в разных отраслях и сферах деятельности?

- а) методы диверсификации рисков**
- б) методы локализации рисков
- в) методы компенсации рисков
- г) методы уклонения от рисков

102. Риск – это...

- а) разновидность ситуации, объективно содержащая высокую вероятность невозможности осуществления цели
- б) наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна
- в) следствие действия либо бездействия, в результате которого существует реальная возможность получения неопределенных результатов различного характера**
- г) систематизация множества рисков на основании каких либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия

103. Анализ риска – это...

- а) систематизация множества рисков на основании каких либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия
- б) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты**
- в) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик
- г) наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты неизвестна

104. Идентификация риска – это...

а) систематизация множества рисков на основании каких либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия

б) начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик

в) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты

г) разновидность ситуации, объективно содержащая высокую вероятность невозможности осуществления цели

105. Риски, которые могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль, называются

а) чистыми

б) критическими

в) спекулятивными

г) инвестиционными

106. Какой из видов производственного риска приводит к низкой эффективности производства по сравнению с конкурентами?

а) ненадёжность составляющих

б) нестабильность качества товаров и услуг

в) отсутствие резервных возможностей

г) выявление новых технологий в отрасли

д) использование устаревшего оборудования

107. Какой из видов производственного риска приводит к увеличению затрат на ремонт и модернизацию оборудования?

а) выявление новых технологий в отрасли

б) использование устаревшего оборудования

в) отсутствие резервных возможностей

г) нестабильность качества товаров и услуг

д) ненадежность составляющих

108. Какой из видов производственного риска приводит к оттоку клиентов и проблемам со спросом?

а) ненадёжность составляющих

б) выявление новых технологий в отрасли

в) нестабильность качества товаров и услуг

г) отсутствие резервных возможностей

д) использование устаревшего оборудования

109. К группе финансовых рисков, связанных с покупательной способностью, относятся

- а) авансовый риск
- б) риск снижения финансовой устойчивости
- в) риск ликвидности**
- г) инфляционный риск

110. К группе финансовых рисков, связанных с покупательной способностью, относятся

- а) оборотный риск
- б) риск снижения доходности
- в) дефляционный риск**
- г) валютный риск

115. Заключение срочных контрактов, используемое для уменьшения риска, связанного с возможным ростом цены товара, называется

- а) хеджированием покупателя**
- б) форвардной сделкой
- в) фьючерсной сделкой
- г) хеджированием продавца

116. Заключение срочных контрактов, используемое для уменьшения риска, связанного с возможным снижением цены товара, называется

- а) форвардной сделкой
- б) фьючерсной сделкой
- в) хеджированием покупателя
- г) хеджированием продавца**

117. Риск, который не зависит от состояния рынка и является спецификой конкретной организации, называется

- а) чистым
- б) спекулятивным
- в) несистемным**
- г) системным

118. Риск, связанный с изменениями, вызванными общерыночными колебаниями, и не зависящий от конкретного предприятия, называется

- а) чистым
- б) системным**
- в) несистемным
- г) спекулятивным

119. К внутренним механизмам нейтрализации финансовых рисков относятся:

- а) лимитирование концентрации риска
- б) хеджирование

- в) диверсификация
- г) распределение риска
- д) сочетание всех факторов**

120. Установление на предприятии внутренних финансовых нормативов, ограничивающих размеры заемных средств; активов в высоколиквидной форме; товарного кредита, предоставляемого одному покупателю; депозитного вклада, размещаемого в одном банке; средств, вкладываемых в ЦБ характеризует механизм нейтрализации финансовых рисков, который называется:

- а) самострахование
- б) избежание риска
- в) хеджирование
- г) лимитирование риска**

121. Диверсификация видов финансовой деятельности, валютного портфеля, депозитного портфеля, кредитного портфеля, портфеля ценных бумаг, программы реального инвестирования позволяет минимизировать

- а) систематический риск
- б) несистематический риск**
- в) валютный риск
- г) инфляционный риск

122. Механизм снижения или нейтрализации финансовых рисков, основанный на частичном их трансферте партнерам по отдельным финансовым операциям, это

- а) избежание риска
- б) распределение риска**
- в) самострахование
- г) хеджирование

Компетенция Способен управлять сроками, осуществлять контроль реализации инвестиционного проекта ПКС-3.

Вопросы к экзамену

1. Премия за страновой риск.
2. Агрегированные методы оценки рисков инвестиционных проектов.
3. Метод средневзвешенной цены капитала.
4. Вероятностные методы оценки рисков.
5. Метод Монте-Карло.
6. Методы и инструменты управления экономическими рисками.
7. Инструменты экспертного анализа.
8. Финансирование рисков.

9. Инструменты управления экономическими рисками при бюджетном финансировании инвестиционных проектов для предприятий АПК.

10. Факторы инвестиционного риска в аграрной экономике.

11. Формы государственной поддержки АПК.

Практические задания (приведены примеры)

Задание 1.

Проанализировать критические объемы продаж по двум инвестиционным проектам (табл.1). По проекту «А» выручка от реализации товаров равна 500 тыс. руб., переменные издержки – 350 тыс. руб., постоянные издержки – 50 тыс. руб. По проекту «Б» выручка от реализации товаров равна 500 тыс. руб., переменные издержки – 100 тыс. руб., постоянные издержки – 300 тыс. руб.

Таблица 1 – Анализ критического объема продаж в организации

Показатель	Проект А	Проект Б
Выручка от реализации товаров, тыс. руб.	500	500
Переменные издержки на весь объем, тыс. руб.	350	100
Маржинальный доход, тыс. руб.		
Коэффициент маржинальной прибыли		
Постоянные издержки на весь объем, тыс. руб.	50	300
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.		
Чистая прибыль, тыс. руб.		
Точка безубыточности, тыс. руб.		
Запас безопасности, тыс. руб.		
Запас безопасности, %		
Операционный рычаг		

Задание 2

Предприятие предполагает через 3 месяца произвести платежи в размере 11 500 евро. Оно заключает форвардный контракт с параметрами: сумма 11 500 евро, срок 3 месяца, курс 75 руб. за евро. Определить затраты предприятия и его действия, если а) курс валюты снизится до 73 руб. за 1 евро; б) курс валюты увеличится до 77 руб. за евро.

Какие преимущества и какие недостатки имеет этот метод снижения рисков?

Компетенция ПКС-5. Способен обеспечить общеорганизационную и финансово-экономическую подготовку проекта государственно-частного партнерства

Контрольные вопросы и задания

1. Назовите основные сферы экономики, наиболее нуждающиеся в государственно-частном партнерстве, и перспективы его реализации.

2. Какие элементы институциональной среды функционирования и развития корпоративных интегрированных структур наиболее актуальны в современных российских условиях?
3. Назовите основные формы ГЧП. Чем обусловлена множественность классификаций государственно-частных партнерств?
4. Каким образом трансформируются правомочия собственности в зависимости от формы ГЧП (МЧП)?
5. Какие сложности существуют в реализации концессионных соглашений?
6. Перечислите основные модели ГЧП (МЧП) в порядке, учитывающем автономность частного сектора.
7. В чем суть концессионного соглашения?
8. Дайте определение и раскройте сущность понятия «концедент».
9. Кто такой концессионер? Как это понятие определяется в российском законодательстве?
10. Какие сферы рассматриваются как наиболее приоритетные для использования концессий в российских условиях?
11. Что представляет собой риск?
12. В чем сущность проектных рисков?
13. Назовите классификации проектных рисков: общие и отраслевые.
14. Каковы основные методы оценки проектных рисков?
15. Назовите особенности распределения рисков между участниками проекта ГЧП.
16. Каковы базовые методы минимизации проектных рисков?
17. Из каких элементов состоит система государственного и муниципального управления в сфере ГЧП в субъектах РФ?

Практические задания

Поясните, в чем заключаются отличия ГЧП от приватизации и от государственных закупок? Ответ запишите в таблицу:

Основные характеристики ГЧП	Отличие ГЧП от приватизации	Отличие ГЧП от государственных закупок

Письменно ответьте на вопросы и выполните задания.

1. Перечислите и выделите особенности различных схем, характерных для концессионных договоров.
2. Охарактеризуйте Контракт жизненного цикла.
3. Какие компании России, в каких странах и отраслях успешно работают на основе концессий?
4. Опишите, как должна быть организована деятельность по использованию инструментов ГЧП.
5. Перечислите цели создания и функции Центра ГЧП или Регионального центра ГЧП на уровне субъекта РФ.

Рассмотрите основные исторические этапы развития концессий в мире. Заполните таблицу.

Название	Описание периода
Первые концессии в США	
Появление концессий во Франции	
Появление понятия «концессии» в законодательствах и словарях (нач. XIX в.)	
Развитие концессий в XIX в. в странах Европы и Японии	
Повышение роли государства в начале XX в.	
Конец XX в. — развитие партнерских отношений	

Проведите сравнительный анализ закона о концессиях и закона о ГЧП

Параметры сравнения	Закон о концессионных соглашениях (115-ФЗ)	Закон о ГЧП (224-ФЗ)
Право частной собственности на объект соглашения		
Минимальный срок действия соглашения		
Объекты соглашения		
Частный партнер (концессионер)		
Публичный партнер (концедент)		
Могут выступать на стороне публичного партнера (концедента)		
Специальное отраслевое регулирование		
Частная инициатива		
Уполномоченные органы в сфере действия закона		
Оценка эффективности и сравнительного преимущества реализации проектов		
Предложение о реализации проекта		
Конкурс		
Форма соглашений		

Составьте SWOT-анализ формирования государственно-частного партнерства субъекта РФ (на примере любого региона, области, края и др.).

Достоинства	Недостатки
Возможности	Угрозы

Какую классификацию рисков ГЧП выделяют в отечественной практике?

Зависимость	Вид рисков
От времени возникновения	
От фактора возникновения	
От характера учета рисков	
От характера последствий	
От сферы возникновения	
От сферы проявления	
От формы проявления	
От источника возникновения	

Перечислите пять основных подходов к управлению рисками и охарактеризуйте их. Заполните схему:



Подготовьте проектную работу.

1. Тему проекта обучающиеся выбирают самостоятельно. В качестве рекомендаций предоставляется следующий список тем.

2. Создание ГЧП в (пример: ЖКХ, образовании, здравоохранении, транспорте, АПК, туристической сфере и др.).....

3. Разработка организационного механизма ГЧП в

4. Разработка экономического механизма функционирования ГЧП в...

5. Кластерный подход к созданию ГЧП в ...

6. Концессионное соглашение как механизм взаимодействия контрагента в интегрированном формировании.

7. Отраслевая специфика механизмов ГЧП (на примере конкретной отрасли).

8. ОЭЗ: современное состояние и перспективы развития в России.

9. Управление конкурентоспособностью региона на основе механизмов ГЧП.

XIX. Представьте основные темы государственно-частного партнерства с помощью Интеллект-карты. Результаты отобразите на листе формата А4. Используя текстовое и графическое оформление информации. Каждая работа должна быть в своем индивидуальном стиле!

Интеллект-карта — это инструмент, позволяющий: эффективно структурировать и обрабатывать информацию; мыслить, используя весь свой творческий и интеллектуальный потенциал.

Интеллект-карты (в оригинале Mind maps®) — это разработка Тони Бьюзена, известного писателя, лектора и консультанта по вопросам интеллекта, психологии обучения и проблем мышления. Также встречаются такие варианты перевода словосочетания Mind maps®, как «Ментальные карты», «Мыслительные карты», «Карты ума».

Основные требования по составлению интеллект-карт представлены в книге Тони Бьюзена «Супермышление», а также на <http://www.mind-map.ru>

Вопросы к экзамену

1. Риски инвестиционной деятельности России и Краснодарского края.
2. Достоинства и недостатки анализа чувствительности проекта
3. Характеристика маркетинговых рисков инвестиционного проекта.
4. Характеристика общеэкономических рисков инвестиционного проекта.
5. Характеристика юридических рисков инвестиционного проекта.
6. Характеристика технологических рисков инвестиционного проекта.
7. Характеристика управленческих рисков инвестиционного проекта.

Тесты

1. На какой стадии инвестиционного проекта проводится оценка его экономической эффективности?

- а) предынвестиционной**
- б) инвестиционной
- в) операционной
- г) ликвидационной.

2. Если принятие проекта А не воздействует на потоки денег по другому проекту В, то такие проекты

- а) независимые**
- б) альтернативные
- в) замещают друг друга
- г) комплементарные.

3. Взаимодополняющие инвестиционные проекты – это проекты

- а) не допускающие одновременной реализации
- б) предполагающие совместную реализацию проектов**
- в) допускающие одновременное и раздельное осуществление
- допускающие одновременное и раздельное осуществление

4. Инвестиционные проекты, допускающие одновременное и раздельное осуществление с характеристиками их реализации, не влияющими друг на друга называют

- а) независимыми**
- б) альтернативными
- в) взаимодополняющими
- г) дополняющими

5. Инвестиционные проекты, не допускающие одновременной реализации называют

- а) независимыми
- б) альтернативными**
- в) взаимодополняющими

г) дополняющими

6. Инвестиционные проекты, реализация которых может происходить лишь совместно называется:

- а) независимыми
- б) альтернативными**
- в) взаимодополняющими
- г) дополняющими

7. Среднесрочными называют инвестиционные проекты со сроком реализации:

- а) до 3 лет
- б) 3 5 лет**
- в) свыше 5 лет
- г) свыше 10 лет

8. Краткосрочными называют инвестиционные проекты со сроком реализации:

- а) до 3 лет**
- б) 3 5 лет
- в) свыше 5 лет
- г) свыше 10 лет

9. Долгосрочными называют инвестиционные проекты со сроком реализации:

- а) до 3 лет
- б) 3 5 лет
- в) свыше 5 лет**
- г) до 1 года

10. Глобальными называют инвестиционные проекты, масштабы которых затрагивают интересы:

- а) нескольких стран участниц**
- б) нескольких отраслей или регионов страны
- в) страны в целом
- г) отдельных предприятий, реализующих проект

11. Народнохозяйственными называют инвестиционные проекты, масштабы которых затрагивают интересы:

- а) нескольких стран участниц
- б) страны в целом**
- в) отдельных предприятий, реализующих проект
- г) отрасли или региона страны

12. Крупномасштабными называют инвестиционные проекты, масштабы которых затрагивают интересы как минимум:

- а) нескольких стран участниц
- б) нескольких отраслей или регионов страны**
- в) страны в целом
- г) отдельных предприятий, реализующих проект

13. Локальными называют инвестиционные проекты, масштабы которых затрагивают интересы:

- а) нескольких стран участниц
- б) нескольких отраслей или регионов страны
- в) страны в целом
- г) отдельных предприятий, реализующих проект**

14. Участники инвестиционного проекта – это ...:

- а) физические лица и организации, которые непосредственно вовлечены в проект или чьи интересы могут быть затронуты при осуществлении проекта**
- б) конечные потребители результатов проекта
- в) команда, управляющая проектом
- г) заказчик, инвестор, менеджер проекта и команда проекта

15. Под дисконтированием следует понимать:

- а) процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня
- б) обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем**
- в) финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем

16. Процедура приведения разновременных затрат и результатов на конец расчетного периода называется:

- а) дисконтированием
- б) компаундированием**
- в) суммированием
- г) дюрацией

17. Поступления средств за счет уменьшения оборотного капитала в проекте учитываются при формировании денежного потока от:

- а) инвестиционной деятельности**
- б) операционной деятельности
- в) финансовой деятельности
- г) производственной деятельности

18. Денежный поток – это

- а) сумма, поступающая от реализации продукции (услуг)
- б) прибыль (выручка за минусом затрат)
- в) прибыль плюс амортизация минус налоги и выплаты процентов**

тов

- г) себестоимость

19. Инвестиционный проект считается эффективным при условии, что чистый дисконтированный доход ЧДД:

- : а) > 1
- : б) < 1
- : в) > 0**
- : б) < 100

20. Инвестиционный проект считается эффективным при условии, что индекс доходности;

- : а) < 1
- : б) > 1**
- : в) > 0
- : б) < 100

21. " ... называется накопленное сальдо денежного потока за расчетный период

- а) чистым доходом**
- б) индексом затрат
- в) чистым дисконтированным доходом
- г) индексом рентабельности

22. Показатель, равный увеличенному на единицу отношению чистого дохода к накопленному объему инвестиций, называется:

- а) индексом доходности затрат
- б) индексом доходности инвестиций**
- в) индексом доходности результатов
- г) чистым доходом

24. Коммерческая эффективность – это:

- а) финансовое обоснование проекта, которое определяется соотношением затрат и результатов, обеспечивающих требуемую норму доходности
- б) поток реальных денег (cash Flow)
- в) соотношение трех видов деятельности; инвестиционной, операционной и финансовой с положительным сальдо итога**
- г) поток инвестиций

25. Коммерческая эффективность отражает финансовые последствия осуществления инвестиционного проекта для ...:

- а) **непосредственных участников проекта**
- б) федерального, регионального и местного бюджета
- в) потребителей данного производимого товара
- г) местного бюджета

26. Эффективность проекта определяется:

- а) соотношением затрат и результатов
- б) показателями финансовой (коммерческой) эффективности
- в) **комплексом показателей коммерческой, бюджетной, народнохозяйственной эффективности**
- г) объемом затрат

27. Инвестиционный проект следует принять, если чистая настоящая стоимость проекта составляет:

- а) меньше 0;
- б) **больше 0;**
- в) больше 1;
- г) меньше 1.

28. Инвестиционный проект следует принять, если рентабельность инвестиций по жизненному циклу инвестиционного проекта составляет:

- а) меньше 1;
- б) **больше 1;**
- в) больше 0;
- г) меньше 0.

29. Инвестиционный проект следует принять, если коэффициент текущей ликвидности проекта составляет:

- а) больше или равно 1;
- б) **больше или равно 2;**
- в) больше или равно 1,5;
- г) больше или равно 0,5;

30. Под сроком окупаемости инвестиций понимается:

- а) **ожидаемый период возмещения первоначальных вложений из чистых поступлений;**
- б) срок реализации проекта;
- в) продолжительность строительства объекта;
- г) срок долговых обязательств.

31. Чистый доход – это:

- а) ставка дисконтирования проекта;

- б) сумма доходных поступлений;
- в) накопленный эффект (сальдо денежного потока) за расчетный период;**
- г) отношение прибыли к стоимости активов.

32. *Внутренняя норма доходности используется для:*

- а) определения общественной эффективности проекта;
- б) определения экономической эффективности проекта;**
- в) установления стоимости эмиссионных ценных бумаг;
- г) подготовки бухгалтерской отчетности.

50. *При анализе чувствительности проекта выявляются:*

- а) наиболее выигрышные для предприятия свойства проекта;
- б) наиболее опасные сценарии развития событий;
- в) степень чувствительности показателей эффективности проекта к изменениям в условиях его реализации;**

51. *Назовите факторы, влияющие на уровень риска:*

- а) уменьшение налоговых ставок;
- б) факторы косвенного воздействия;**
- в) изменение договорных условий;
- г) отчуждение имущества;
- д) факторы пропорционального воздействия.

53. *Назовите факторы, влияющие на уровень риска:*

- а) факторы прямого воздействия;**
- б) уменьшение налоговых ставок;
- в) изменение договорных условий;
- г) отчуждение имущества;
- д) факторы пропорционального воздействия.

54. *Риск – это:*

- а) неблагоприятных ситуаций в ходе реализации планов и исполнения бюджетов предприятий АПК;**
- б) инновационная деятельность организации.
- в) инвестиционная деятельность организации.
- г) производственная деятельность организации.

56. *Назовите факторы косвенного воздействия, влияющие на уровень риска:*

- а) политическая обстановка;**
- б) налоговая система;
- в) изменение договорных условий;
- г) законодательство;

57. Назовите факторы косвенного воздействия, влияющие на уровень риска:

- а) налоговая система;
- б) изменение договорных условий;
- в) законодательство;
- г) **международные события.**

58. Как называется процесс использования механизмов уменьшения рисков?

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

59. Что является принципом действия механизма диверсификации?

- а) избежание рисков;
- б) **разделение рисков;**
- в) снижение рисков.
- г) инвестирование.

60. Что такое идентификация риска?

а) систематизация множества рисков на основании каких либо признаков и критериев, позволяющих объединить подмножества рисков в более общие понятия

б) **начальный этап системы мероприятий по управлению рисками, состоящий в систематическом выявлении рисков, характерных для определенного вида деятельности, и определении их характеристик**

в) систематическое научное исследование степени риска, которому подвержены конкретные объекты, виды деятельности и проекты

г) исследование степени риска.

61. Под максимальным объемом страховой защиты предприятия по конкретным видам страхуемых финансовых рисков понимается:

- а) страховой тариф;
- б) **страховая сумма;**
- в) страховая премия.
- г) Доход.

62. Как называются риски, которые могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль?

- а) чистыми
- б) критическими
- в) **спекулятивными**

г) инвестиционными

Компетенция ПКС-6. Способен обеспечить процесс отбора частного партнера для реализации проекта; подготовить и провести публичные процедуры и информационную поддержку проекта государственно-частного партнерства

Контрольные вопросы и задания

1. Какие подходы существуют при раскрытии сущности ГЧП в мировой практике?
2. Какие барьеры препятствуют развитию ГЧП в мировой практике? Насколько они актуальны для России?
3. Перечислите основные принципы и механизмы реализации концессионных соглашений в международной практике.
4. Существует ли зависимость между уровнем социально-экономического развития страны и выбором приоритетных сфер использования механизма ГЧП? Приведите примеры и объясните тенденции.
5. Какие формы инфраструктурных ГЧП используются в развитых странах?
6. Какие формы концессии используются в зарубежной практике? Что определяет выбор той или иной формы концессионного соглашения?
7. В чем особенности организационного механизма развития ГЧП в США?
8. В чем особенности управления развитием ГЧП в Великобритании? Как можно использовать опыт этой страны для решения социально-экономических проблем в России?
9. В чем особенности структуры управления ГЧП в Германии?
10. Какая степень освоения ГЧП в странах ЕС?
11. Какие проблемы характерны для процессов использования механизмов ГЧП в практике стран Евразийского экономического союза?

Практические задания

- I. Письменно ответьте на вопросы и выполните задания.
 1. Назовите международные регуляторы в сфере ГЧП.
 2. Охарактеризуйте законодательство о ГЧП в Великобритании и Германии.
 3. Проанализируйте зарубежный опыт использования механизмов ГЧП и определите факторы активизации этих процессов. Как на выбор партнерских отношений государства и бизнеса влияют национальные особенности конкретных стран, их специфика организационно-экономического характера?
- II. Проведите исследование в историческом аспекте формирования и развития концессионной формы ГЧП в зарубежной практике хозяйствования. Результаты оформите в виде таблицы.
- III. Перечислите основные зарубежные модели ГЧП в зарубежных странах.

Зарубежные страны	Модели ГЧП
Великобритания	

США	
Канада	
Германия	
Страны СНГ	
и др.	

IV. Представьте достаточно подробно из практики США пример использования механизма ГЧП для решения инновационных задач.

V. Раскройте опыт и приведите примеры конкретных проектов ГЧП из практики одной из зарубежных стран. Особое внимание уделите вопросам использования механизма ГЧП для решения проблем, связанных с мировым экономическим кризисом.

VI. Проанализируйте опыт стран Евразийского экономического союза по формированию организационно-экономического и нормативно-правового механизма ГЧП. Определите основные позиции, которые можно использовать в российских условиях. Дифференцируйте данный опыт по решению социальных, инновационно-технологических и национальных проблем в стране.

Вопросы к экзамену

1. Использование карты рисков в риск-менеджменте.
2. Использование моделирования в управлении рисками.
3. Экспертная оценка уровня рискованности проекта
4. Корректировка параметров проекта с учетом факторов риска
5. Оценка рискованности проекта с помощью построения нескольких возможных сценариев его реализации

Компетенция ПКС-7. Способен управлять и осуществлять контроль подготовки и реализации проекта государственно-частного партнерства

Контрольные вопросы и задания

1. Какое место занимает государственно-частное партнерство в системе инструментов стратегического управления субъектом РФ?
2. Что относится к общим факторам успешной реализации инвестиционных проектов ГЧП (МЧП)?
3. Как может проявляться развитие ГЧП в инновационной сфере?
4. В каких сферах экономики наиболее часто используется механизм ГЧП?

5. В каких странах в основном эксплуатируются платные автомобильные дороги?
6. В каких формах ГЧП планируется реализовывать железнодорожные проекты?
7. Каковы, по вашему мнению, перспективы развития ГЧП (МЧП) на транспорте?
8. Какие формы контрактных отношений могут использоваться в проектах ГЧП в сфере ЖКХ?
9. Какими нормативными правовыми актами регулируется организация концессий в ЖКХ?
10. Назовите имущественные комплексы, которые могут стать объектом ГЧП (МЧП) в сфере ЖКХ.
11. Какова мотивация участия государства и частного сектора в проектах ГЧП социальной сферы?
12. Раскройте опыт регионов по реализации проектов в социальной сфере с использованием механизмов ГЧП (МЧП).
13. Назовите особенности зарубежного опыта реализации ГЧП в инновационной сфере?
14. Перечислите элементы инновационной структуры, стимулирующие инновационную деятельность.

Практические задания

I. Письменно ответьте на вопросы и выполните задания.

1. Назовите основные проекты автомобильных дорог и инженерных сооружений транспортной инфраструктуры, реализуемые в Российской Федерации на принципах ГЧП.
2. В каких формах ГЧП осуществляется реализация проектов создания платных автомобильных дорог? Опишите процесс реализации проектов по этапам. Каким образом определяется размер платы за проезд по платной автомобильной дороге?
3. Назовите крупнейшие проекты строительства железных дорог в РФ, основанные на принципах ГЧП.
4. Дайте характеристику проекта «Юго-Западные очистные сооружения Санкт-Петербурга».
5. Дайте характеристику основных рисков, с которыми встречаются партнеры при формировании и реализации проектов ГЧП в коммунальном хозяйстве.
6. Какие вопросы, связанные с социальной сферой, должны быть решены органами государственной и муниципальной власти для кардинального изменения ситуации с развитием ГЧП в России?

I. Определите основные направления поддержки инновационной деятельности со стороны государства, учитывая особенности модели инновационного развития ведущих зарубежных стран. Следует учесть, что для одной и

той же страны вид поддержки может быть разный. Результаты запишите в таблицу.

Страна	Вид поддержки
США, Франция, Великобритания, Германия	
Австрия, Канада, Финляндия, Германия	
Финляндия, Германия, Япония	

Задание 1.

Предприятие рассматривает вопрос о выпуске нового товара на рынок. Вероятность успеха рекламной кампании оценивается в 0,8. В случае успешной рекламной кампании вероятность успешного выпуска нового товара на рынок составляет 0,6. В случае неудачи рекламной кампании вероятность успешного выпуска нового товара на рынок оценивается в 0,3. Определить вероятность успешного выпуска нового товара на рынок.

Проводится два опыта:

1. проведение рекламной кампании;
2. выпуск товара на новый рынок.

Задание 2.

Предприятие рассматривает вопрос о выпуске нового товара на рынок. Вероятность того, что конкуренты выйдут на рынок с аналогичным товаром, оценивается в 0,5. Вероятность успешного выхода товара на рынок в случае отсутствия конкурентов составляет 0,7, а в случае наличия конкурентов – 0,4. Определить вероятность успешного выхода товара на рынок.

Задание 3.

По оценкам отдела маркетинга, вероятность роста объема продаж предприятия в ближайшее время равна 0,7. Из прошлого опыта известно, что положительные прогнозы отдела маркетинга сбываются в 85% случаев, а отрицательные – в 90% случаев. Определить вероятность роста объема продаж предприятия в ближайшее время.

Проводится два опыта:

1. прогноз отдела маркетинга;
2. наблюдение за объемом продаж.

Задание 4.

Определить однодневный VaR с доверительной вероятностью 95% для портфеля стоимостью 10 млн. руб., в который входят акции только одной

компании. Стандартное отклонение доходности акции в расчете на год равно 25%.

Задание 5.

Геологи считают, что вероятность наличия нефти на участке равна 0,6. Проводится тест. Если на этом участке есть нефть, то обнаружит ее в 80% случаев. Если на участке нефти нет, то в 15% случаев тест укажет на ее наличие. Тест указал на наличие нефти. Определить вероятность наличия нефти на участке.

Два опыта:

1. геологи оценивают наличие нефти;
2. тест.

Задание 6.

После нескольких лет эксплуатации оборудование может оказаться в одном из трех состояний:

1. требуется профилактический ремонт;
2. требуется замена отдельных деталей и узлов;
3. требуется капитальный ремонт.

В зависимости от ситуации руководство предприятия может принять следующие решения:

1. отремонтировать оборудование своими силами, что потребует затрат а;
2. вызвать специальную бригаду ремонтников, расходы в этом случае составят б;
3. заменить оборудование новым, реализовав устаревшее по остаточной стоимости. Совокупные затраты на это мероприятие составят с.

Требуется найти оптимальное решение данной проблемы по критерию минимизации затрат с учетом следующих предположений:

- на основе обобщения опыта эксплуатации аналогичного оборудования определены вероятности наступления соответствующих состояний – q ;
- имеющийся опыт свидетельствует о равной вероятности наступления соответствующих состояний;
- о вероятностях наступления соответствующих состояний ничего определенного сказать нельзя.
- Критерий пессимизма $y=0,9$.

Таблица – Данные для принятия решения

Показатель	П1	П2	П3
a	4	6	9
b	5	3	7
c	20	15	6

q	0,4	0,45	0,15
---	-----	------	------

Задание 7.

Определить наименее рисковый проект.

Таблица – Данные по инвестиционным проектам

Проект	Прибыль, ден. ед.	Число случаев, n	Общее число случаев, N	Доля вероятности, P _i
А	15	7	30	
	30	11	30	
	35	6	30	
	-20	4	30	
	-40	2	30	
Б	65			0,2
	45			0,4
	20			0,1
	-15			0,2
	-25			0,1
В	50	10	60	
	30	15	60	
	15	20	60	
	-10	10	60	
	-20	5	60	

Задание 8.

Необходимо определить степень согласованности мнения пяти экспертов, результаты ранжирования которыми семи объектов приведены в таблице. Для определения степени согласованности используется специальная мера – коэффициент конкордации Кендалла.

Таблица – Данные для оценки согласованности мнений 5 экспертов

Номер объекта экспертизы	Оценка эксперта					Сумма рангов	Отклонение от среднего	Квадрат отклонения
	1	2	3	4	5			
1	4	6	4	4	3	21	1	1
2	3	3	2	3	4	15	–	5
3	2	2	1	2	2	9	–	11
4	6	5	6	5	6	28	8	64
5	1	1	3	1	1	7	–	13
6	5	4	5	6	5	25	5	25
7	8	7	7	7	7	35	15	225

Задание 9.

Акции компании «А» имеют среднегодовую доходность в размере 13,5% и стандартное отклонение 21,3%.

Акции компании «В» имеют среднегодовую доходность в размере 11,1% и стандартное отклонение 19,1%.

Используя коэффициент вариации, определите степень рискованности данных акций и какой акции инвестор должен отдать предпочтение по критерию «риск-доходность».

Задание 10.

Цены на металлопродукцию за последние 11 месяцев по статистическим данным составили:

Месяц	1	2	3	4	5	6
Цена, долл./т	300	310	312	309	302	305
Месяц	7	8	9	10	11	
Цена, долл./т	304	300	298	305	304	

Какова вероятность того, что в следующем месяце цена уменьшится по сравнению с ее последним значением?

Задание 11.

Имеются два инвестиционных проекта: ИП1 и ИП2 с одинаковой прогнозной суммой требуемых капитальных вложений. Величина планируемого дохода (тыс. руб.) неопределенна и приведена в виде распределения вероятностей (табл.). Оценить рискованность каждого проекта, используя критерий отбора – «максимизация математического ожидания дохода».

Характеристика проектов по доходам и вероятностям его получения:
Инвестиционный проект ИП1

Доход, тыс. руб.	Вероятность (В)
2500	0,15
3000	0,20
3500	0,35
5000	0,20
6000	0,10

Инвестиционный проект ИП2

Доход, тыс. руб.	Вероятность (В)
1500	0,10
2500	0,15
4000	0,30
5000	0,30
7000	0,15

Задание 12.

Доходность двух активов за 8 периодов представлена в таблице:

Периоды	1	2	3	4	5	6	7	8
Доходность актива X	10	14	10	8	-5	-3	3	7
Доходность актива Y	14	18	13	10	-2	-7	-2	10

Определить коэффициент корреляции доходностей активов X и Y.

Задание 13.

В таблице 1 представлены данные по объемам реализации организации. Рассчитайте вероятность каждого значения временного ряда, а также следующие показатели его динамики: 1) размах вариации; 2) математическое ожидание; 3) дисперсия; 4) среднеквадратическое отклонение; 5) коэффициент вариации.

Таблица 1- Объем реализации организации в стоимостном выражении

Месяц	1	2	3	4	5	6	7	8
Объем реализации, тыс. у.е.	120	115	135	120	158	115	100	120

Задание 14.

На примере деятельности субъекта предпринимательства определите и оцените риски: структуры активов и пассивов; потери платежеспособности, финансовой устойчивости и независимости; снижения деловой активности и рентабельности организации.

В качестве исходной информации при оценке рисков используйте бухгалтерскую отчетность предприятия: бухгалтерский баланс (форма 1); отчет о прибылях и убытках (форма 2). Сделайте вывод о последствиях.

Задание 15.

Проведите анализ рисков на примере конкретной организации для снижения их отрицательных последствий по следующим этапам: идентификация рисков; оценка вероятности наступления неблагоприятных событий; определение структуры предполагаемого ущерба; построение законов распределения ущербов; оценка величины риска; определение и оценка эффективности возможных методов снижения рисков; принятие решения об определении перечня действий по управлению рисками; контроль эффективности и результатов внедрения мер по снижению рисков.

Вопросы к экзамену

1. Метод «дерева решений» при управлении рисками и его практическое использование.
2. Инструменты поглощения инвестиционных рисков в АПК.
3. Инструменты перераспределения инвестиционных рисков в АПК.
4. Механизмы адаптации инвестиционного проекта и снижения рисков на инвестиционной фазе
5. Инструменты управления экономическими рисками при бюджетном финансировании инвестиционных проектов для предприятий АПК.
6. Инструменты управления экономическими рисками при смешанном финансировании инвестиционных проектов для предприятий АПК.

7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

Контроль освоения дисциплины и оценка знаний обучающихся производится в соответствии с Пл КубГАУ 2.5.1 «Текущий контроль успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся».

Критериями оценки устного опроса является способность наиболее полно и точно раскрыть поставленный вопрос, умение приводить примеры.

Оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся, который обладает всесторонними, систематизированными и глубокими знаниями, дает полный ответ на поставленный вопрос, усвоил основную и ознакомился с дополнительной литературой.

Оценка **«хорошо»** выставляется обучающемуся, который показал полные знания заданного вопроса, усвоившему материал основной литературы, рекомендованной учебной программой.

Оценка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, который показал знание основного материала по заданному вопросу в объеме достаточном и необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы, знаком с основной литературой, рекомендованной программой.

Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, который не знает ответ на вопрос или допускает грубые ошибки.

Критерии оценки знаний при написании контрольной работы

Оценка **«отлично»** – выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов контрольной работы и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка **«хорошо»** – выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые

неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «**удовлетворительно**» – выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «**неудовлетворительно**» – выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

Критериями оценки реферата являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению.

Оценка «**отлично**» – выполнены все требования к написанию реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.

Оценка «**хорошо**» – основные требования к реферату выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении.

Оценка «**удовлетворительно**» – имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата; отсутствуют выводы.

Оценка «**неудовлетворительно**» – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или реферат не представлен вовсе.

Критерии оценки знаний при проведении тестирования

Оценка «**отлично**» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем на 85 % тестовых заданий;

Оценка «**хорошо**» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем на 70 % тестовых заданий;

Оценка «**удовлетворительно**» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем на 51 %;

Оценка «**неудовлетворительно**» выставляется при условии правильного ответа студента менее чем на 50 % тестовых заданий.

Результаты текущего контроля используются при проведении промежуточной аттестации.

Критерии оценивания выполнения кейс-заданий

Результат выполнения кейс-задания оценивается с учетом следующих критериев:

- полнота проработки ситуации;
- полнота выполнения задания;
- новизна и неординарность представленного материала и решений;
- перспективность и универсальность решений;
- умение аргументировано обосновать выбранный вариант решения.

Если результат выполнения кейс-задания соответствует обозначенному критерию студенту присваивается один балл (за каждый критерий по 1 баллу).

Оценка «**отлично**» – при наборе в 5 баллов.

Оценка «**хорошо**» – при наборе в 4 балла.

Оценка «**удовлетворительно**» – при наборе в 3 балла.

Оценка «**неудовлетворительно**» – при наборе в 2 балла.

Критерии оценки на экзамене

Оценка «**отлично**» выставляется обучающемуся, который обладает всесторонними, систематизированными и глубокими знаниями материала учебной программы, умеет свободно выполнять задания, предусмотренные учебной программой, усвоил основную и ознакомился с дополнительной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «отлично» выставляется обучающемуся усвоившему взаимосвязь основных положений и понятий дисциплины в их значении для приобретаемой специальности, проявившему творческие способности в понимании, изложении и использовании учебного материала, правильно обосновывающему принятые решения, владеющему разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ.

Оценка «**хорошо**» выставляется обучающемуся, обнаружившему полное знание материала учебной программы, успешно выполняющему предусмотренные учебной программой задания, усвоившему материал основной литературы, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, показавшему систематизированный характер знаний по дисциплине, способному к самостоятельному пополнению знаний в ходе дальнейшей учебной и профессиональной деятельности, правильно применяющему теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеющему необходимыми навыками и приемами выполнения практических работ.

Оценка «**удовлетворительно**» выставляется обучающемуся, который показал знание основного материала учебной программы в объеме, достаточном и необходимым для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, справился с выполнением заданий, предусмотренных учебной про-

граммой, знаком с основной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, допустившему погрешности в ответах на экзамене или выполнении экзаменационных заданий, но обладающему необходимыми знаниями под руководством преподавателя для устранения этих погрешностей, нарушающему последовательность в изложении учебного материала и испытывающему затруднения при выполнении практических работ.

Оценка «**неудовлетворительно**» выставляется обучающемуся, не знающему основной части материала учебной программы, допускающему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных учебной программой заданий, неуверенно с большими затруднениями выполняющему практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не может продолжить обучение или приступить к деятельности по специальности по окончании университета без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная учебная литература

1. Балдин, К. В. Управление рисками : учебное пособие / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 511 с. – [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>
2. Панягина А. Е. Управление рисками на предприятии: теория и практика : учебное пособие / А. Е. Панягина, А. В. Свистунов. — М. : Ай Пи Ар Медиа, 2020. — 284 с. – [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.iprbookshop.ru/96561.html>
3. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности : учебное пособие/ Л. Г. Матвеева [и др.]. – Ростов-на-Дону: Южный федеральный университет, 2015. – 299 с. – [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78712.html>.

Дополнительная учебная литература

1. Игошин Н. В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование (3-е издание) : учебник / Н. В. Игошин. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 449 с. – [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52472.html>.
2. Звягинцева О. С. Командная работа и коммуникации : учебное пособие / О. С. Звягинцева. — Ставрополь : Ставропольский государственный аграрный университет, 2019. — 184 с. – [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.iprbookshop.ru/109383.html>

3. Захарова И. В. Деловые коммуникации : практикум / И. В. Захарова. — Саратов : Ай Пи Ар Медиа, 2019. — 141 с. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: www.iprbookshop.ru/86469.html

4. Канев В. С. Теоретические основы управления рисками : учебное пособие / В. С. Канев. — Новосибирск : Сибирский государственный университет телекоммуникаций и информатики, 2020. — 129 с. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.iprbookshop.ru/102139.html>

5. Кондрашова А. В. Управление инвестиционными рисками в агропромышленном производства : учебное пособие / А. В. Кондрашова. — Краснодар: КубГАУ, 2019. — 84 с. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Up_Upr_invest._riskami_v_APK_26.11.2019_530260_v1_.PDF

6. Короткий, С. В. Деловые коммуникации : учебное пособие / С. В. Короткий. — Саратов : Вузовское образование, 2019. — 90 с. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.iprbookshop.ru/80614.html>

7. Короткий С. В. Инновационный менеджмент : учебное пособие / С. В. Короткий. — Саратов : Вузовское образование, 2018. — 241 с. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.iprbookshop.ru/72356.html>

8. Масалова Ю. А. Инновационные технологии управления персоналом : учебное пособие / Ю. А. Масалова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 323 с. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.iprbookshop.ru/108225.html>

9. Мещерякова Т. С. Инновационный менеджмент и управление инновационной деятельностью на региональном уровне : учебно-методическое пособие / Т. С. Мещерякова, Д. А. Максимова. — М. : МИСИ-МГСУ, ЭБС АСВ, 2019. — 39 с. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.iprbookshop.ru/95520.html>

10. Пасько Е. А. Страхование и управление рисками : практикум / Е. А. Пасько. — Ставрополь : Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. — 106 с. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.iprbookshop.ru/69435.html>

11. Таскаева, Н. Н. Антикризисное управление и риск-менеджмент : учебно-методическое пособие / Н. Н. Таскаева, Ю. С. Прохорова. — Москва : МИСИ-МГСУ, ЭБС АСВ, 2020. — 47 с. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: URL: <https://www.iprbookshop.ru/101862.html>

12. Управление инвестиционной деятельностью : учебное пособие / составители С. А. Баркалов, В. П. Морозов, Т. А. Свиридова. — М. : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 250 с. — [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://www.iprbookshop.ru/108295.html>

9 Перечень ЭБС, профессиональных баз данных, информационных справочных систем, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Перечень ЭБС

№	Наименование	Тематика
1	Znanium.com	Универсальная
2	IPRbook	Универсальная
3	Образовательный портал КубГАУ	Универсальная

Информационно-телекоммуникационные ресурсы сети «Интернет»:

1. Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений [Электронный ресурс] : Федер. закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ (ред. от 28.12.2013) / Консультант Плюс. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

2. О стимулировании инвестиционной деятельности в Краснодарском крае [Электронный ресурс] : Закон Краснодарского края от 2.07.2004 № 731-КЗ (ред. от 03.07.2012 № 2531-КЗ) / Официальный сайт инвестиционного портала Краснодарского края. – Режим доступа: <http://www.investkuban.ru/investor1.html>.

3. Информационно-правовой портал «Гарант» [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.garant.ru/>.

4. Информационно-правовой портал «Консультант Плюс» <http://www.consultant.ru/>.

5. Журнал «ЭкспертЮГ» <http://expertsouth.ru/magazine>.

6. Научная электронная библиотека www.eLIBRARY.RU.

7. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 23.05.2016) / Консультант Плюс. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

8. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 03.07.2016; с изм. с 01.08.2016) / Консультант Плюс. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

9. Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского ГАУ <http://ej.kubagro.ru/archive.asp?n=109>.

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

1. Управление инвестиционными рисками в агропромышленном комплексе : метод. указания / А. В. Кондрашова. – Краснодар : КубГАУ, 2019. – 32 с. – Режим доступа : <https://edu.kubsau.ru/course/view.php?id=123>.

Освоение дисциплины обучающимися производится в соответствии с локальными нормативными актами:

- Пл КубГАУ 2.2.4 «Фонд оценочных средств»;
- Пл КубГАУ 2.5.18 «Организация образовательной деятельности по программам бакалавриата»;

– Пл КубГАУ 2.5.29 «О формах, методах и средствах, применяемых в учебном процессе».

11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования;
- автоматизировать расчеты аналитических показателей, предусмотренные программой научно-исследовательской работы;
- автоматизировать поиск информации посредством использования справочных систем.

№	Наименование	Краткое описание
1	Microsoft Windows	Операционная система
2	Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)	Пакет офисных приложений
3	Система тестирования INDIGO	Тестирование

12 Материально-техническое обеспечение для обучения по дисциплине

Планируемые помещения для проведения всех видов учебной деятельности

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещения для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1.	Управление рисками и коммуникациями проекта	402 ЭК, учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации Помещение №402 ЭК, посадочных мест — 50; площадь — 60,8м²; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семи-	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещения для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
		нарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации . технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); доступ к сети «Интернет»; доступ в электронную образовательную среду университета; программное обеспечение: Windows, Office. специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель). Помещение №224 ГУК, посадочных мест — 16; площадь — 36,2м²; учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. технические средства обучения (компьютер персональный — 17 шт.); доступ к сети «Интернет»; доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; программное обеспечение: Windows, Office, Indigo, специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель). 211а НОТ, помещение для самостоятельной работы обучающихся Помещение №211а НОТ, посадочных мест — 30; площадь — 47,1м²; помещение для самостоятельной работы обучающихся. кондиционер — 2 шт.; технические средства обучения (принтер — 2 шт.; экран — 1 шт.; проектор — 1 шт.; сетевое оборудование — 1 шт.; ибп — 1 шт.; компьютер персональный — 6 шт.); доступ к сети «Интернет»; доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Программное обеспечение: Windows, Office, специализированное лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, предусмотренное в рабочей программе. специализированная мебель (учебная мебель).	

Практическая подготовка по дисциплине «Управление рисками и коммуникациями проекта»

Практические занятия:

Элементы работ, связанные с будущей профессиональной деятельностью	Трудоем- кость, час.	Используемые обо- рудование и про- граммное обеспе- чение
Методы количественного анализа рисков инвестицион- ной деятельности 1. Расчет границ безубыточности и эффективности проекта. 2. Анализ чувствительности проекта. 3. Метод сценариев. 4. Расчет премии за риск. 5. Вероятностные методы оценки рисков. Метод Монте-Карло.	4	«Альт Инвест» «Альт Инвест Сумм»
Итого	4	х