



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

Утверждено:
на заседании кафедры
протокол № 9 от «23» апреля 2020 г.
Зав. кафедрой
Л.С. Валинурова 

Согласовано:
Председатель УМК института
 /Л.Р. Абзалилова

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление рисками в международном бизнесе

Вариативная часть

программа бакалавриата

Направление подготовки (специальность)
38.03.01 Экономика

Профиль:
«Международный бизнес (с углубленным изучением английского языка)»

Квалификация
бакалавр

Разработчик (составитель):
Доцент, канд. экон. наук, доцент



Исхакова Э.И.

Для приема 2020 г.

Уфа 2020 г.

Составитель / составители: канд. экон. наук, доцент Исхакова Э.И.

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры «Инновационная экономика» протокол № 9 от «23» апреля 2020 г.

Заведующий кафедрой



/ Валинурова Л.С./

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры обновлен список рекомендованной литературы, протокол № 10 от «26» июня 2021 г.

Заведующий кафедрой



Валинурова Л.С.

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры _____,
протокол № ____ от « ____ » _____ 20 __ г.

Заведующий кафедрой

_____/ _____Ф.И.О/

Дополнения и изменения, внесенные в рабочую программу дисциплины, утверждены на заседании кафедры _____,
протокол № ____ от « ____ » _____ 20 __ г.

Заведующий кафедрой

_____/ _____Ф.И.О/

Список документов и материалов

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
2. Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы	5
3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся).....	6
4. Фонд оценочных средств по дисциплине	10
4.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.....	10
4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	13
4.3 Рейтинг-план дисциплины.....	14
5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	22
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	22
5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины	23
6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	24

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

В результате освоения образовательной программы обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Результаты обучения		Формируемая компетенция (с указанием кода)	Примечание
Знания	Знать основные понятия управления рисками, специфику управления в международном бизнесе, принципы и методы оценки эффективности предпринимательской деятельности с учетом фактора неопределенности	способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2);	
Умения	<u>Уметь</u> применять методику разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности, предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ в международном бизнесе	способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2);	
	<u>Уметь</u> обрабатывать и анализировать и критически оценивать различные варианты управленческих решений, направленных на управление рисками, с учетом специфики международного бизнеса, и обосновывать их выбор с учетом критериев социально-экономической эффективности	способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК 11)	
Владения (навыки / опыт деятельности)	<u>Владеть</u> методами оценки эффективности проектов развития международного бизнеса с учетом фактора неопределенности и обосновывать предложения по их	способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности,	

	совершенствованию	рисков и возможных социально-экономических последствий (ПК 11)	
--	-------------------	--	--

2. Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление рисками в международном бизнесе» является дисциплиной по выбору вариативной части.

Дисциплина изучается на 4 курсе в 7 семестре.

Целью дисциплины является обучение студентов навыкам анализа, оценки и управления рисками в международном бизнесе с возможностью практического использования полученных знаний, умений и навыков при разработке и принятии управленческих решений в условиях неопределенности.

Для освоения дисциплины необходимы компетенции, сформированные в рамках изучения следующих дисциплин: «Учет и анализ», «Экономический анализ», «Финансовый инжиниринг в международном бизнесе», «Экономика и организация международного бизнеса», «Инновационный менеджмент».

Дисциплина «Управление рисками в международном бизнесе» является необходимой для успешного прохождения практики и государственной итоговой аттестации.

3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся)

ИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФГБОУ ВО «БАШКИРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ И БИЗНЕСА

СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

дисциплины Управление рисками в международном бизнесе
на 7 семестр

Вид работы	Объем дисциплины
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	5/180
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	
лекций	18
практических/ семинарских	18
лабораторных	
других (групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие работу обучающихся с преподавателем) (ФКР)	1,2
Учебных часов на самостоятельную работу обучающихся (СР)	88,8
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	54

Форма(ы) контроля:
экзамен 7 семестр

№ п/п	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)				Основная и дополнительная литература, рекомендуемая студентам (номера из списка)	Задания по самостоятельной работе студентов	Форма текущего контроля успеваемости (коллоквиумы, контрольные работы, компьютерные тесты и т.п.)
		ЛК	ПР/СЕМ	ЛР	СР			
Модуль 1. Экономическое содержание рисков								
1.	Тема 1. Экономическая сущность и классификация рисков. Риск как финансовая и экономическая категория. Риск-менеджмент. Функции управления рисками. Специфика рисков в международном бизнесе. Факторы риска.	2			10	№№ 1, 2, 3, 4, из основного списка, №№ 1,2 из дополнительного списка	Подготовка докладов, подготовка эссе, подготовка к дискуссии	Доклад эссе, дискуссии
2.	Тема 2. Виды рисков инновационно- инвестиционных проектов. Чистые и спекулятивные риски. Финансовые риски, Бизнес-риски. Операционные риски	4			10	№№ 1, 2, 3, 4, из основного списка, №№ 1,2 из дополнительного списка	Подготовка докладов	доклад
3	Тема 3. Инструментарий оценки рисков. Случайные события. Случайная величина. Вероятности случайной величины. Математическое ожидание случайной величины. Коэффициент вариации. Законы распределений	2		2	20	№№ 1, 2, 3, 4, из основного списка, №№ 1,2 из дополнительного списка	Решение ситуационных задач	Ситуационные задачи

4	Тема 4. Методы управления рисками в международном бизнесе. Стратегии управления рисками. Методы уклонения от риска. Методы локализации риска. Методы диссипации риска. Методы компенсации риска.	2		2	10	№№ 1, 2, 3, 4, из основного списка, №№ 1,2 из дополнительного списка	Подготовка докладов, подготовка к дискуссии	Доклад, дискуссия
Модуль 2. Оценка и анализ рисков инновационно-инвестиционных проектов								
5	Тема 1. Основные методы анализа рисков в международном бизнесе. Качественные методы оценки рисков. Анализ уместности затрат. Метод аналогий. Метод экспертных оценок. Метод дерева решений. Количественные методы анализа рисков	4		4	14	№№ 1, 2, 3, 4, 5 из основного списка, №№ 1,2 из дополнительного списка	Решение ситуационных задач	Ситуационные задачи
6	Тема 2. Оценка рисков инновационно-инвестиционных проектов. анализ чувствительности (метод вариации параметров); метод сценариев (метод формализованного описания неопределенностей); метод дерева решений; имитационное моделирование (метод статистических испытаний, метод Монте-Карло); метод корректировки	4		10	24,8	№№ 1, 2, 3, 4, 5 из основного списка, №№ 1,2 из дополнительного списка	Решение ситуационных задач,	Ситуационная задача,

	ставки дисконтирования метод достоверных эквивалентов (коэффициент достоверности); анализ вероятностных распределений потоков платежей.							
	Всего часов:	<u>18</u>		<u>18</u>	<u>88,8</u>			

4. Фонд оценочных средств по дисциплине

4.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

ПК 2 - способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения			
		2	3	4	5
Первый этап (уровень)	Знать: основные понятия управления рисками, специфику управления в международном бизнесе, принципы и методы оценки эффективности предпринимательской деятельности с учетом фактора неопределенности	Фрагментарные представления об основных понятиях управления рисками, специфику управления в международном бизнесе, принципы и методы оценки эффективности предпринимательской деятельности с учетом фактора неопределенности	Неполные представления об основных понятиях управления рисками, специфику управления в международном бизнесе, принципы и методы оценки эффективности предпринимательской деятельности с учетом фактора неопределенности	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления об основных понятиях управления рисками, специфику управления в международном бизнесе, принципы и методы оценки эффективности предпринимательской деятельности с учетом фактора неопределенности	Сформированные систематические представления об основных понятиях управления рисками, специфику управления в международном бизнесе, принципы и методы оценки эффективности предпринимательской деятельности с учетом фактора неопределенности
Второй этап (уровень)	Уметь: применять методику разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности, и предложений	Фрагментарные умения применять методику разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности,	В целом успешное, но не систематическое умение применять методику разработки проектных решений с учетом фактора	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы в применении методики разработки проектных решений с учетом фактора	Сформированное умение применять методику разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности,

мероприятий по реализации разработанных проектов и программ в международном бизнесе	предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ в международном бизнесе	неопределенности, предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ в международном бизнесе	неопределенности, предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ в международном бизнесе	предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ в международном бизнесе
---	---	---	---	---

ПК 11 - способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий

Этап (уровень) освоения компетенции	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)	Критерии оценивания результатов обучения			
		2	3	4	5
Второй этап (уровень)	Уметь: обрабатывать и анализировать и критически оценивать различные варианты управленческих решений, направленных на управление рисками, с учетом специфики международного бизнеса, и обосновывать их выбор с учетом критериев социально-экономической эффективности	Фрагментарные умения обрабатывать и анализировать и критически оценивать различные варианты управленческих решений, направленных на управление рисками, с учетом специфики международного бизнеса, и	В целом успешное, но не систематическое умение обрабатывать и анализировать и критически оценивать различные варианты управленческих решений, направленных на управление рисками, с учетом специфики международного бизнеса, и обосновывать их выбор с учетом критериев социально-	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы в умении обрабатывать и анализировать и критически оценивать различные варианты управленческих решений, направленных на управление рисками, с учетом специфики	Сформированное умение обрабатывать и анализировать и критически оценивать различные варианты управленческих решений, направленных на управление рисками, с учетом специфики международного бизнеса, и

		обосновывать их выбор с учетом критериев социально-экономической эффективности	экономической эффективности	международного бизнеса, и обосновывать их выбор с учетом критериев социально-экономической эффективности	обосновывать их выбор с учетом критериев социально-экономической эффективности
Третий этап (уровень)	Владеть: методами оценки эффективности проектов развития международного бизнеса с учетом фактора неопределенности и обосновывать предложения по их совершенствованию	Фрагментарное владение навыками оценки эффективности проектов развития международного бизнеса с учетом фактора неопределенности и обосновывать предложения по их совершенствованию	В целом успешное, но не систематическое применение навыков оценки эффективности проектов развития международного бизнеса с учетом фактора неопределенности и обосновывать предложения по их совершенствованию	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение навыков оценки эффективности проектов развития международного бизнеса с учетом фактора неопределенности и обосновывать предложения по их совершенствованию	Успешное и систематическое применение навыков проведения оценки эффективности проектов развития международного бизнеса с учетом фактора неопределенности и обосновывать предложения по их совершенствованию

Показатели сформированности компетенции:

Критериями оценивания являются баллы, которые выставляются преподавателем за виды деятельности (оценочные средства) по итогам изучения модулей (разделов дисциплины).

Шкалы оценивания:

от 45 до 59 баллов – «удовлетворительно»;

от 60 до 79 баллов – «хорошо»;

от 80 баллов – «отлично».

4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Этапы освоения	Результаты обучения	Компетенция	Оценочное средство
1-й этап Знания	Знать основные понятия управления рисками, специфику управления в международном бизнесе, принципы и методы оценки эффективности предпринимательской деятельности с учетом фактора неопределенности	ПК 2	Эссе, дискуссии, тесты экзаменационные вопросы
2-й этап Умения	<u>Уметь</u> применять методику разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности, предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ в международном бизнесе	ПК 2	доклады, ситуационные задачи, лабораторная работа, экзаменационные вопросы
	<u>Уметь</u> обрабатывать и анализировать и критически оценивать различные варианты управленческих решений, направленных на управление рисками, с учетом специфики международного бизнеса, и обосновывать их выбор с учетом критериев социально-экономической эффективности	ПК 11	доклады, ситуационные задачи, дискуссии, лабораторная работа, экзаменационные вопросы
3-й этап Владения (навыки / опыт деятельности)	<u>Владеть</u> методами оценки эффективности проектов развития международного бизнеса с учетом фактора неопределенности и обосновывать предложения по их совершенствованию	ПК 11	лабораторная работа,

4.3 Рейтинг-план дисциплины

Б1.В.ДВ.07.01 Управление рисками в международном бизнесе

Направление 38.03.01 «Экономика», профиль «Международный бизнес (с углубленным изучением английского языка)»

Виды учебной деятельности студентов	Балл за конкретное задание	Число заданий за семестр	Баллы	
			Минимальный	Максимальный
Модуль 1. Экономическое содержание рисков				
Текущий контроль				
1. доклад	5	1	0	5
2. эссе	5	1	0	5
3. дискуссия	5	1	0	5
Рубежный контроль				
1. Тест	15	1	0	15
Модуль 2. Оценка и анализ рисков инновационно-инвестиционных проектов				
Текущий контроль				
1. ситуационные задачи	5	2	0	10
2. дискуссия	5	1	0	5
Рубежный контроль				
1. лабораторная работа	25	1	0	25
Поощрительные баллы				
1. Студенческая олимпиада	5	1	0	5
2. Публикация статей (участие в конференции)	5	1	0	5
Посещаемость (баллы вычитаются из общей суммы набранных баллов)				
1. Посещение лекционных занятий			0	-6
2. Посещение практических (семинарских, лабораторных занятий)			0	-10
Итого				
Экзамен				30
				110

Экзаменационные билеты

Структура экзаменационного билета:

Экзаменационный билет содержит 2 вопроса и 1 задачу.

Вопросы для экзамена:

1. Понятие риска.
2. Неопределенность и риск.
3. Оценка полезности и меры риска.
4. Риск инвестиционной деятельности.
5. Источники неопределенности инвестиционной деятельности.
6. Сущность управления рисками.
7. Цикл управления рисками инвестиционной деятельности
8. Задачи управления рисками в инвестиционной деятельности.
9. Виды рисков. Чистые риски. Спекулятивные риски.
10. Инвестиционные риски.
11. Стохастические методы моделирования.
12. Случайные события. Вероятность события и ее свойства
13. Случайная величина. Дискретная величина.
14. Среднее (ожидаемое) значение случайной величины.
15. Математическое ожидание. Дисперсия (вариация). Стандартное (среднее квадратическое) отклонение. Коэффициент вариации.
16. Законы распределения вероятностей и их основные параметры.
17. Нормальный закон распределения вероятностей (распределение Гаусса). Свойства нормального распределения.
18. Зоны риска.
19. Графики Лоренца.
20. Правило поглощения рисков.
21. Правило математического сложения рисков.
22. Правило логического сложения рисков.
23. Теория управления рисками.
24. Принципы управления рисками.
25. Методы управления рисками.
26. Метод распределения рисков
27. Метод диверсификации.
28. Метод лимитирования.
29. Метод страхования и хеджирования.
30. Принципы анализа рисков
31. Прямые и косвенные показатели оценки риска.
32. Метод аналогии в управлении
33. Метод дерева решений в управлении риском.
34. Метод Монте–Карло (статистических испытаний).
35. Методы экспертных оценок риска.
36. Методы портфолио.
37. Моделирование риска.
38. Качественная оценка риска и возможности ее применения.
39. Количественная оценка риска и возможности ее применения.
40. Собственный риск проекта.
41. Корпоративный, или внутрифирменный, риск. Рыночный риск.
42. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска (*riskadjusteddiscountrateapproach* – RAD). Принципы оценки. Преимущества и недостатки метода.

43. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов определенности) (Certaintycoefficients). Информационная база оценки риска.
44. Анализ чувствительности критериев эффективности (sensitivityanalysis). Алгоритм проведения анализа. Достоинства и недостатки метода. Использование ППП Excel для анализа чувствительности критериев эффективности.
45. Метод сценариев (scenarioanalysis). Достоинства и недостатки метода.
46. Анализ вероятностных распределений потоков платежей (cashflowprobabilitydistribution). Принципы анализа. Независимые потоки платежей. Сильно зависимые (идеально коррелированные) потоки платежей (perfectlycorrelated). Особенности использования анализа вероятностного распределения потоков платежей на практике.
47. Деревья решений (decisiontree). Принципы построения дерева решений. Достоинства и недостатки метода.
48. Имитационное моделирование рисков. Преимущества и недостатки метода имитационного моделирования.
49. Имитационное моделирование с применением функций ППП EXCEL.
50. Имитационное моделирование с помощью генератора случайных чисел.

Образец экзаменационного билета:

Башкирский государственный университет	Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»
Институт экономики, финансов и бизнеса	Профиль «Международный бизнес с углубленным изучением английского языка»
Кафедра инновационной экономики	Дисциплина «Управление рисками международного бизнеса»

Экзаменационный билет № 1

1. Понятие риска
2. Имитационное моделирование рисков. Преимущества и недостатки метода имитационного моделирования.
3. Ожидаемая доходность инновационного проекта составляет 30 %, Стандартная ошибка – 15 %.
 - а) Какова вероятность того, что проект будет безубыточным?
 - б) Какова вероятность того, что доходность превысит 50 %
 - в) Какова вероятность того, что доходность превысит 20 %.

Зав. кафедрой

Л.С. Валинурова

Перевод оценки из 100-балльной в четырехбалльную производится следующим образом:

- отлично – от 80 до 110 баллов (включая 10 поощрительных баллов);
- хорошо – от 60 до 79 баллов;
- удовлетворительно – от 45 до 59 баллов;
- неудовлетворительно – менее 45 баллов.

Критерии оценки (в баллах):

- **25-30 баллов** выставляется студенту, если студент дал полные, развернутые ответы на все теоретические вопросы билета, продемонстрировал знание функциональных

возможностей, терминологии, основных элементов, умение применять теоретические знания при выполнении практических заданий. Студент без затруднений ответил на все дополнительные вопросы. Практическая часть работы выполнена полностью без неточностей и ошибок;

- **17-24 баллов** выставляется студенту, если студент раскрыл в основном теоретические вопросы, однако допущены неточности в определении основных понятий. При ответе на дополнительные вопросы допущены небольшие неточности. При выполнении практической части работы допущены несущественные ошибки;

- **10-16 баллов** выставляется студенту, если при ответе на теоретические вопросы студентом допущено несколько существенных ошибок в толковании основных понятий. Логика и полнота ответа страдают заметными изъянами. Заметны пробелы в знании основных методов. Теоретические вопросы в целом изложены достаточно, но с пропусками материала. Имеются принципиальные ошибки в логике построения ответа на вопрос. Студент не решил задачу или при решении допущены грубые ошибки;

- **1-10 баллов** выставляется студенту, если ответ на теоретические вопросы свидетельствует о непонимании и крайне неполном знании основных понятий и методов. Обнаруживается отсутствие навыков применения теоретических знаний при выполнении практических заданий. Студент не смог ответить ни на один дополнительный вопрос.

Задачи к экзамену, аналогичные задачам, решаемым на практических занятиях

Тестовые задания

Пример заданий для рубежного контроля уровня усвоения учебного материала

Модуль 1

1. Под риском понимают:
 - а) возможность наступления некоторого неблагоприятного события, влекущего за собой возникновение различного рода потерь или другими словами возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человека;
 - б) возможность уклонения от некоторого неблагоприятного события, влекущего за собой возникновение различного рода потерь или другими словами возможная опасность потерь;
 - в) какие-либо опасности и угрозы.
2. К источникам неопределенности инвестиционной деятельности не относятся:
 - а) технологический уклад;
 - б) инвестиционный климат;
 - в) политическое устройство страны.
3. Главным методологическим принципом управления инвестиционными рисками является:
 - а) адекватность принимаемых решений сложившимся условиям хозяйствования;
 - б) обеспечение сопоставимости оценки полезности и меры риска за счет измерения обоих этих показателей в общих единицах измерения.
4. Если $P(b)$ – вероятность риска (неблагоприятного исхода) инвестиционной деятельности; $P(r)$ – вероятность шанса (благоприятного исхода) инвестиционной деятельности, то какое из нижеприведенных соотношений верное
 - а) $P(b) * P(r) = 1$
 - б) $P(b) / P(r) = 1$
 - в) $P(b) + P(r) = 1$

5. Совокупность практических мер, позволяющих снизить неопределенность результатов инвестиции, повысить полезность реализации инвестиционного проекта, снизить цену достижения инвестиционной цели, называется

- а) управлением риском;
- б) минимизацией рисков;
- с) страхованием риска.

Процент правильных ответов	Количество баллов
90-100 %	15
80-89%	13-14
71-79%	10-12
61-70%	1-9
менее 60%	0

Модуль 2.

Лабораторная работа «Оценка рисков инновационно-инвестиционных проектов»

В процессе деловой игры студенты делятся на 9 групп, каждая из которых представляет собой консультационную фирму по оценке рисков проектов. Клиент (преподаватель) обращается в фирму с заказом на оценку рисков конкретного проекта. В соответствии с полученным заказом и предоставленными клиентом данными эксперты консультационной фирмы осуществляют оценку и моделирование рисков проекта. На первом этапе по данным клиента с использованием шаблона RISKTAB.XLT оценивается чувствительность NPV инвестиционного проекта к изменению цены, переменных издержек и объема выпуска и выявляются наиболее опасные при реализации проекта параметры.

На втором этапе, используя шаблон SIMUL_1.XLT, проводится имитационное моделирование критериев, позволяющее получить показатели риска конкретного проекта.

По результатам оценки и моделирования рисков проекта, формируется итоговое заключение, отражающее оценку рисков конкретного проекта; анализ возможностей реализации оцениваемого проекта.

Составленное аналитическое заключение и разработанные рекомендации по выбору, принятию и корректировке инвестиционного проекта сдаются заказчику.

Критерии оценивания лабораторной работы

Наименование критерия оценивания	Максимальный балл
Активность в подготовке основного выступления	4
Участие в вопросах к оппонентам	4
Участие в ответах на вопросы оппонентов	4
Участие в качестве основного «спикера»	4
Этичность и качество ведения дискуссии	4
Качество презентационного материала	5
Итого:	25
Штрафные баллы (нарушение правил ведения дискуссии, некорректность поведения и т.д.)	5

Пример заданий для текущего контроля уровня усвоения учебного материала

Примерные темы докладов для подготовки к практическому занятию

Модуль 1. Экономическая сущность и классификация рисков

1. Сущность и экономическая природа риска. Классификация различных типов риска.
2. Риски в международном бизнесе. Специфика.

3. Характеристика и основные понятия бизнес-риска, финансового риска, общего риска компании, проектного риска, диверсифицированного риска, систематического (рыночного) риска.

4. Оценка влияния макроэкономических, специфических и финансовых факторов риска на эффективность производственно-финансовой деятельности хозяйствующего субъекта.

Модуль 1. Тема 4. Методы управления рисками

1. Методы экспертных оценок риска. Метод Дельфи. Коэффициент конкордации (согласованности) мнений экспертов.

2. Методы портфолио.

3. Моделирование риска. Оценка риска.

4. Качественная оценка риска и возможности ее применения.

5. Количественная оценка риска и возможности ее применения.

Критерии оценивания доклада

Наименование критерия оценивания	Максимальный балл
Содержательная часть выступления	3
Теоретический уровень знаний. Качество ответов на вопросы. Подкрепление материалов фактическими данными (статистические данные или др.). Практическая ценность материала. Способность отстаивать собственную точку зрения, способность делать выводы. Способность ориентироваться в представленном материале	
Качество презентационного материала	2
Единый стиль оформления, иллюстрации усиливают эффект восприятия текстовой части информации. Текст не избыточен, содержание представлено тезисно, ключевые слова выделены	1
Презентация может быть использована в качестве учебного материала	1
Итого:	5

Ситуационные задачи

Модуль 2,

1. Известно распределение ожидаемой доходности проектов X и Y:

X	Вероятность, %	5	10	60	20	5
	Доходность, %	-20	-10	5	15	20
Y	Вероятность, %	20	20	30	20	10
	Доходность, %	-5	0	5	10	15

Найдите ожидаемый уровень доходности для проектов X и Y, стандартную ошибку и оцените рискованность вложения.

2. Ожидаемая доходность инновационного проекта составляет 30 %, Стандартная ошибка – 15 %.

а) Какова вероятность того, что проект будет безубыточным?

б) Какова вероятность того, что доходность превысит 50 %

в) Какова вероятность того, что доходность превысит 20 %.

Модуль 2. Тема 2 «Оценка рисков инвестиционных проектов»

Задание 1

На основании данных таблицы 1 – Планируемые результаты реализации инвестиционного проекта требуется:

1. Оценить рискованность представленного варианта капитальных вложений, если известна следующая информация: срок реализации проекта - 5 лет, единовременные инвестиционные затраты - 1200 тыс. р., проектная дисконтная ставка - 10%, величина денежного потока (CF) постоянна для каждого года реализации проекта.
2. Составить письменное аналитическое заключение.

Таблица 1 – Планируемые результаты реализации инвестиционного проекта

Показатели	Вероятность события, коэф.					
	0,02	0,1	0,15	0,25	0,45	0,03
Годовой объем продаж (N), тыс. руб.	438,79	455,0	463,0	477,94	496,32	516,69
Годовые полные издержки на производство и реализацию продукции (S), тыс.руб.	220,0	209,82	191,44	180,0	172,0	166,0
Годовой объем амортизации ОФ (D), тыс. руб.	45,0	45,0	45,0	45,0	45,0	45,0

Модуль 2. Тема 2 «Оценка рисков инвестиционных проектов»

1. Корпорация «Д» рассматривает два взаимоисключающих проекта: «А» и «Б». Проекты требуют инвестиций в объеме 170 000 и 150 000 ден. ед. соответственно. Менеджеры корпорации используют метод коэффициентов достоверности при анализе инвестиционных рисков. Ожидаемые потоки платежей и соответствующие коэффициенты достоверности приведены ниже.

Таблица 1 – Расчетные данные

Год	Проект «А»		Проект «Б»	
	Платежи	Коэффициенты	Платежи	Коэффициенты
1	90 000	0,8	90 000	0,9
2	100 000	0,7	90 000	0,8
3	110 000	0,5	100 000	0,6

Годовая ставка доходности по государственным облигациям – 5 %.

Определите:

а) критерии NPV, IRR, PI для каждого проекта исходя из реальных значений потоков платежей;

б) критерии NPV, IRR, PI проектов для безрисковых эквивалентов потоков платежей.

Какой проект вы рекомендуете принять? Почему?

Какой проект связан с меньшим риском?

Критерии оценивания ситуационной задачи

Наименование критерия оценивания	Максимальный балл
Самостоятельность при выполнении задания	1
Быстрота выполнения заданий	1
Качество выполнения заданий (правильность решения)	1
Краткость, аргументированность изложение результатов	1
Полнота аналитического заключения	1
Итого:	5

Эссе. Модуль 1. Тема 1:

Тема эссе для самостоятельной работы студентов

1. Риск-менеджмент в международном бизнесе.

Ход выполнения: студент, основываясь на базе лекционного материала, материала практических занятий и самостоятельной работы, готовит эссе на заданную тему. Эссе должно представлять собой рассуждение небольшого объема со свободной композицией, выражающее индивидуальные впечатления, соображения. Эссе предполагает выражение студентом своей точки зрения, субъективной личной оценки предмета рассуждения, дает возможность нестандартного (творческого), оригинального освещения материала.

Критерии оценивания эссе:

Наименование критерия оценивания	Максимальный балл
Структурированность текста	1
Ясность и логичность изложения	1
Творческий подход в размышлениях автора	1
Наличие и аргументированность выводов	1
Самостоятельность	1
Итого:	5

Тематика дискуссии

Дискуссия № 1

Тема: Профессия менеджер по управлению рисками: за и против.

Дискуссия № 2

Тема: Методы управления рисками: Оптимальный метод в международном бизнесе.

Ход выполнения: Не требует специальной самостоятельной подготовки, осуществляется на базе лекционного материала

Критерии оценивания дискуссии

Наименование критерия оценивания	Максимальный балл
Теоретический уровень знаний	1
Этика ведения дискуссии	1
Качество ответов на вопросы	1
Способность делать выводы	1
Способность отстаивать собственную точку зрения	1
Итого:	5
Штрафные баллы (нарушение правил ведения дискуссии, некорректность поведения и т.д.)	2

5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература

1. Валинурова Л.С. Управление рисками инновационно-ориентированных проектов - [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Л.С. Валинурова ; Башкирский государственный университет. — Уфа: РИЦ БашГУ, 2015. - 84 с. <https://elib.bashedu.ru/dl/read/ValinurovaUpUprav.Risk.Innovac.-Orientir.Proekt.pdf/info>
2. Репнев, В.А. Кризисный менеджмент: теория и практика / В.А. Репнев. – М. : Директ-Медиа, 2014. – 508 с. – ISBN 978-5-4458-0025-5 ; То же [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=210616>
3. Уколов, А. И. Управление корпоративными рисками: инструменты хеджирования : учебное пособие / А. И. Уколов, Т.Н. Гупалова. – М. : Директ-Медиа, 2014. – 553 с. : ил., схем., табл. – Библиогр.: с. 547. – ISBN 978-5-4458-4615-4 ; То же [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=273678>
4. Управление рисками проектов / Министерство образования и науки Российской Федерации, Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б. Н. Ельцина ; науч. ред. А. В. Гребенкин. – Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2014. – 186 с. : ил. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-7996-1266-5 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=276487>
5. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. – 9-е изд. – М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2014. – 544 с. : табл., граф. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-02150-3 ; То же [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=426438>

Дополнительная литература

1. Воронцовский, А.В. Управление рисками: учеб. пособие / А.В.Воронцовский.- СПб.: ОЦЭиМ, 2009.-458с. [Электронный ресурс] <https://static.my-shop.ru/product/pdf/209/2087643.pdf>
2. Шапкин, А.С. Теория риска и моделирование рисков ситуаций : учебник / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. - 5-е изд. - М. : Дашков и Ко, 2012. - 880 с. - ISBN 978-5-394-01600-4 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=112205>

5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины

№	Наименование Интернет-ресурса	Ссылка (URL) на Интернет ресурс
1.	Федеральная служба государственной статистики	www.gks.ru
2.	Министерство финансов РФ	www.minfin.ru
3.	Международный валютный фонд	www.imf.org
4.	Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования	www.forecast.ru
5.	Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по РБ	www.bashstat.ru
6.	Информационно-издательский центр «Статистика России»	www.infostat.ru
7.	Информационно-аналитический сайт в области информационных технологий	citforum.ru
8.	Издание о высоких технологиях	cnews.ru
9.	Библиотека Г. Верникова – все о менеджменте и ИТ - подборка аналитических материалов по вопросам экономики, менеджмента и информационных технологий.	vernikov.ru
10.	Официальный портал ИТ-директоров (Реестр ИТ-поставщиков)	globalcio.ru
11.	Журнал СІО – руководитель информационной службы	cio-world.ru
12.	Электронно-библиотечная система	ZNANIUM.COM
13.	Единый архив экономических и социологических данных ВШЭ	http://sophist.hse.ru/

1. База данных периодических изданий на платформе EastView: «Вестники Московского университета», «Издания по общественным и гуманитарным наукам» - <https://dlib.eastview.com/>

2. Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» - <http://window.edu.ru>

3. Научная электронная библиотека eLibrary.ru - <http://elibrary.ru/defaultx.asp>

4. Справочно-правовая система Консультант Плюс - <http://www.consultant.ru/>

5. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» – <https://biblioclub.ru/>

6. Электронная библиотечная система «ЭБ БашГУ» – <https://elib.bashedu.ru/>

7. Электронная библиотечная система издательства «Лань» – <https://e.lanbook.com/>

8. Электронный каталог Библиотеки БашГУ – <http://www.bashlib.ru/catalogi>.

9. Архивы научных журналов на платформе НЭИКОН (Cambridge University Press, SAGE Publications, Oxford University Press) - <https://archive.neicon.ru/xmlui/>

10. Издательство «Annual Reviews» - <https://www.annualreviews.org/>

11. Издательство «Taylor&Francis» - <https://www.tandfonline.com/>

12. Windows 8 Russian. Windows Professional 8 Russian Upgrade Договор №104 от 17.06.2013 г. Лицензии бессрочные.

13. Microsoft Office Standard 2013 Russian. Договор №114 от 12.11.2014 г. Лицензии бессрочные.

6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
<p>1. учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус)</p> <p>2. учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).</p> <p>3. учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207</p>	<p>лаборатория социально-экономического моделирования № 107: учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio, персональный компьютер пэвм кламас в комплекте – 18 шт.</p> <p>лаборатория анализа данных № 108: учебная мебель, доска, персональный компьютер пэвм кламас в комплекте – 17 шт.</p> <p>аудитория № 110: учебная мебель, доска, телевизор led.</p> <p>аудитория № 111: учебная мебель, доска, телевизор led.</p> <p>аудитория № 114: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 115: учебная мебель, колонки (2 шт.), динамики, dvd плеер toshiba, магнитола sony (4 шт.) (помещение, ул. карла маркса, д.3, корп.4)</p> <p>аудитория №118: учебная мебель, проектор benq, колонки (2 шт.), музыкальный центр lg, флипчарт магнитно-маркерный на треноге</p> <p>аудитория № 122: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 204: учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio.</p> <p>аудитория № 207: учебная мебель, доска, телевизор led tcl.</p> <p>аудитория № 208: учебная мебель, доска, телевизор led tcl.</p> <p>аудитория № 209: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 210: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 212: учебная мебель, доска, проектор infocus.</p> <p>аудитория № 213: учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio.</p> <p>аудитория № 218: учебная мебель, доска, мультимедиа-проектор infocus.</p> <p>аудитория № 220: учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 221 учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 222 учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 301</p>

<p>(помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).</p> <p>4. учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации: лаборатория социально-экономического моделирования № 107 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), лаборатория анализа данных № 108 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 110 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 111 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 114 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 122 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 204 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 207 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 208 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 209 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 210 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 212 (гуманитарный корпус), аудитория № 213 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 218 (гуманитарный корпус), аудитория № 220 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 221 (гуманитарный корпус), аудитория № 222 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4), аудитория № 301 (гуманитарный корпус), аудитория № 305 (гуманитарный корпус), аудитория № 307 (гуманитарный корпус), аудитория № 308 (гуманитарный корпус), аудитория № 309 (гуманитарный корпус), лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а (гуманитарный корпус), лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в (гуманитарный корпус).</p> <p>5.помещения для самостоятельной работы: аудитория № 302 читальный зал (гуманитарный корпус).</p> <p>6. помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: аудитория № 115 (помещение, ул. Карла Маркса, д.3, корп.4), 118 (помещение, ул.Карла Маркса, д.3, корп.4)</p>	<p>учебная мебель, экран на штативе, проектор aser.</p> <p>аудитория № 302</p> <p>учебная мебель, персональный компьютер в комплекте hp, моноблок, персональный компьютер в комплекте моноблок игu.</p> <p>аудитория № 305</p> <p>учебная мебель, доска, проектор infocus.</p> <p>аудитория № 307</p> <p>учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 308</p> <p>учебная мебель, доска.</p> <p>аудитория № 309</p> <p>учебная мебель, доска.</p> <p>лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а</p> <p>учебная мебель, доска, персональный компьютер lenovo thinkcentre – 16 шт.</p> <p>лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в</p> <p>учебная мебель, доска, персональный компьютер в комплекте № 1 игu corp 510 – 14 шт.</p> <p>аудитория № 312</p> <p>учебная мебель, доска.</p>
---	---