


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

Утверждено:  
на заседании кафедры  
протокол № 5 от 28.01.22  
Зав. кафедрой  
Л.С. Валинурова



Согласовано:  
Председатель УМК института  
  
\_\_\_\_\_/Л.Р. Абзалилова

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

Инвестиции и управление рисками в международном бизнесе  
часть, формируемая участниками образовательных отношений

**программа бакалавриата**

Направление подготовки (специальность)  
38.03.01 Экономика

Профиль:  
«Международный бизнес (с углубленным изучением китайского / русского языка)»

Квалификация  
бакалавр

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



Исхакова Э.И.

Для приема 2022 г.

Уфа 2022 г.

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

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры «Инновационная экономика» протокол № 5 от 28.01.22

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 .....	6
3. Содержание рабочей программы (объем дисциплины, типы и виды учебных занятий, учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся).....	7
4. Фонд оценочных средств по дисциплине .....	10
4.1 Перечень компетенций и индикаторов достижения компетенций с указанием соотнесенных с ними запланированных результатов обучения по дисциплине. Описание критериев и шкал оценивания результатов обучения по дисциплине .....	10
4.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценивания результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с установленными в образовательной программе индикаторами достижения компетенций. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине .....	14
Рейтинг-план дисциплины.....	16
5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины .....	27
5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	27
5.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и программного обеспечения, необходимых для освоения дисциплины .....	29
6. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине .....	30

# 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:

Категория (группа) компетенций <sup>1</sup> (при наличии ОПК)	Формируемая компетенция (с указанием кода)	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине
	ПК 2 способен осуществлять профессиональную деятельность по разработке инвестиционных проектов и программ, экспертизе предлагаемых вариантов управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий и подготовке экспертного заключения возможности реализации инвестиционных проектов и программ	ИПК 2.1 знать теоретические основы, порядок и принципы разработки инвестиционных проектов и программ; критерии и порядок оценки социально-экономической эффективности и рисков инвестиционных проектов и программ; порядок экспертизы и требования к экспертному заключению о возможности реализации инвестиционных проектов и программ  ИПК 2.2 уметь разрабатывать отдельные разделы, планы и бюджеты инвестиционных проектов и программ	Знать теоретические основы, порядок и принципы разработки инвестиционных проектов и программ; критерии и порядок оценки социально-экономической эффективности инвестиционных проектов и программ с учетом фактора неопределенности  <u>Уметь</u> разрабатывать бюджеты инвестиционных проектов и программ, определять оптимальную стратегию финансирования инвестиционных проектов и программ, применять методику разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности

<sup>1</sup> Указывается только для УК и ОПК (при наличии).

		ИПК 2.3 уметь оценивать социально-экономическую эффективность и риски инвестиционных проектов и программ; социально-экономические последствия различных вариантов управленческих решений	<u>Уметь</u> оценивать социально-экономическую эффективность инвестиционных проектов и программ 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
		ИПК 2.4 осуществлять подготовку инвестиционных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	<u>Уметь</u> осуществлять подготовку инвестиционных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
		ИПК 2.5 проводить экспертизу управленческих решений и готовить экспертное заключение о возможности реализации инвестиционных проектов и программ	<u>Владеть</u> навыками подготовки и проведения экспертизы управленческих инвестиционных решений о возможности реализации инвестиционных проектов и программ

			на основе оценки их социально-экономической эффективности и оценки рисков инвестиционных проектов и программ
--	--	--	--

## **2. Цель и место дисциплины в структуре образовательной программы**

Дисциплина «Инвестиции и управление рисками в международном бизнесе» является дисциплиной относящейся к части, формируемой участниками образовательных отношений.

Дисциплина изучается на 4 курсе в 8 семестре.

Целью дисциплины является формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков и умений по организации, осуществлению и оценке инвестиций, 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.

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

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

**СОДЕРЖАНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ**

дисциплины Инвестиции и управление рисками в международном бизнесе  
на 8 семестр

<b>Вид работы</b>	<b>Объем дисциплины</b>
Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / часов)	4/144
Учебных часов на контактную работу с преподавателем:	
лекций	16
практических/ семинарских	16
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)	58,8
Учебных часов на подготовку к экзамену/зачету/дифференцированному зачету (Контроль)	36

Форма(ы) контроля:  
экзамен 8 семестр

№ п/п	Тема и содержание	Форма изучения материалов: лекции, практические занятия, семинарские занятия, лабораторные работы, самостоятельная работа и трудоемкость (в часах)				Задания по самостоятельной работе студентов	Форма текущего контроля успеваемости (коллоквиумы, контрольные работы, компьютерные тесты и т.п.)
		ЛК	ПР/СЕМ	ЛР	СР		
<b>Модуль 1. Теоретические основы осуществления международных инвестиций. Эффективность международных инвестиций</b>							
1.	Теоретические основы международного инвестирования. Экономическая сущность международных инвестиций и международной инвестиционной деятельности. Инвестиции как денежные потоки	2	1		4	Подготовка докладов. Подготовка к групповому обсуждению, дискуссии.	Доклад, групповое обсуждение, дискуссия
2	Методы оценки и учета эффективности международных инвестиций. Классические и современные методы оценки эффективности инвестиционных проектов: Чистая текущая стоимость, индекс рентабельности, внутренняя норма доходности, модифицированная внутренняя норма доходности, дисконтированный период окупаемости. Социальная, бюджетная, экологическая эффективность.	4	5	6	12	Подготовка к ситуационным задачам, к групповому обсуждению,	Ситуационные задачи Групповое обсуждение, лабораторная работа
3	Разработка и реализация эффективной финансовой стратегии. Оптимизация структуры капитала. Барьерная ставка.	2	2	4	10		лабораторная работа
<b>Модуль 2. Экономическое содержание рисков. Оценка и анализ рисков инвестиционных проектов</b>							
4.	Экономическая сущность и классификация рисков. Риск как финансовая и экономическая категория. Риск-менеджмент. Функции управления рисками. Специфика рисков в международном бизнесе. Факторы риска. Виды рисков инновационно-инвестиционных проектов.	2	2		6	Подготовка докладов, подготовка эссе, подготовка к дискуссии	Доклад эссе, дискуссии



	Чистые и спекулятивные риски. Финансовые риски, Бизнес-риски. Операционные риски						
5	Инструментарий оценки рисков. Случайные события. Случайная величина. Вероятности случайной величины. Математическое ожидание случайной величины. Коэффициент вариации. Законы распределений	2	2		8	Решение ситуационных задач	Ситуационные задачи
6	Методы управления рисками в международном бизнесе. Стратегии управления рисками. Методы уклонения от риска. Методы локализации риска. Методы диссипации риска. Методы компенсации риска. 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	2	2		8	Подготовка докладов, подготовка к дискуссии	Доклад, дискуссия
7	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 ставки дисконтирования метод достоверных эквивалентов (коэффициент достоверности); анализ вероятностных распределений потоков платежей.	2	2	6	10,8	Решение ситуационных задач,	Ситуационная задача, лабораторная работа
	<b>Всего часов:</b>	<u>16</u>	<u>16</u>	<u>16</u>	<u>58,8</u>		

#### 4. Фонд оценочных средств по дисциплине

##### 4.1 Перечень компетенций и индикаторов достижения компетенций с указанием соотнесенных с ними запланированных результатов обучения по дисциплине. Описание критериев и шкал оценивания результатов обучения по дисциплине

ПК 2 способен осуществлять профессиональную деятельность по разработке инвестиционных проектов и программ, экспертизе предлагаемых вариантов управленческих решений с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий и подготовке экспертного заключения о возможности реализации инвестиционных проектов и программ

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Критерии оценивания результатов обучения			
		2 («Не удовлетворительно»)	3 («Удовлетворительно»)	4 («Хорошо»)	5 («Отлично»)
ИПК 2.1 знать теоретические основы, порядок и принципы разработки инвестиционных проектов и программ; критерии и порядок оценки социально-экономической эффективности и рисков инвестиционных проектов и программ; порядок экспертизы и требования к экспертному заключению о	Знать теоретические основы, порядок и принципы разработки инвестиционных проектов и программ; критерии и порядок оценки социально-экономической эффективности инвестиционных проектов и программ с учетом фактора неопределенности	Фрагментарное знание теоретических основ, порядка и принципов разработки инвестиционных проектов и программ; критериев и порядка оценки социально-экономической эффективности инвестиционных проектов и программ с учетом фактора неопределенности	Неполные представления об теоретических основах, порядке и принципах разработки инвестиционных проектов и программ; критериях и порядке оценки социально-экономической эффективности проектов и программ с учетом фактора неопределенности	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления об теоретических основах, порядке и принципах разработки инвестиционных проектов и программ; критериях и порядке оценки социально-экономической эффективности инвестиционных проектов и программ с учетом фактора неопределенности	Сформированные систематические представления об теоретических основах, порядке и принципах разработки инвестиционных проектов и программ; критериях и порядке оценки социально-экономической эффективности инвестиционных проектов и программ с учетом фактора неопределенности

возможности реализации инвестиционных проектов и программ					
ИПК 2.2 уметь разрабатывать отдельные разделы, планы и бюджеты инвестиционных проектов и программ	<u>Уметь</u> разрабатывать бюджеты инвестиционных проектов и программ, определять оптимальную стратегию финансирования инвестиционных проектов и программ, применять методику разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности	Фрагментарные умения разрабатывать бюджеты инвестиционных проектов и программ, определять оптимальную стратегию финансирования инвестиционных проектов и программ, применять методику разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности	В целом успешное, но не систематическое умение разрабатывать бюджеты инвестиционных проектов и программ, определять оптимальную стратегию финансирования инвестиционных проектов и программ, применять методику разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы в умении разрабатывать бюджеты инвестиционных проектов и программ, определять оптимальную стратегию финансирования инвестиционных проектов и программ, применять методику разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности	Сформированное умение разрабатывать бюджеты инвестиционных проектов и программ, определять оптимальную стратегию финансирования инвестиционных проектов и программ, применять методику разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности
ИПК 2.3 уметь оценивать социально-экономическую эффективность и риски инвестиционных проектов и программ; социально-экономические	<u>Уметь</u> оценивать социально-экономическую эффективность инвестиционных проектов и программ обрабатывать и анализировать и критически оценивать различные варианты управленческих	Фрагментарные умения оценивать социально-экономическую эффективность инвестиционных проектов и программ обрабатывать и анализировать и критически оценивать различные	В целом успешное, но не систематическое умение оценивать социально-экономическую эффективность инвестиционных проектов и программ обрабатывать и анализировать и критически оценивать	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы в умении оценивать социально-экономическую эффективность инвестиционных проектов и программ обрабатывать и анализировать и критически оценивать	Сформированное умение оценивать социально-экономическую эффективность инвестиционных проектов и программ обрабатывать и анализировать и критически оценивать различные

последствия различных вариантов управленческих решений	решений, направленных на управление рисками, с учетом специфики международного бизнеса, и обосновывать их выбор с учетом критериев социально-экономической эффективности	варианты управленческих решений, направленных на управление рисками, с учетом специфики международного бизнеса, и обосновывать их выбор с учетом критериев социально-экономической эффективности	различные варианты управленческих решений, направленных на управление рисками, с учетом специфики международного бизнеса, и обосновывать их выбор с учетом критериев социально-экономической эффективности	различные варианты управленческих решений, направленных на управление рисками, с учетом специфики международного бизнеса, и обосновывать их выбор с учетом критериев социально-экономической эффективности	варианты управленческих решений, направленных на управление рисками, с учетом специфики международного бизнеса, и обосновывать их выбор с учетом критериев социально-экономической эффективности
ИПК 2.4 осуществлять подготовку инвестиционных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Уметь осуществлять подготовку инвестиционных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Фрагментарное владение навыками осуществлять подготовку инвестиционных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	В целом успешное, но не систематическое применение навыков осуществлять подготовку инвестиционных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение навыков осуществлять подготовку инвестиционных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Успешное и систематическое применение навыков осуществлять подготовку инвестиционных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
ИПК 2.5 проводить экспертизу управленческих решений и готовить экспертное	Владеть навыками подготовки и проведения экспертизы управленческих	Фрагментарное владение навыками подготовки и проведения экспертизы	В целом успешное, но не систематическое применение навыков подготовки и проведения экспертизы	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение навыков подготовки и проведения экспертизы	Успешное и систематическое применение навыков подготовки и проведения

заключение возможности реализации инвестиционных проектов и программ	о	инвестиционных решений возможности реализации инвестиционных проектов и программ на основе оценки их социально- экономической эффективности и оценки рисков инвестиционных проектов и программ	о	управленческих инвестиционных решений возможности реализации инвестиционных проектов и программ на основе оценки их социально- экономической эффективности и оценки рисков инвестиционных проектов и программ	о	управленческих инвестиционных решений о возможности реализации инвестиционных проектов и программ на основе оценки их социально- экономической эффективности и оценки рисков инвестиционных проектов и программ	о	экспертизы управленческих инвестиционных решений возможности реализации инвестиционных проектов и программ на основе оценки их социально- экономической эффективности и оценки рисков инвестиционных проектов и программ
--	---	---	---	--	---	--	---	--

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 оценивания результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с установленными в образовательной программе индикаторами достижения компетенций. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине**

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Оценочные средства
ИПК 2.1 знать теоретические основы, порядок и принципы разработки инвестиционных проектов и программ; критерии и порядок оценки социально-экономической эффективности и рисков инвестиционных проектов и программ; порядок экспертизы и требования к экспертному заключению о возможности реализации инвестиционных проектов и программ	Знать теоретические основы, порядок и принципы разработки инвестиционных проектов и программ; критерии и порядок оценки социально-экономической эффективности инвестиционных проектов и программ с учетом фактора неопределенности	Тест, собеседование (индивидуальное, групповое)
ИПК 2.2 уметь разрабатывать отдельные разделы, планы и бюджеты инвестиционных проектов и программ	<u>Уметь</u> разрабатывать бюджеты инвестиционных проектов и программ, определять оптимальную стратегию финансирования инвестиционных проектов и программ, применять методику разработки проектных решений с учетом фактора неопределенности	Решение типовых задач, собеседование (индивидуальное, групповое)
ИПК 2.3 уметь оценивать социально-экономическую эффективность и риски инвестиционных проектов и программ; социально-экономические	<u>Уметь</u> оценивать социально-экономическую эффективность инвестиционных проектов и программ обрабатывать и анализировать и критически	Решение типовых задач, собеседование (индивидуальное, групповое)

<p>последствия различных вариантов управленческих решений</p>	<p>оценивать различные варианты управленческих решений, направленных на управление рисками, с учетом специфики международного бизнеса, и обосновывать их выбор с учетом критериев социально-экономической эффективности</p>	
<p>ИПК 2.4 осуществлять подготовку инвестиционных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий</p>	<p>Уметь осуществлять подготовку инвестиционных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий</p>	<p>Кейс-задание, лабораторная работа</p>
<p>ИПК 2.5 проводить экспертизу управленческих решений и готовить экспертное заключение о возможности реализации инвестиционных проектов и программ</p>	<p><u>Владеть</u> навыками подготовки и проведения экспертизы управленческих инвестиционных решений о возможности реализации инвестиционных проектов и программ на основе оценки их социально-экономической эффективности и оценки рисков инвестиционных проектов и программ</p>	<p>Кейс-задание, лабораторная работа</p>

### Рейтинг-план дисциплины

Б1.В.ДВ.03.01 Инвестиции и управление рисками в международном бизнесе

Направление 38.03.01 «Экономика», профиль «Международный бизнес (с углубленным изучением китайского / русского языка)»

Виды учебной деятельности студентов	Балл за конкретное задание	Число заданий за семестр	Баллы	
			Минимальный	Максимальный
<b>Модуль 1 Теоретические основы осуществления международных инвестиций. Оценка эффективности инвестиций</b>				
<b>Текущий контроль</b>				
1. аудиторная работа	5	2	0	10
2. лабораторная работа	10	1		10
<b>Рубежный контроль</b>				
2. Тест	15		0	15
<b>Модуль 2. Экономическое содержание рисков Оценка и анализ рисков инвестиционных проектов</b>				
<b>Текущий контроль</b>				
1. аудиторная работа	5	2	0	10
2. лабораторная работа	10	1		10
<b>Рубежный контроль</b>				
1. Тест	15	1	0	15
<b>Поощрительные баллы</b>				
1. Студенческая олимпиада	5	1	0	5
2. Публикация статей (участие в конференции)	5	1	0	5
<b>Посещаемость (баллы вычитаются из общей суммы набранных баллов)</b>				
1. Посещение лекционных занятий			0	-6
2. Посещение практических (семинарских, лабораторных занятий)			0	-10
<b>Итого</b>				
Экзамен				30
				110



## Экзаменационные билеты

Структура экзаменационного билета:

Экзаменационный билет содержит 2 вопроса и 1 задачу.

Вопросы для экзамена:

1. Классификация инвестиций.
2. Инвестиции как денежные потоки.
3. Внутренняя норма прибыли (нормы доходности): понятие, сущность, расчет, логика критерия.
4. Дисконтированный срок окупаемости: понятие, сущность, расчет, логика критерия.
5. Заемные источники финансирования инвестиций, преимущества и недостатки.
6. Индекс рентабельности: понятие, сущность, расчет, логика критерия.
7. Источники формирования инвестиционных ресурсов, их классификация.
8. Классические методы оценки инвестиционных проектов, достоинства и недостатки.
9. Концепция оценки стоимости денег во времени.
10. Методы оценки инвестиционных проектов и их классификация.
11. Методы финансирования инвестиционных проектов.
12. Модифицированная внутренняя норма прибыли (нормы доходности): понятие, сущность, расчет, логика критерия.
13. Определение методов финансирования отдельных инвестиционных программ и проектов.
14. Определение потребности в общем объеме инвестиционных ресурсов в прогнозируемом периоде.
15. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.
16. Основные задачи, решаемые в рамках реализации инвестиционных проектов.
17. Понятие денежного потока.
18. Понятие и сущность бизнес-плана.
19. Понятие, сущность и классификация инвестиционных проектов.
20. Преимущества и недостатки внутренних и внешних источников финансирования инвестиций.
21. Привлеченные источники финансирования инвестиций, преимущества и недостатки.
22. Разработка стратегии формирования инвестиционных ресурсов.
23. Реальные инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений, их роль, классификация и структура.
24. Собственные источники финансирования инвестиций, преимущества и недостатки.
25. Современные методы оценки инвестиционных проектов, принципы и подходы используемые в них.
26. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
27. Сущность и классификация капитальных вложений.
28. Участники инвестиционной деятельности.
29. Учет инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.
30. Фазы развития инвестиционного проекта.
31. Характеристики, формирующие сущность инвестиции как экономической категории.
32. Цель, задачи, принципы инвестиционного анализа.
33. Цена источника капитала. Средневзвешенная стоимость капитала.
34. Чистая текущая стоимость: понятие, сущность, расчет, логика критерия.
35. Понятие риска.
36. Неопределенность и риск.
37. Оценка полезности и меры риска.
38. Риск инвестиционной деятельности.

39. Источники неопределенности инвестиционной деятельности.
40. Сущность управления рисками.
41. Цикл управления рисками инвестиционной деятельности
42. Задачи управления рисками в инвестиционной деятельности.
43. Виды рисков. Чистые риски. Спекулятивные риски.
44. Инвестиционные риски.
45. Стохастические методы моделирования.
46. Случайные события. Вероятность события и ее свойства
47. Случайная величина. Дискретная величина.
48. Среднее (ожидаемое) значение случайной величины.
49. Математическое ожидание. Дисперсия (вариация). Стандартное (среднее квадратическое) отклонение. Коэффициент вариации.
50. Законы распределения вероятностей и их основные параметры.
51. Нормальный закон распределения вероятностей (распределение Гаусса). Свойства нормального распределения.
52. Зоны риска.
53. Теория управления рисками.
54. Принципы управления рисками.
55. Методы управления рисками.
56. Метод распределения рисков
57. Метод диверсификации.
58. Метод лимитирования.
59. Метод страхования и хеджирования.
60. Принципы анализа рисков
61. Прямые и косвенные показатели оценки риска.
62. Метод аналогии в управлении
63. Метод дерева решений в управлении риском.
64. Метод Монте–Карло (статистических испытаний).
65. Методы экспертных оценок риска.
66. Методы портфолио.
67. Моделирование риска.
68. Качественная оценка риска и возможности ее применения.
69. Количественная оценка риска и возможности ее применения.
70. Собственный риск проекта.
71. Корпоративный, или внутрифирменный, риск. Рыночный риск.
72. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска (riskadjusteddiscountrateapproach – RAD). Принципы оценки. Преимущества и недостатки метода.
73. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов определенности) (Certaintycoefficients). Информационная база оценки риска.
74. Анализ чувствительности критериев эффективности (sensitivityanalysis). Алгоритм проведения анализа. Достоинства и недостатки метода. Использование ППП Excel для анализа чувствительности критериев эффективности.
75. Метод сценариев (scenarioanalysis). Достоинства и недостатки метода.
76. 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.
77. Деревья решений (decisiontree). Принципы построения дерева решений. Достоинства и недостатки метода.
78. Имитационное моделирование рисков. Преимущества и недостатки метода имитационного моделирования.

79. Имитационное моделирование с применением функций ППП EXCEL.  
80. 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 инвестициями следует понимать
  - А) вложение денежных средств;
  - Б) все виды ценностей, вкладываемые какой-либо вид деятельности, в результате которого создается прибыль или доход, или достигается социальный эффект;
  - В) капитальные вложения
2. Денежные оттоки фирмы связаны с тем, что она:
  - А) продает свои товары за наличные, а также получает от дебиторов платежи по товарам, проданным в кредит;
  - Б) нанимает наемных работников
  - В) привлекает кредиты.
  - Г) приобретает основные фонды
3. Решение, принимаемое фирмой относительно покупки нового станка, является.
  - А) стратегическим инвестиционным решением
  - Б) тактическим инвестиционным решением
  - В) не является инвестиционным решением.
4. Конечный результат деятельности фирмы с позиций финансиста отличается от конечного результата деятельности фирмы с позиций бухгалтера на величину:
  - А) денежных поступлений
  - Б) совокупных затрат
  - В) полученных кредитов
  - Г) амортизации
5. Если решение о принятии или отклонении одного проекта влияет на денежные потоки другого проекта, то эти проекты являются:
  - А) ординарными
  - Б) неординарными
  - В) независимыми
  - Г) зависимыми
6. Необходимость инвестиций обусловлена:
  - А) обновлением имеющейся материально-технической базы;
  - Б) сокращением объемов производственной деятельности;
  - В) безработицей
7. Термин «cashflow» означает
  - А) движение наличных денежных средств в кассе фирмы
  - Б) чистый денежный результат коммерческой деятельности фирмы.
  - В) прибыль фирмы
8. Денежные притоки фирмы связаны с тем, что она:
  - А) продает свои товары за наличные, а также получает от дебиторов платежи по товарам,

- проданным в кредит;
- Б) нанимает наемных работников
- В) привлекает кредиты.
- Г) приобретает основные фонды

9. Показатель, который по своей экономической природе является целевым отчислением, призванным обеспечить накопление средств для компенсации износа основного капитала, используемого фирмой для своей деятельности.

- А) налоги
- Б) амортизация
- В) кредит
- Г) процент

10. Если принятие одного инвестиционного проекта увеличит ожидаемые доходы другого проекту или уменьшит затраты на его осуществление без изменения дохода, то такие проекты являются

- А) альтернативными
- Б) независимыми
- В) комплиментарными
- Г) замещающими

11. Инвестиционный проект следует отвергнуть, если

- А)  $PI < 0$ ,
- Б)  $PI > 0$ ,
- В)  $PI = 0$ ,
- Г)  $PI > 1$ ,
- Д)  $PI < 1$ ,
- Е)  $PI = 1$ .

12. Как называется коэффициент, который используется при пересчете будущих потоков доходов в текущую стоимость:

- а) коэффициент капитализации;
- б) коэффициент дисконтирования;
- в) общий экономический коэффициент;
- г) индекс инфляции.

13. Инвестиционный проект следует отвергнуть, если

- А)  $IRR < 0$ ,
- Б)  $IRR > 0$ ,
- В)  $IRR = 0$ ,
- Г)  $IRR > WACC$ ,
- Д)  $IRR < WACC$ ,
- Е)  $IRR = WACC$

14. Этот показатель характеризует уровень доходов на единицу затрат:

- А) NPV
- Б) IRR
- В) DPP
- Г) PI

15. Выделите правильную формулу для расчета чистой текущей стоимости NPV.

$$1) NPV = \sum_{t=1}^n \frac{CF}{(1+r)^t} - IC;$$

$$2) NPV = PV - IC;$$

$$3) NPV = \sum_{t=1}^n \frac{CF}{(1+r)^t} - IC;$$

Процент правильных ответов	Количество баллов
90-100 %	15
80-89%	10-14
71-79%	5-9
61-70%	1-4
менее 60%	0

## Модуль 2

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;
  - в) страхованием риска.

Процент правильных ответов	Количество баллов
----------------------------	-------------------

90-100 %	15
80-89%	10-14
71-79%	5-9
61-70%	1-4
менее 60%	0

**Лабораторная работа  
Лабораторная работа № 1**

**Оценка эффективности инвестиционных проектов**

Лабораторная работа выполняется студентами в компьютерном классе с использованием шаблонов Excel. Каждый студент выступает в качестве эксперта по оценке инвестиционных проектов. Клиент (преподаватель) обращается в фирму с заказом на оценку конкретного инвестиционного проекта. В соответствии с полученным заказом и предоставленными клиентом данными эксперты консультационной фирмы осуществляют оценку и анализ эффективности инвестиционного проекта, используя авторские шаблоны преподавателей кафедры.

Используя результаты оценки эффективности инвестиционного проекта, формируется итоговое заключение, отражающее:

1. Оценку эффективности конкретного инвестиционного проекта;
2. Анализ возможностей реализации оцениваемого проекта.
3. Выбор источников финансирования.
4. Определение оптимальной структуры финансирования, основываясь на критериях обеспечения финансовой устойчивости, минимальной средневзвешенной стоимости капитала, максимальной нормы прибыли на собственный капитал.
5. Проводится оценка социальной, экономической эффективности инвестиционного проекта.

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

**Лабораторная работа № 2 «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	2

Участие в вопросах к оппонентам	2
Участие в ответах на вопросы оппонентов	2
Участие в качестве основного «спикера»	1
Этичность и качество ведения дискуссии	1
Качество презентационного материала	2
<b>Итого:</b>	<b>10</b>
Штрафные баллы (нарушение правил ведения дискуссии, некорректность поведения и т.д.)	3

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.

Ситуационные задачи.

Модуль 1.

1. Какую сумму целесообразно заплатить инвестору за объект недвижимости, который можно эффективно эксплуатировать 5 лет? Объект в конце каждого года приносит доход по 350 тыс. руб. Требуемый доход на инвестиции 20 %.
2. Капитал предприятия составляет 5 млн. руб., в том числе кредит – 2 млн. руб., облигации – 0,5 млн. руб., акционерный капитал – 1,5 млн. руб., нераспределенная прибыль – 1 млн. руб. стоимость отдельных видов капитала соответственно равна 15%, 30%, 20%, 25%. Определить средневзвешенную стоимость капитала?
3. Требуется рассчитать значение показателя IRR для проекта, рассчитанного на три года, требующего инвестиций в размере 10 тыс. руб., и имеющего предполагаемые денежные поступления в размере 3 тыс. руб., 4 тыс. руб., 7 тыс. руб.
4. Предприятие рассматривает целесообразность принятия проекта с денежным потоком, приведенным ниже:

0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
-130	30	40	50	50	20

Цена капитала предприятия 14 %, Как правило, проекты со сроком погашения, превышающим 4 года, не принимаются. Необходимо проанализировать с помощью показателей действительного и дисконтированного сроков окупаемости и принять решение.

5. Определите, будет ли эффективным инвестиционный проект, если первоначальная инвестиция составила 300 тыс. руб., срок проекта 5 лет. При этом прогнозируются следующие поступления: 70, 80, 90, 90, 90 тыс. руб. ставка дисконтирования 15%.

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 %.

- Какова вероятность того, что проект будет безубыточным?
- Какова вероятность того, что доходность превысит 50 %
- 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:

- 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.
- 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:

- критерии NPV, IRR, PI для каждого проекта исходя из реальных значений потоков платежей;
- 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
<b>Итого:</b>	<b>5</b>

Модуль 1. «Отечественный и зарубежный опыт государственного регулирования инвестиционной деятельности»

1. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
2. Права, обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности.
3. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
4. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита капитальных вложений.

### Примеры индивидуальных заданий

Темы подготовки докладов к практическому занятию

Модуль 2. 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
<b>Содержательная часть выступления</b>	<b>3</b>
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	
<b>Качество презентационного материала</b>	<b>2</b>
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
<b>Итого:</b>	<b>5</b>

## 5. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

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

#### Основная литература

1. Федеральный закон от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ (ред. от 12.12.2011) «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений».  
[http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home&utm\\_csource=online&utm\\_medium=button](http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home&utm_csource=online&utm_medium=button)
2. Федеральный закон от 09.07.1999 г. № 160-ФЗ (ред. от 06.12.2011) «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями).  
[http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home&utm\\_csource=online&utm\\_medium=button](http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home&utm_csource=online&utm_medium=button)
3. Федеральный закон от 22.07.2005 г. № 116-ФЗ (ред. от 30.12.2012) «Об особых экономических зонах в Российской Федерации».  
[http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home&utm\\_csource=online&utm\\_medium=button](http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home&utm_csource=online&utm_medium=button)
4. Федеральный закон от 29.04.2008г. № 57-ФЗ (ред. от 16.11.2011) «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства».  
[http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home&utm\\_csource=online&utm\\_medium=button](http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home&utm_csource=online&utm_medium=button)
5. Постановление СФ ФС РФ от 27 декабря 2011 г. № 570-СФ «Об улучшении инвестиционного климата и о предоставлении государственных услуг в субъектах Российской Федерации».  
[http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home&utm\\_csource=online&utm\\_medium=button](http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home&utm_csource=online&utm_medium=button)
6. Аньшин, В.М. Управление проектами: фундаментальный курс : учебник / В.М. Аньшин, А.В. Алешин, К.А. Багратиони ; под ред. В.М. Аньшин, О.М. Ильина. - М. : Высшая школа экономики, 2013. - 624 с. - (Учебники Высшей школы экономики). - ISBN 978-5-7598-0868-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=227270>
7. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – М. : Дашков и Ко, 2014. – 256 с. – (Учебные издания для бакалавров). – [Электронный ресурс]. –URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=230035>.
8. 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>
9. Глаголев, С.Н. Актуальные проблемы инвестиций и инноваций в современной России / С.Н. Глаголев, Ю.А. Дорошенко, В.В. Моисеев. - М. :Директ-Медиа, 2014. - 426 с. - ISBN 978-5-4458-6464-6 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=234079>.
10. Моисеев, В.В. Инвестиционный климат и проблемы иностранных инвестиций в России : монография / В.В. Моисеев. - М. :Директ-Медиа, 2014. - 417 с. - ISBN 978-5-4458-6479-0 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=239979>.
11. 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>
12. Уколов, А. И. Портфельное инвестирование : учебное пособие / А. И. Уколов. – М. : Директ-Медиа, 2014. – 448 с. : ил., табл. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=273676>.
  13. 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>
  14. 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>
  15. 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. Аскинадзи, В. М. Коллективные и венчурные инвестиции : учебно-практическое пособие / В. М. Аскинадзи. – М. : Евразийский открытый институт, 2011. – 207 с. – [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=90912>.
2. Воронцовский, А.В. Управление рисками: учеб. пособие / А.В.Воронцовский.- СПб.: ОЦЭиМ, 2009.-458с. [Электронный ресурс] <https://static.myshop.ru/product/pdf/209/2087643.pdf>
3. Зуев, Г. М. Прикладные задачи инвестирования. Учебно-методический комплекс / Г. М. Зуев. – М. : Евразийский открытый институт, 2011. – 210 с. – [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=90453>.
4. Лыков, А. В. Практика венчурного инвестирования / А. В. Лыков. – М. : Лаборатория книги, 2011. – 97 с. – [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=141246>.
5. Максимова, В. Ф. Инвестирование в человеческий капитал : учебно-практическое пособие / В. Ф. Максимова. – М. : Евразийский открытый институт, 2010. – 54 с. – [Электронный ресурс]. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=90361>.
6. Матраева, Л.В. Методология статистического анализа инвестиционной привлекательности регионов РФ для иностранных инвесторов / Л.В. Матраева. - М. : Дашков и Ко, 2013. - 312 с. - ISBN 978-5-394-02342-1 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=221294>.
7. Матраева, Л.В. Прямые иностранные инвестиции в современной мировой экономике / Л.В. Матраева. - М. : Дашков и Ко, 2013. - 196 с. - ISBN 978-5-7856-0804-7 ; То же [Электронный ресурс]. - URL:<http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=221295>.
8. Матраева, Л.В. Распределение прямых иностранных инвестиций в регионы Российской Федерации: проблемы анализа и причины дифференциации / Л.В. Матраева. - М. : Дашков и Ко, 2013. - 192 с. - ISBN 978-5-394-02282-1 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=221296>.
9. Шапкин, А.С. Теория риска и моделирование рискованных 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	<a href="http://www.gks.ru">www.gks.ru</a>
2.	Министерство финансов РФ	<a href="http://www.minfin.ru">www.minfin.ru</a>
3.	Международный валютный фонд	<a href="http://www.imf.org">www.imf.org</a>
4.	Центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования	<a href="http://www.forecast.ru">www.forecast.ru</a>
5.	Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по РБ	<a href="http://www.bashstat.ru">www.bashstat.ru</a>
6.	Информационно-издательский центр «Статистика России»	<a href="http://www.infostat.ru">www.infostat.ru</a>
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	<a href="http://sophist.hse.ru/">http://sophist.hse.ru/</a>

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><b>1. учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа:</b> 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><b>2. учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа:</b> 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><b>3. учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций:</b> 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><b>лаборатория социально-экономического моделирования № 107:</b> учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio, персональный компьютер пэвм кламас в комплекте – 18 шт.</p> <p><b>лаборатория анализа данных № 108:</b> учебная мебель, доска, персональный компьютер пэвм кламас в комплекте – 17 шт.</p> <p><b>аудитория № 110:</b> учебная мебель, доска, телевизор led.</p> <p><b>аудитория № 111:</b> учебная мебель, доска, телевизор led.</p> <p><b>аудитория № 114:</b> учебная мебель, доска.</p> <p><b>аудитория № 115:</b> учебная мебель, колонки (2 шт.), динамики, dvd плеер toshiba, магнитола sony (4 шт.) (помещение, ул. карла маркса, д.3, корп.4)</p> <p><b>аудитория №118:</b> учебная мебель, проектор benq, колонки (2 шт.), музыкальный центр lg, флипчарт магнитно-маркерный на треноге</p> <p><b>аудитория № 122:</b> учебная мебель, доска.</p> <p><b>аудитория № 204:</b> учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio.</p> <p><b>аудитория № 207:</b> учебная мебель, доска, телевизор led tcl.</p> <p><b>аудитория № 208:</b> учебная мебель, доска, телевизор led tcl.</p> <p><b>аудитория № 209:</b> учебная мебель, доска.</p> <p><b>аудитория № 210:</b> учебная мебель, доска.</p> <p><b>аудитория № 212:</b> учебная мебель, доска, проектор infocus.</p> <p><b>аудитория № 213:</b> учебная мебель, доска, проекционный экран с светодиодом lumien master control, проектор casio.</p> <p><b>аудитория № 218:</b> учебная мебель, доска, мультимедиа-проектор infocus.</p> <p><b>аудитория № 220:</b> учебная мебель, доска.</p> <p><b>аудитория № 221</b> учебная мебель, доска.</p> <p><b>аудитория № 222</b> учебная мебель, доска.</p> <p><b>аудитория № 301</b></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><b>4. учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации:</b> 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><b>5.помещения для самостоятельной работы:</b> аудитория № 302 читальный зал (гуманитарный корпус).</p> <p><b>6. помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования:</b> 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><b>аудитория № 302</b></p> <p>учебная мебель, персональный компьютер в комплекте hp, моноблок, персональный компьютер в комплекте моноблок игу.</p> <p><b>аудитория № 305</b></p> <p>учебная мебель, доска, проектор infocus.</p> <p><b>аудитория № 307</b></p> <p>учебная мебель, доска.</p> <p><b>аудитория № 308</b></p> <p>учебная мебель, доска.</p> <p><b>аудитория № 309</b></p> <p>учебная мебель, доска.</p> <p><b>лаборатория исследования процессов в экономике и управлении № 311а</b></p> <p>учебная мебель, доска, персональный компьютер lenovo thinkcentre – 16 шт.</p> <p><b>лаборатория информационных технологий в экономике и управлении № 311в</b></p> <p>учебная мебель, доска, персональный компьютер в комплекте № 1 iгу corp 510 – 14 шт.</p> <p><b>аудитория № 312</b></p> <p>учебная мебель, доска.</p>
---	---