

## АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

**К.М.11.ДВ.01.01 Управление рисками проектов международного сотрудничества**

**Автор:** к.э.н. Спицына Т.А

**Код и наименование направления подготовки профиля:** 41.03.05 Международные отношения, Международные программы устойчивого развития

**Квалификация (степень) выпускника:** бакалавр

**Форма обучения:** очная

**Цель освоения дисциплины:** сформировать компетенции в области оценки эффективности международных проектов и программ международного сотрудничества в области устойчивого развития: ПКр-5

**План курса:**

№ пп	Название темы	Основные вопросы и положения, раскрывающие содержание темы
1	2	3
<b>Тема 1</b>	Понятие об инвестиционных рисках и их основные классификации	Сущность инвестиционных рисков. Классификации рисков: по возможности управления участниками проекта; по источникам их возникновения; по стадиям реализации инвестиционных проектов; по направлениям инвестирования. Диверсифицируемые и недиверсифицируемые риски. Понятие об остаточном риске
<b>Тема 2</b>	Методы учета рисков при обосновании эффективности международных инвестиционных проектов	Метод балльных экспертных оценок. Метод учета премии за риск при определении ставки дисконтирования. Особенности структуры премии за риск для международных инвестиционных проектов различных типов. Метод анализа чувствительности результатов оценки эффективности международного инвестиционного проекта. Метод тройного расчета. Основные достоинства и недостатки
<b>Тема 3</b>	Управление инвестиционными рисками.	Механизмы управления специфическими диверсифицированными рисками инвестиций в нефинансовые активы. Снижение вероятности возникновения риска. Самострахование. Диверсификация рисков. Страхование рисков. Получение финансовых гарантий. Снижение ущерба от возникновения риска.
<b>Тема 4</b>	Основы теории рыночных опционов	Рыночный опцион как форма условного срочного контракта. Виды реальных опционов. Модель равновесной цены опциона на основе стоимости эквивалентного портфеля.

№ пп	Название темы	Основные вопросы и положения, раскрывающие содержание темы
<b>Тема 5</b>	Использование эквивалентных портфелей для управления рисками	Оценка рисков активов капитала на примере обоснования предельной стоимости участка земли под застройку. Управление рисками с помощью условных и безусловных контрактов на продажу продукции. Сравнительный анализ применения реального опциона и безусловного срочного контракта на продажу продукции для управления рисками.
<b>Тема 6</b>	Многопериодные модели оценки рисков инвестиций	Многопериодная биномиальная модель равновесной цены рыночного опциона. Оценка стоимости рыночного опциона в условиях непрерывного изменения цены базового актива (формула Блэка-Шоулза), Использование модели Блэка-Шоулза для оценки реальных опционов на расширение бизнеса. Оценка текущей стоимости многопериодных рисков инвестиций на основе модели Блэка-Шоулза. Сравнительный анализ расчетов на основе многопериодных моделей.

### **Формы текущего контроля и промежуточной аттестации**

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПКР-5	способность к оценке эффективности международных проектов и программ международного сотрудничества в области устойчивого развития	ПКР-5.6	способность к оценке рисков международных проектов и программ международного сотрудничества в области устойчивого развития

### **Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования**

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПКР-5.6	способность к оценке рисков международных проектов и программ международного сотрудничества в области устойчивого развития	способность к правильной оценке рисков международных проектов и программ международного сотрудничества в области устойчивого развития

**Формы текущего контроля:** опрос, дискуссия, тестирование, практические задания

**Форма промежуточной аттестации:** зачет

### **Основная литература:**

1. П.Л.Виленский, В.Н.Лившиц, С.А.Смоляк. Оценка рисков инвестиционного проекта: теория и практика. // Учебное пособие, 5-е издание. – М.: Поли Принт Сервис, 2015 г. – 1300 стр.
2. А.В. Тебекин, Я.В. Вайтенков, П.А. Тебекин. Управление рисками инновационно-инвестиционных проектов /. - М.: Русайнс, 2018. - 160 с.