

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования «Российский университет дружбы народов»*

*ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ*

Рекомендовано МССН

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Наименование дисциплины** *АНАЛИЗ ПРОЕКТНЫХ РИСКОВ*

**Рекомендуется для направления подготовки** **38.04.02 «Менеджмент»**

**Направленность программы специализация** **«Управление международными проектами»**

### 1. Цели и задачи дисциплины:

Целью курса «Анализ проектных рисков» является изучение основных понятий риск-менеджмента, методов идентификации и анализа рисков, методов математического моделирования проектных рисков, методов управления рисками, для достижения оптимальной экономической эффективности проекта.

### 2. Место дисциплины в структуре ОП ВО:

Дисциплина «Анализ проектных рисков» является дисциплиной по выбору и относится к вариативной части учебного плана.

В таблице № 1 приведены предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций дисциплины в соответствии с матрицей компетенций ОП ВО.

Таблица № 1

#### Предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций

№ п/п	Шифр и наименование компетенции	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины (группы дисциплин)
Универсальные компетенции			
	УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.	Проектный анализ Управление международными проектами Управление инновационными проектами Управление международными маркетинговыми проектами Agile Project Management Бизнес-симуляция Управление контрактами в международных проектах	Управление проектами слияния и поглощения
Профессиональные компетенции (вид профессиональной деятельности: организационно-управленческий, аналитический)			
	ПК-3 Способен руководить проектной работой в организациях, ведущих внешнеэкономическую деятельность, с использованием современных методов управления проектами.	Управление международными проектами Основы Microsoft Project Управление инновационными проектами Управление международными маркетинговыми проектами Управление интернет-проектами	Управление проектами слияния и поглощения

		Agile Project Management Информационные системы управления в международных проектах Бизнес-симуляция Управление контрактами в международных проектах	
--	--	---	--

### 3. Требования к результатам освоения дисциплины:

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.
- ПК-3 Способен руководить проектной работой в организациях, ведущих внешнеэкономическую деятельность, с использованием современных методов управления проектами.

В результате изучения дисциплины студент должен:

#### ***Знать:***

- концептуальные основы риск менеджмента;
- элементы теории управления;
- систему и методы управления проектными рисками;
- методы управления рисками международных проектов;
- основные понятия проектных рисков, элементы общей теории рисков и теории управления, особенности рисков международных проектов;
- общие подходы теории рисков и классификацию проектных рисков;
- методы выявления и оценки риска инвестиционного проекта;
- специфику проектных рисков;
- ресурсо-подобные риски;
- методы анализа и оценки проектных рисков;
- экономико-математические модели для управления проектными рисками;
- модели оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом риска;
- имитационные и вероятностно имитационные модели управления проектными рисками;
- иметь представление о современных направлениях развития риск менеджмента международных проектов;
- основную отечественную и зарубежную литературу по теоретическим и практическим вопросам управления проектными рисками.

#### ***Уметь:***

- самостоятельно анализировать проектные риски;
- идентифицировать риски;
- оценивать вероятности рисков;
- использовать количественные и качественные методы для оценки рисков;
- проводить анализ чувствительности проекта к рискам;
- использовать приёмы экономического моделирования при анализе и оценке проектных рисков;
- использовать современные методы управления проектными рисками;
- обобщать и критически оценивать результаты анализа рисков;

- принимать организационно-управленческие решения и оценивать их последствия в условиях риска.

**Владеть:**

- основными методами и методиками анализа рисков;
- методиками сбора и анализа информации, и проведения научных исследований;
- навыками решения задач анализа рисков в среде Microsoft Excel;
- владеет методами экономического анализа и моделирования проектных рисков.

**4. Объем дисциплины и виды учебной работы**

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы.

	Вид учебной работы	Всего часов	Курс 2, Семестры			
			5	6	7	8
1.	<b>Аудиторные занятия (всего)</b>	18		18		
	В том числе:	-	-	-	-	-
1.1.	Лекции					
1.2.	Прочие занятия					
	<i>В том числе:</i>					
1.2.1.	Практические занятия (ПЗ)	18		18		
1.2.2.	Семинары (С)					
1.2.3.	Лабораторные работы (ЛР)					
2.	<b>Самостоятельная работа (всего)</b>	54		54		
3.	<b>Общая трудоемкость (ак.часов)</b>	72				
	<b>Общая трудоемкость (зач. ед.)</b>	2				

**5. Содержание дисциплины**

**5.1.Содержание разделов дисциплины**

**Раздел 1. Классификация проектных рисков**

**Тема 1.1. Основы риск-менеджмента**

Понятие «риск». Концепции риска: как неопределенности; как возможности; как ресурса; минимизации риска; приемлемого риска.

Понятие неопределенности и риска инвестиционного проекта, информационный и оценочный подходы, параметры рисков.

Экономические риски: возможность возникновения убытка; неопределенность, непредсказуемость, случайность реализовавшейся ситуации; нежелательность возникновения убытка; денежное измерение убытка.

**Тема 1.2. Классификация проектных рисков**

Основные принципы классификации рисков. Системы классификации рисков и Общая классификация рисков. Структурные характеристики риска: опасность; подверженность риску; уязвимость; взаимодействие с другими рисками.

Критерии классификации рисков по характеристике опасности: тип объекта; причина ущерба; типичность негативных последствий.

Критерии классификации по характеристике подверженности риску: специфика исходов; место появления рисков; степень зависимости ущерба; характер распределения бремени риска; уровень возникновения риска; уровень проявления негативных последствий.

Критерии классификации по характеристике уязвимости: влияние социальной и природной среды на риск; степень учета временного фактора; продолжительность выявления и ликвидации отрицательных последствий; зависимость уязвимости от времени.

Критерии классификации по характеристике взаимодействия с другими рисками: степень распространенности данного риска; характер влияния на различные объекты; степень диверсифицируемости риска.

Классификация рисков по информационным характеристикам, величине риска и расходам с ним связанным. Критерии классификации по характеристике информации имеющейся о риске: предсказуемость; тип информации; достоверность информации.

Критерии классификации по величине риска: частота возникновения ущерба; размер (тяжесть) ущерба.

Критерии классификации по характеристике расходов, связанных с риском: возможные финансовые последствия; виды расходов; характер распределения расходов.

Специфические классификации рисков: специфические банковские риски; страховые риски; производственные риски; торгово-закупочные риски. Однородные риски.

## **Раздел 2. Методы анализа, оценки и управления проектными рисками**

### **Тема 2.3. Анализ проектных рисков**

Методы оценки проектных рисков. Концепции анализа рисков: технократическая, экологическая, экономическая, психологическая, социологическая, страновая, военная, политическая и валютная. Три основных этапа анализ риска: идентификация, оценивание и прогноз. Методы анализа рисков подразделяют на экспертный, феноменологический, детерминистический, вероятностный, качественный и количественный.

Методы оценки показателя риска подразделяют на статистический, вероятностно-статистический, теоретико-вероятностный, экспертный. Инструментарий анализа рисков: метод экспертных оценок; SWOT-анализ; метод Дельфи; звезда рисков или круговая диаграмма; спираль рисков; метод проектов аналогов; метод ставки процента с поправкой на риск; метод критических значений.

Качественный анализ проектных рисков: структурная диаграмма; потоковая диаграмма; диаграмма Исикавы; прямая инспекция; аудит; метод построения деревьев событий; метод «события-последствия»; метод деревьев отказов; методы оценки вероятности рисков событий и последствий их наступлений.

Количественный анализ проектных рисков: анализ точки безубыточности; анализ чувствительности проекта; метод вариации параметров проекта; сценарный подход; имитационное моделирование; метод Монте-Карло; оценка ожидаемого эффекта.

Ранжирование рисков.

### **Тема 2.4. Управление проектными рисками**

Цели и задачи системы управления проектными рисками. Процесс управления проектными рисками. Инструменты управления проектными рисками: уклонение от риска; сокращение риска; принятие риска на себя; передача риска. Дособытийные и послесобытийные методы управления рисками.

### **Тема 2.5. Методы управления проектными рисками**

Методы трансформации рисков: метод отказа от риска; метод аутсорсинга риска; метод снижения частоты ущерба или предотвращения убытка; метод уменьшения размера убытков;

метод разделения риска; дифференциация (отделение) рисков; дублирование наиболее значимых объектов, подверженных риску.

Методы финансирования рисков. Методы реализации процедуры «Сокращение риска»: покрытия убытка из текущего дохода; покрытия убытка из резервов; покрытия убытка за счет использования займа; самострахование.

Методы реализации процедуры «Передача риска»: покрытия убытка на основе нестрахового пула; покрытия убытка за счет передачи ответственности на основе договора; покрытия убытка на основе поддержки государственных и/или муниципальных органов; покрытия убытка на основе спонсорства; страхование.

Способы снижения степени риска в управлении инвестиционным проектом: снижение влияния негативных событий за счет структуризации и путем управления рисками проекта.

### **Раздел 3. Риски международной проектной деятельности**

#### **Тема 3.6. Риски международных проектов**

Понятие странового риска. Страновые риски иностранного коммерсанта и иностранного инвестора. Структура и составные части странового риска: коммерческий риск и некоммерческий или политический риск.

Понятие экономического, финансового и валютного риска.

Понятие политического риска. Классификация политических рисков по источнику их вызвавшего, по политическим событиям и по характеру воздействия на экономику. Способы воздействия политических рисков на международную деятельность.

#### **Тема 3.7. Международная проектная деятельность и специфика проектных рисков**

Стратегии международной проектной деятельности. Стимулирующие и негативные факторы международного бизнеса. Риски, связанные с различными формами организации международного бизнеса. Риски на различных стадиях развития международной деятельности. Управление международной компанией: Макропирамида, «Зонтик» и международный конгломерат.

#### **Тема 3.8. Оценка международных проектных рисков**

Методы выявления и техника анализа рисков международных проектов. Глобальный анализ странового риска основан на изучении четырех групп факторов; политических; социальных; экономических и правовых. Качественные методы анализа странового риска "old hands" ("старых связей") и "grand tours" ("больших туров"). Комбинированный подход оценки страновых рисков (Р. Руммель и Д. Хинен, GESTALT). Рейтинговые и матричные системы анализа проектных рисков. Аналитические методы оценки рисков международных проектов: специального отчета, оценки вероятности неблагоприятных событий, построения деревьев событий, деревьев отказов, "события – последствия", экспертных систем, эконометрические методы и социологический подход.

#### **Тема 3.9. Управление рисками международных проектов**

Методы управления рисками международных проектов: избежание риска, снижение степени риска и принятие риска. Выбор метода управления риском и оценка его эффективности. Страхование рисков.

Управление политическими рисками в зарубежной коммерческой деятельности. Методы внутреннего страхования политических рисков. Техника внешнего хеджирования политических рисков инвестирования. Страхование прямых инвестиций от политических рисков. Внутренняя техника хеджирования политических рисков инвестирования.

Управление политическими рисками международных банковских займов: ограничения займов рискованным странам; передача риска правительственным агентствам; различного рода долговые свопы; налоговые льготы; обратный выкуп долгов.

Управление валютными рисками. Оценка величины валютного риска. Пути решения проблемы валютного риска: стратегии непокрытия валютных рисков, полного хеджирования валютных рисков и избирательного хеджирования валютных рисков. Внутренние методы и процедуры для управления валютным риском. Внешнее хеджирование валютного риска.

Управление ценовыми рисками. Способы фиксации цен в международных контрактах и ценовой риск. Хеджирование ценового риска на рынке срочных контрактов. Хеджирование цены с помощью форвардных контрактов и свопов. Хеджирование на рынке фьючерсных контрактов.

### 5.2. Разделы дисциплин и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекц.	Практ. зан.	Лаб. зан.	Семина	СРС	Всего час.
1.	Раздел 1. Тема 1.1. Основы риск-менеджмента.		2			4	5
2.	Раздел 1. Тема 1.2. Классификация проектных рисков.		2			6	8
3.	Раздел 2. Тема 2.3. Анализ проектных рисков.		2			11	15
4.	Раздел 2. Тема 2.4. Управление проектными рисками.		2			6	7
5.	Раздел 2. Тема 2.5. Методы управления проектными рисками		2			5	7
6.	Раздел 3. Тема 3.6. Риски международных проектов.		2			6	8
7.	Раздел 3. Тема 3.7. Международная проектная деятельность и специфика проектных рисков.		2			6	8
8.	Раздел 3. Тема 3.8. Оценка международных проектных рисков.		2			5	7
9.	Раздел 3. Тема 3.9. Управление рисками международных проектов.		2			5	7
			<b>18</b>			<b>54</b>	<b>72</b>

### 6. Практические занятия (семинары)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тематика практических занятий (семинаров)	Трудо-емкость (час.)
1.	Раздел 1. Тема 1.1.	Раздел 1. Тема 1.1. Основы риск-менеджмента.	2
2.	Раздел 1. Тема 1.2.	Раздел 1. Тема 1.2. Классификация проектных рисков.	2
3.	Раздел 2. Тема 2.3.	Раздел 2. Тема 2.3. Анализ проектных рисков.	2
4.	Раздел 2. Тема 2.4.	Раздел 2. Тема 2.4. Управление проектными рисками.	2
5.	Раздел 2. Тема 2.5.	Раздел 2. Тема 2.5. Методы управления проектными рисками	2
6.	Раздел 3. Тема 3.6.	Раздел 3. Тема 3.6. Риски международных проектов.	2
7.	Раздел 3. Тема 3.7.	Раздел 3. Тема 3.7. Международная проектная деятельность и специфика проектных рисков.	2

8.	Раздел 3. Тема 3.8.	Раздел 3. Тема 3.8. Оценка международных проектных рисков.	2
9.	Раздел 3. Тема 3.9.	Раздел 3. Тема 3.9. Управление рисками международных проектов.	2

#### 7. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

1. Internet
2. Программное обеспечение Windows и Microsoft Office Microsoft Office 2010/2013.
3. Телекоммуникационная учебно-информационная система (ТУИС) – <http://esystem.pfur.ru/>
4. Портал экономического факультета – <http://economist.rudn.ru>
5. Портал Университета <http://web-local.rudn.ru>
6. Справочные правовые системы (СПС Гарант, КонсультантПлюс, LexisNexis)

#### 8. Информационное обеспечение дисциплины

##### а) программное обеспечение

Занятия проводятся в компьютерном классе с экраном и проектором, подключенным к компьютеру преподавателя. На всех компьютерах должен быть установлен Microsoft Office 2010 (Word, Excel, PowerPoint). Все студенты, обучающиеся по этому курсу должны иметь доступ к ТУИС и на портал экономического факультета и подключение к сети Интернет.

##### б) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

Базы данных, информационно-правовые и поисковые системы «КонсультантПлюс», «Гарант», «LexisNexis»;

#### 9. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

##### а) основная литература

1. Грачева, М. В. Риск-менеджмент инвестиционного проекта: Учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Под ред. Грачева М.В. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 544 с., ISBN 978-5-238-01506-4  
<http://znanium.com/bookread2.php?book=882522&spec=1>
2. Грачева, М. В. Управление рисками в инновационной деятельности: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Грачева М.В., Ляпина С.Ю. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 351 с., ISBN 978-5-238-01693-1  
<http://znanium.com/bookread2.php?book=883754&spec=1>
3. Количественные методы в экономических исследованиях: Учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности экономики и управления / Под ред. Грачева М.В., - 2-е изд., перераб. и доп. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 687 с., ISBN 978-5-238-02331-1  
<http://znanium.com/bookread2.php?book=884326&spec=1>
4. Дегтярева, О.И. Управление рисками в международном бизнесе [Электронный ресурс] : учебник / О.И. Дегтярева. — 3-е изд., стер. — М. : ФЛИНТА, 2014. — 342 с. — (Экономика и управление). — ISBN 978-5-9765-0156-0. — Режим доступа: <https://rucont.ru/efd/316437>

##### б) дополнительная литература

5. Сорокин Л.В. Управление рисками проектов: Учебное пособие / Под общ. ред. В.М. Матюшка. – М.: РУДН, 2010. – 108 с. - (Развитие научного потенциала высшей школы (2009-2010 годы). - ISBN 978-5-209-03539-8 (Фонд библиотеки РУДН, 28 экз.)
6. Управление проектами: Учебное пособие / Под ред. В.М. Матюшка. – М.: РУДН, 2010. – 553 с. : ил. - (Развитие научного потенциала высшей школы (2009-2010 годы)). - ISBN 978-5-209-03896-2  
[http://lib.rudn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=Rudn\\_FindDoc&id=343122&idb=0](http://lib.rudn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=Rudn_FindDoc&id=343122&idb=0)



**в) Интернет-ресурсы:**

1. <http://esystem.pfur.ru/> – Телекоммуникационная учебно-информационная система (ТУИС)
2. <http://economist.rudn.ru> – Портал экономического факультета РУДН
3. <http://rudn.lib.ru> – библиотека РУДН
4. <http://www.consultant.ru/> – официальный сайт СПС «КонсультантПлюс»
5. <http://www.consultant.ru/edu/> – КонсультантПлюс студенту и преподавателю
6. <http://www.garant.ru/> – официальный сайт СПС «Гарант»
7. <http://edu.garant.ru/garant/study/> – «Гарант-Образование» студентам и преподавателям
8. <https://www.lexisnexis.com/hottopics/lnacademic> – LexisNexis Academic
9. <https://www.lexisnexis.ru/pages/Risk-management-generic> – LexisNexis: Решения для риск менеджмента
10. <https://www.mathworks.com/products/risk-management.html> – Risk Management Toolbox - MATLAB - MathWorks
11. <https://www.mathworks.com/help/risk/> – Risk Management Toolbox Documentation - MathWorks
12. [https://www.sas.com/ru\\_ru/solutions/risk-management.html](https://www.sas.com/ru_ru/solutions/risk-management.html) – Управление рисками в SAS
13. <http://www.pmi.org/Pages/default.aspx> - сайт Project Management Institute - Института по управлению проектами (США)
14. <https://marketplace.pmi.org/Pages/default.aspx?Category=ShowAllPMITitles> – книги и мультимедиа, на сайте Института по управлению проектами (США)
15. <https://pmi.ru/about/> – Московское отделение Project Management Institute (PMI)
16. <http://www.pmi.ru> – Публикации Московского отделения Project Management Institute

**г) программное обеспечение:**

- Microsoft Windows,
- Internet Explorer,
- Microsoft Office-2010 (Word, Excel, PowerPoint)
- Matlab
- SAS
- СПС «Гарант»,
- СПС «КонсультантПлюс»;
- СПС «LexisNexis».

**10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Курс разработан с учетом современного состояния мировой экономической науки и международной практики в области проектного анализа, теории рисков, управления международными проектами и оценки эффективности инвестиционных проектов.

Реализация курса предполагает следующие методы обучения – интерактивные занятия, практические занятия с использованием компьютерного класса, презентации. На практических занятиях выполняются задания, практические работы и защита творческих работ. Задания и практические работы выполняются студентами индивидуально и в составе группы.

Все учебные материалы: презентации лекций, задачи, практические задания, вопросы для самоподготовки, дополнительные материалы, контрольные тесты размещены на учебном портале экономического факультета по адресу <http://economist.rudn.ru>.

Для повышения активности студентов на занятиях целесообразно на каждом практическом занятии (семинаре) заслушивать творческие работы. Тематику выступлений целесообразно увязывать с темами семинарских занятий.

В процессе обучения студенты решают задачи, выполняются практические задания, защищается творческая работа.

Для получения итоговой оценки студенту необходимо выполнить практические задания, защитить творческую работу, написать контрольную работу и выполнить итоговые контрольные тесты. Число тестов сокращено до двух и одновременно увеличено общее количество вопросов в тестах, что усиливает контроль знаний по дисциплине.

Все виды работ принимаются только в строго указанные в календарном плане сроки. Любые задачи и модели должны быть защищены по требованию преподавателя.

### **11. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)**

Материалы для оценки уровня освоения учебного материала дисциплины «Анализ проектных рисков» (оценочные материалы), включающие в себя перечень компетенций с указанием этапов их формирования, описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания, типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, разработаны в полном объеме и доступны для обучающихся на странице дисциплины в ТУИС РУДН.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ВО РУДН/ФГОС ВО.

#### **Разработчики:**

к.б.н., доцент каф. ЭММ

Л.В. Сорокин

#### **Руководитель программы,**

к.э.н., доцент

С.Ю.Ревина

#### **Заведующий кафедрой**

ЭММ, к.ф.-м.н., доцент

С.А. Балашова