

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ПОВОЛЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ



УТВЕРЖДАЮ
Декан ФУП

УТВЕРЖДАЮ /О.М. Репина/
(Ф.И.О. декана (директора института))

17.02.2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б.1.2.9 Управление рисками и венчурное финансирование

(код и наименование дисциплины по учебному плану)

Направление подготовки
(специальность)

27.03.05 Инноватика

Квалификация выпускника

Бакалавр

(бакалавр/магистр/специалист)

Направленность

Управление инновационными проектами

Курс 3, 4

Семестр 6, 7, 8

Распределение учебного времени

Трудоемкость по учебному плану	252 / 7	часов/зачетных единиц
Лекции	8	часов
Лабораторные работы	-	часов
Практические занятия	16	часов
Иная контактная работа	-	часов
Всего контактной работы (без учета экз.)	24	часов
Контактная работа по экзамену	6	часов
Курсовой проект (работа)	-	семестр
Самостоятельная работа обучающихся (без учета экз.)	192	часов
Самостоятельная работа по подготовке к экзамену	30	часов
Экзамен	7	семестр
Зачет	8	семестр
БРК, ДЗ	-	семестр

(год)

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО направления подготовки (специальности) 27.03.05 Инноватика

Программу составили:

доцент, кандидат наук	МиБ	СОГЛАСОВАНО	О.М. Репина
(должность)	(кафедра)		(И.О. Фамилия)

РАССМОТРЕНА и ОДОБРЕНА на заседании кафедры, за которой закреплена дисциплина
Кафедра менеджмента и бизнеса

(наименование кафедры)		
22.01.2025	протокол №	4
(дата)		

Заведующий кафедрой	СОГЛАСОВАНО	В.В. Двоеглазов
		(И.О. Фамилия)

Рабочая программа СОГЛАСОВАНА с факультетом (институтом), выпускающей(ими) кафедрой(ами).

СООТВЕТСТВУЕТ действующей ОП.

Заведующий кафедрой	СОГЛАСОВАНО	В.В. Двоеглазов
		(И.О. Фамилия)

Председатель методической комиссии факультета (института), в который входит выпускающая кафедра

СОГЛАСОВАНО	И.А. Сбоева
	(И.О. Фамилия)

Эксперт(ы): Норкина Елена Владимировна, Директор по работе с массовым сегментом филиала в РМЭ ПАО «Ростелеком»

Рабочая программа проверена и зарегистрирована в УМЦ 18.02.2025 г.

Специалист учебно-методического центра СОГЛАСОВАНО /Т.А. Смирнова/

Раздел 1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины является достижение планируемых результатов обучения, соответствующих установленным в ОПОП индикаторам достижения компетенций:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения
1. ПК-1 Способен ставить задачи на технологические исследования, организовывать работы по их проведению и анализировать результаты технологических исследований в интересах серии продуктов, планировать и управлять программами проектов, делегировать работы по реализации проекта, координировать выполнение программы проектов, анализировать результаты выполнения проектов, оценивать их эффективность, проводить анализ рисков реализации инновационных проектов и разрабатывать мероприятия по управлению рисками	ПК-1.1. Способен ставить задачи на технологические исследования, организовывать работы по их проведению и анализировать результаты технологических исследований в интересах серии продуктов	знания: методы анализа, оценки и методы снижения рисков при организации работ и анализе результатов технологических исследований в интересах серии продуктов; методы венчурного финансирования проектов умения: проводить комплексное исследование рисков любого бизнес-процесса организации, в результате проведенных исследований находить способы снижения риска и неопределенности; использовать методы выбора источников финансирования стартап-проектов навыки: владеть навыками принятия решений по технологическим исследованиям разработки проекта в условиях риска и неопределенности; разработки мероприятий по управлению рисками венчурных проектов вновь разрабатываемых продуктов.
	ПК-1.2. Способен планировать и управлять программами проектов, делегировать работы по реализации проекта, координировать выполнение программы проектов, анализировать результаты выполнения проектов, оценивать их эффективность	знания: методологические и организационно-экономические аспекты управления риском: классификацию рисков; методы анализа и оценки рисков; способы снижения степени рисков при разработке проектов на всех стадиях его жизненного цикла умения: выбирать подходящий математический инструментарий для решения задач анализа и оценки рисков, в том числе с использованием ЭВМ и прикладных программных продуктов навыки: владеть навыками использования приемов и методов принятия решений в условиях риска и неопределенности; использования программного обеспечения в процессе анализа, оценки и управления рисками.
	ПК-1.3. Способен проводить анализ рисков реализации инновационных проектов и разрабатывать мероприятия по управлению рисками	знания: понятие и виды рисков; содержание, цели, задачи и принципы разработки системы управления рисками проекта инструменты и методы управления рисками. умения: использовать методы и приемы риск-менеджмента в проектном управлении при разработке технико-экономического обоснования вариантов решений навыки: владеть навыками практического применения методик анализа и оценки риска при формировании технико-экономического обоснования решений в проектном управлении

<p>2. ПК-2 Способен разрабатывать бизнес-планы инновационных продуктов, формировать ценовую политику планируемой серии продуктов и определять стратегию их развития, проводить оценку и анализ бизнес-эффективности внеоборотных, в том числе интеллектуальных, и оборотных активов организации, разрабатывать предложения по приобретению и продаже технологических, продуктовых и прочих интеллектуальных активов и организаций, оценивать реальные и финансовые инвестиции и принимать решения о вложении</p>	<p>П-2.1. Способен разрабатывать бизнес-планы инновационных продуктов</p>	<p>знания: проведение комплексного исследования рисков в проектном управлении инновационных продуктов умения: выявлять, анализировать и оценивать риски; в результате проведенных исследований находить способы снижения риска и неопределенности при реализации инновационных проектов навыки: владеть навыками использования методов проектного управления с учетом выявленных рисков, навыками подготовки реестра рисков в соответствии с установленными регламентами</p>
	<p>ПК-2.3. Способен разрабатывать предложения по приобретению и продаже технологических, продуктовых и прочих интеллектуальных активов и организаций</p>	<p>знания: классификацию рисков при разработке предложений по приобретению и продаже активов в инновационном проектировании и при организации венчурного бизнеса умения: использовать методы анализа и оценки риска при покупке и продаже активов компании; проводить оценку эффективности венчурного бизнеса навыки: владеть навыками использования методов снижения рисков при управлении активами компании; навыками управления рисками ведения венчурного бизнеса</p>

Раздел 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений ОПОП.

Дисциплина является обязательной

Для продолжения формирования заявленных компетенций необходимы знания

предшествующих дисциплин: Технологии цифровой промышленности (ПК-1), Пакеты прикладных программ (ПК-2), Информационно-учетное обеспечение инновационной деятельности (ПК-2), Экономика предпринимательства (ПК-2), Управление инновационными проектами (ПК-1), Бизнес-планирование инновационных продуктов (ПК-2), Управление финансами и инвестициями инновационной организации (ПК-2); практик: Учебная практика. Ознакомительная практика (ПК-1), Производственная практика. Технологическая (производственно-технологическая) практика (ПК-1), Производственная практика. Технологическая (производственно-технологическая) практика (ПК-2)

Изучаемая дисциплина является основой для продолжения формирования указанных компетенций в следующих дисциплинах: Управление инновационными проектами (ПК-1), Технология организации научно-технических исследований и разработок (ПК-1), Бизнес-планирование инновационных продуктов (ПК-2), Управление финансами и инвестициями инновационной организации (ПК-2), Управление закупками и заказами (ПК-2), Технологии цифровой промышленности (ПК-1), Пакеты прикладных программ (ПК-2), Управление инновационными затратами и ценообразование (ПК-2), Менеджмент стартапов (ПК-2); практиках: Преддипломная практика (ПК-1), Преддипломная практика (ПК-2); государственной итоговой аттестации в форме: Выполнение, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы (ПК-1), Выполнение, подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы (ПК-2)

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Для формирования заявленных компетенций используются методологические технологии, реализующие деятельностный, личностно-ориентированный, практико-ориентированный подходы.

Основными стратегическими технологиями являются: лекционные занятия, практические занятия, процедуры самообучения

На достижение конкретных целей обучения направлены применяемые тактические технологии: case-study, задания, классическая лекция, лекция с элементами мозгового штурма, мини-проекты

Раздел 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6 семестр

Виды и темы занятий	Количество часов	Формируемые компетенции
Теоретические основы риск-менеджмента	72	ПК-1, ПК-2
Лекция. Сущность, содержание и виды рисков в деятельности организаций	2	
Практическое занятие. Виды рисков проектной деятельности. Классификация рисков. Тренинг выступления студентов по индивидуальному выданному заданию.	2	
Лекция. Сущность и содержание риск-менеджмента. Организация процесса управления рисками организации.	2	
Практическое занятие. Методы анализа и оценки проектных рисков. Методы управления рисками	2	

Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Изучение лекционного материала и подготовка к текущему контролю, выполнение домашнего задания, работа с учебной и учебно-методической литературой, изучение дополнительного материала. Выбор управленческих решений, на основе критериев используемых в процессе принятия решений в условиях риска и неопределенности. Структурные диаграммы. Анализ финансовой и управленческой отчетности. Построение профиля рисков. Анализ чувствительности. Анализ безубыточности. Проверка устойчивости. Анализ сценариев развития. Дерево решений. Сравнение вариантов инновационных проектов на основе различных методов анализа риска. Методы оценки степени риска. Интегральная оценка риска. Статистическая оценка риска. Экспертная оценка риска. Построение карты риска.	64	
Иная контактная работа:	0	

7 семестр

Виды и темы занятий	Количество часов	Формируемые компетенции
Практический риск-менеджмент и венчурное финансирование	72	ПК-1, ПК-2
Практическое занятие. Разработка эффективной стратегии управления рисками проекта	2	
Практическое занятие. оценка информации для разработки программы управления рисками. Выявление рисков, анализ и оценка. Исходные данные для разработки расчетно-графической работы. Оценка эффективности разработанной программы управления рисками.	2	
Практическое занятие. Особенности управления рисками венчурных проектов	2	
Лекция. Источники, методы и формы финансирования инвестиций в инновационную деятельность	2	
Лекция. Механизм венчурного финансирования	2	
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Изучение лекционного материала и подготовка к текущему контролю, выполнение домашнего задания, работа с учебной и учебно-методической литературой, изучение дополнительного материала. Расчет бюджета мероприятий по управлению рисками. Стратегия риск-менеджмента. Правила выбора стратегии.	62	
Иная контактная работа:	0	
Подготовка к экзамену	30	
Проведение экзамена	6	

8 семестр

Виды и темы занятий	Количество часов	Формируемые компетенции
Венчурное финансирование	72	ПК-1, ПК-2
Практическое занятие. Венчурный капитал как источник финансирования инновационных проектов. Рынок венчурного капитала и его структура. Отличие венчурного капитала от других типов прямых инвестиций. Венчурные инвесторы как	2	

финансовые посредники. Венчурный бизнес и его взаимосвязь с инновационной деятельностью.		
Практическое занятие. Структура венчурного фонда. Типы и принципы специализации фондов. Правовой статус и организационная форма венчурного фонда. Управляющая компания и формы ее вознаграждения.	2	
Практическое занятие. Неформальные венчурные инвесторы (бизнес-ангелы) и особенности их функционирования. Методы оценки проектов. Модели выхода из компаний.	2	
Задания для самостоятельной работы, в том числе выполнение Изучение лекционного материала и подготовка к текущему контролю, выполнение домашнего задания, работа с учебной и учебно-методической литературой, изучение дополнительного материала. Роль венчурного бизнеса в инновационном развитии. Развитие венчурного бизнеса в различных странах. Российское законодательство в сфере венчурного бизнеса.. Стадии венчурного инвестирования. Зависимость финансового состояния от жизненного цикла компании и стадии инвестирования. «Долина смерти». Направления деятельности венчурного инвестора: инвестирование, мониторинг, управление выходом из компании. Оценка риска венчурного инвестирования. Управление портфелем венчурного инвестора. Процесс отбора компаний. Скрининг. Due diligence. Деятельность венчурных фондов и бизнес-ангелов. Информационные технологии анализа венчурных проектов	66	
Иная контактная работа:	0	

Раздел 5. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Изучение дисциплины рекомендуется начать с ознакомления с рабочей программой, ее структурой и содержанием разделов. Учебный материал структурирован, изучение дисциплины осуществляется в тематической последовательности. **Занятия лекционного типа** дают систематизированные знания по дисциплине, концентрируют внимание на наиболее сложных и важных вопросах. Во время лекционных занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала; обращать внимание на формулировки и категории, раскрывающие суть проблемы, явления или процесса; зафиксировать выводы и практические рекомендации. Подготовка к **занятиям семинарского типа** включает ознакомление с планом практического занятия; работу с конспектом лекций, выполнение домашнего задания, работу с учебной и учебно-методической литературой, научными изданиями и электронными образовательными ресурсами, рекомендованными рабочей программой дисциплины.

Содержание **самостоятельной работы** определяется рабочей программой дисциплины, оценочными и методическими материалами, заданиями и указаниями преподавателя. Самостоятельная работа может осуществляться в аудиторной и внеаудиторной формах. Эффективным средством осуществления самостоятельной работы является электронная информационно-образовательная среда университета, которая обеспечивает доступ к образовательной программе, рабочей программе дисциплины, к электронным библиотечным системам, профессиональным базам данных и информационным справочным системам.

Периодичность проведения, формы текущего контроля успеваемости, система оценивания хода освоения дисциплин представлены в рабочей программе.

Формой промежуточной аттестации по дисциплине является экзамен в 7 семестре и зачет в 8 семестре,

Раздел 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Учебно-методическое обеспечение

№№ п/п	Список используемой литературы	Количество экземпляров печатных изданий, имеющих в библиотеке, или электронный адрес издания (ресурса) в сети Интернет
УЧЕБНЫЕ, УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ И НАУЧНЫЕ ИЗДАНИЯ		
1.	Лукаевич, Игорь Ярославович. Инвестиции [Текст] : учебник : [для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению подготовки "Экономика", специальностям "Финансы и кредит" и "Бухгалтерский учет, анализ и аудит"] / И. Я. Лукаевич. Москва : Вузовский учебник ИНФРА-М, 2018. - 411, [1] с. ISBN 978-5-9558-0129-2 978-5-16-003847-6. Экземпляры: всего	10
2.	Трифоненкова, Татьяна Юрьевна. Финансирование инноваций [Текст] : учебное пособие : для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлениям подготовки 38.03.01 "Экономика", 38.03.02 "Менеджмент" / Т. Ю. Трифоненкова. Москва: ИНФРА-М, 2018. - 139, [1] с. ISBN 978-5-16-006652-3. Экземпляры: всего 5.	5
3.	Назин, Константин Николаевич. Инновационная политика [Текст : Электронный ресурс] : учебное пособие для вузов / К. Н. Назин [и др.] ; под редакцией К. Н. Назина, Д. И. Кокурина, С. И. Агабекова. Москва: Юрайт, 2022. - 232 с ISBN 978-5-534-10445-5.	https://urait.ru/bcode/495044
4.	Беляев, Ю. М. Инновационный менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / Беляев Ю. М. 4 е изд., стер. Москва: Дашков и К, 2022. - 220 с. ISBN 978-5-394-0-4782-4.	https://e.lanbook.com/book/277262
5.	Антонов, Геннадий Дмитриевич. Управление рисками организации [Текст] : учебник : [для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 "Менеджмент" (профиль "Производственный менеджмент"), по магистерской программе "Производственный менеджмент"] / Г. Д. Антонов, О. П. Иванова, В. М. Тумин. Москва : ИНФРА-М, 2019. - 151, [1] с. ISBN 978-5-16-013060-6. Экземпляры: всего 5.	5
6.	Рахимова, Н. Н. Управление рисками, системный анализ и моделирование [Электронный ресурс] : Учебное пособие / Рахимова Н. Н. Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. - 191 с. ISBN 978-5-7410-1538-4.	http://www.iprbookshop.ru/69961
7.	Балдин, К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности [Электронный ресурс] :	https://e.lanbook.com/book/2

	учебное пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. 3-е изд. Москва: Дашков и К, 2021. - 418 с. ISBN 978-5-394-04018-4.	29964
8.	Репина, Ольга Михайловна. Риск-менеджмент [Текст] : практикум : [по направлениям подготовки "Менеджмент", "Инноватика" и др.] / О. М. Репина; М-во образования и науки Рос. Федерации, ФГБОУ ВО "Поволж. гос. технол. ун-т". Йошкар-Ола: ПГТУ, 2017. - 119 с. ISBN 978-5-8158-1803-3. Экземпляры: всего 36.	36 / https://portal.volgatech.net/books/Repina_risk_menedzhment_2017.pdf
9.	Суворова, Алевтина Павловна. Риск-менеджмент [Текст] : учебное пособие : [по направлению подготовки "Экономика и управление"] / А. П. Суворова, О. М. Репина; М-во науки и высш. образования Рос. Федерации, ФГБОУ ВО "Поволж. гос. технол. ун-т". Йошкар-Ола: ПГТУ, 2018. - 175 с. ISBN 978-5-8158-2036-4. Экземпляры: всего 53.	53 / https://portal.volgatech.net/books/Suvorova_Risk_menedzment_2018.pdf
10.	Разработка программы управления рисками [Текст] : методические указания к выполнению расчетно-графической работы по дисциплине "Риск-менеджмент" для студентов направления подготовки 38.03.02 "Менеджмент" / М-во науки и высш. образования Рос. Федерации, ФГБОУ ВО "Поволж. гос. технол. ун-т"; составители А. П. Суворова, О. М. Репина. Йошкар-Ола: ПГТУ, 2018. - 51 с. Экземпляры: всего 19.	19 / https://portal.volgatech.net/books/Suvorova_Razrabotka_programmi_upravlenia_riskami_2018.pdf
ЭЛЕКТРОННЫЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ		
1.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU	http://elibrary.ru
2.	Научная электронная библиотека «Киберленинка»	http://cyberleninka.ru
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ		
1.		http://
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ		
1.	Справочно-правовая система Консультант+	http://www.consultant.ru
2.	Информационно-правовой портал Гарант	http://www.garant.ru

6.2. Материально-техническая база и программное обеспечение

№№ п/п	Аудитории для проведения учебных занятий, самостоятельной работы и проведения государственной итоговой аттестации	Перечень основного оборудования	Программное обеспечение
1.	412 (I)	Проектор мультимедийный Hitachi CP-X2511 N (1), Комплект учебной мебели (1)	Microsoft Windows Enterprise, Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач,

			Project Expert 7.55 Tutorial, Microsoft Project Professional, Microsoft Visio Professional
2.	515 (I)	Мультимедийный проектор Hitachi CP-X440 (1), ПК Моноблок RAMEC GALE Custom 21,5"/i3-3240/H61M/4DDR3/500SATA3/клавы,мышь (29), Комплект учебной мебели (1)	Microsoft Windows Enterprise, Справочная правовая система "Консультант Плюс", Microsoft Office Standard, Агент Dr.Web, Комплект ПО для решения основных пользовательских задач, Project Expert 7.55 Tutorial, Microsoft Project Professional, Microsoft Visio Professional

Раздел 7. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ/ ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Критерии оценивания индикаторов достижения компетенций направлены на:

- усвоение теоретического материала (объем знаний, глубина усвоения), предусмотренного рабочей программой;
- умение излагать материал (четкость, грамотность изложения материала, точность и полнота воспроизведения учебного материала);
- умение применять теоретические знания при решении практических заданий.

Шкала оценивания представлена ниже.

Уровень сформированности элементов компетенции	Критерии оценивания	Шкала оценивания
Пороговый уровень	Обучающийся имеет знания основного материала, проявляет умение логично его излагать, но может допускать неточности в изложении материала, недостаточно правильные формулировки, испытывает затруднения в выполнении практических заданий	Зачтено

7.1. Промежуточная аттестация обучающихся

Промежуточная аттестация обучающихся направлена на оценивание результатов обучения по дисциплине (модулю) и проводится с использованием фондов оценочных средств.

Примеры типовых контрольных заданий из базы фонда оценочных средств по образовательной программе.

Тестовые вопросы по модулю "Управление рисками"

1. Риск –это:

- а) опасность потерь;
- б) вероятность выигрыша;
- в) вероятная опасность потерь.

2. Падение котировок на рынке ценных бумаг – это:

- а) внешне непредсказуемый риск;
- б) внешне предсказуемый, но неопределенный риск;
- в) непредсказуемый риск.

3. Если у первого проекта среднее математическое ожидание прибыли больше, чем у второго, а дисперсия у второго больше, значит:

- а) первый проект лучше;
- б) второй проект лучше;
- в) не определено, что лучше.

4. Правильно ли утверждение: «Величина дисперсии определяет рискованность проекта»

- а) да;
- б) нет.

5. Выбор варианта решения, при котором разрыв между вероятностями выигрыша и проигрыша для одного и того же рискованного вложения капитала является незначительным, называется:

- а) правилом оптимальной вероятности результата;
- б) правилом оптимальной колеблемости результата;
- в) правилом оптимального сочетания выигрыша и величины риска.

6. Коэффициент вариации – это...

- а) отношение максимально возможного объема убытка по планируемому мероприятию к объему собственных финансовых ресурсов инвестора;
- б) отношение среднего квадратического отклонения к среднему ожидаемому значению;
- в) отношение среднего ожидаемого значения к среднему квадратическому отклонению;
- г) произведение вероятности наступления рискованного события на среднеожидаемое значение

7. К методам воздействия на риск, которые являются по своей сути финансовыми механизмами и не влияют на частоту возникновения неблагоприятных событий, относятся:

- а) сохранение риска;
- б) снижение риска;
- в) передача риска;
- г) переуступка риска.

8. Учитывая правило оптимальной колеблемости результата наиболее предпочтительным является следующий вариант проекта...

- а) вариант 1: доход 2 млн. руб. с вероятностью 0,6; убыток 1,7 млн. руб. с вероятностью 0,4;
- б) вариант 2: доход 3,5 млн. руб. с вероятностью 0,8; убыток 2,5 млн. руб. с вероятностью 0,2

9. Рыночный риск относится к:

- а) внешним непредсказуемым рискам;
- б) внешним предсказуемым рискам;
- в) внутренним нетехническим рискам;
- г) страхуемым рискам.

10. При оценке степени риска используют показатель колеблемости возможного результата, который определяют с помощью двух критериев:

- а) дисперсии и коэффициента вариации;
- б) дисперсии и среднеквадратического отклонения;
- в) среднеквадратического отклонения и коэффициента риска.

11. Целью анализа риска является:

- а) выявление и оценка риска;
- б) выявление риска и воздействие на риск;
- в) оценка и риска и его снижение.

12. Метод получения финансовых гарантий относится к следующей группе методов воздействия на риск:

- а) снижение риска;
- б) передача риска;
- в) сохранение риска
- г) исключение риска

Тестовые вопросы по модулю "Венчурное финансирование"

1 Для венчурного финансирования характерно...

Изъятие капитала из финансируемой компании по желанию инвестора

Покупка инвесторами количества акций финансируемой компании, превышающий контрольный пакет акций

Инвестирование крупных компаний, известных на рынке

Финансирование компаний, акции которых обращаются на фондовом рынке

2 К факторам риска венчурного предпринимательства не относится к внешним:

Нарушение поставок сырья и материалов

Нестабильность политической власти

Нерыночный тип поведения населения

Различия в социально-экономических региональных рисках

3 К внутренним факторам вспомогательной деятельности участников венчурного предпринимательства относится:

Нарушение смежниками своих обязательств

Неплановые остановки оборудования

Нарушение персоналом технологической дисциплины

Нарушение партнерами договоров поставки комплектующих

4 Венчурные проекты осуществляются в случае, если...

Товар уже апробирован на рынке

Проект не сопряжен с риском

Эффективность деятельности превышает возможный риск

Предварительно были проведены маркетинговые исследования

5 К специфическим рискам венчурного предпринимательства относится:

Риск отсутствия «патентной чистоты»

Риск нерализации произведенной продукции

Риск неверного выбора прогнозирования ситуации на рынке

Риск отказа покупателя от полученной и оплаченной им продукции

6 Франчайзинг представляет собой...

Продажу одним предприятием своей марки другому предприятию

Передачу одним предприятием права на продажу товаров или услуг другому предприятию

Создание головным предприятием дочернего предприятия или филиала за рубежом

Создание предприятием нового диверсифицированного бизнеса

7 Инвестирование в пределах определенного географического региона с целью повседневного участия в деятельности получивших инвестиции фирм характерно для:

Бизнес-ангелов

Транснациональных фондов венчурного капитала

Государственных фондов

Банковских структур

8 Цель исследования компании – потенциального реципиента (Due diligence):

Оценки конкурентных позиций компании на рынке

Определение доли собственности инвестора в предприятии

Оценки нововведений инновационной компании

Подготовка информации о компании с целью ее раскрытия на рынке

9 Изучение способности инновационно-активного хозяйствующего субъекта приносить доход, проведение аудиторской проверки предприятия осуществляется при:

Финансовом исследовании

Экологическом исследовании

Правовом исследовании

Операционном исследовании

10 Критерий выбора венчурными инвесторами инновационно-активного предприятия:

Эффективный менеджмент

Гарантии региональных органов власти

Ориентация проекта на развитие деятельности крупной промышленной компании

Наличие конкурентного преимущества

11 Использование коэффициентов отношения стоимости к операционным показателям для компании, аналогичных оцениваемой по отрасли, уровню риска, размерам, темпам роста предполагает следующий метод оценки стоимости компании:

Метод сопоставимых оценок

Венчурный метод

Метод дисконтируемого денежного потока

Договорной метод

12 Венчурный метод определения стоимости инновационно-активного предприятия:

Прогнозируется продажная стоимость предприятия на «выходе», которая дисконтируется по специальной венчурной ставке для определения текущей стоимости

Будущие чистые денежные потоки за прогнозируемый период дисконтируются по формуле сложных процентов

Используются коэффициенты отношения стоимости к операционным показателям для компании, аналогичных оцениваемой по отрасли, уровню риска, размерам, темпам роста

Стоимость компании определяется на базе субъективных мнений ее основателя и инвестора

Перечень вопросов для проведения промежуточной аттестации

Вопросы по модулю "Управление рисками"

1. Неопределенность и риск. Риск как экономическая категория.
2. Сущность, содержание и виды рисков IT-бизнеса.
3. Классификация рисков по различным критериям.
4. Организация управления рисками IT_проекта.
5. Схема процесса управления риском.
6. Стратегия и тактика риск-менеджмента.
7. Методы выявления риска.
8. Методы анализа риска и неопределенности.
9. Экспертная оценка риска.
10. Статистическая оценка риска.
11. Оценка риска по прямым капитальным вложениям
12. Оценка риска по рекомендациям ЮНИДО
13. Оценка риска по рекомендациям Минэкономки РФ
14. Оценка риска финансовых активов. Анализ вероятностного распределения доходности
15. Оценка риска финансовых активов. Анализ чувствительности конъюнктуры
16. Виды риска портфеля финансовых инвестиций
17. Модель CARM (увязки систематического риска и доходности ценных бумаг)
18. Методы управления риском
19. Способы снижения степени риска.
20. Правила принятия решений в условиях риска.
21. Методы финансирования риска
22. Определение размера ущерба (убытка), причиненного нарушениями хозяйственных договоров.
23. Определение риска кредитной окупаемости товарных запасов
24. Страхование как один из приемов риск-менеджмента.
25. Сущность и содержание страхования.
26. Функции страхования.
27. Отрасли страхования: личное, имущественное, страхование ответственности.
28. Перестрахование

29. Организационная структура страхования.
30. Оценка эффективности методов управления риском
31. Промышленная безопасность и стратегия управления промышленными рисками
32. Расчет тарифных ставок по рисковым видам страхования
33. Актуарные расчеты в страховании
34. Страхование кредитов

Вопросы по модулю "Венчурное финансирование"

1. История возникновения венчурных форм инвестирования в мире и в России.
2. Преимущества и недостатки венчурного инвестирования в сравнении с иными формами инвестирования.
3. Классификация венчурных фондов и ее значение для инвесторов.
4. Организация и функционирование венчурных фондов.
5. Проблемы привлечения венчурных инвестиций. Бизнес-ангелы и венчурные капиталисты.
6. Проблемы развития форм венчурного инвестирования в России.
7. Наиболее распространенные источники венчурного капитала в России.
8. Проблемы государственного регулирования венчурного бизнеса в России.
9. Секторы экономики (производства), наиболее востребованные венчурными инвесторами.
10. Процедура венчурного инвестирования.
11. Перспективные направления венчурных инвестиций в России.
12. Национальное содружество бизнес-ангелов (СБАР).
13. Российская ассоциация прямого и венчурного инвестирования.
14. Фонды содействия развитию венчурных инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере в различных регионах России.
15. Характеристика потребности в венчурном капитале на различных стадиях развития бизнеса.
16. Венчурный инновационный фонд: цель создания и основные направления деятельности.
17. Российская венчурная компания: необходимость создания, основные направления деятельности и достигнутые результаты.

