

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Иркутский государственный университет путей сообщения»

Красноярский институт железнодорожного транспорта

– филиал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования «Иркутский государственный университет путей сообщения»
(КрИЖТ ИрГУПС)

УТВЕРЖДЕНА

приказ ректора

от «31» мая 2024 г. № 425-1

**Б1.В.ДВ.15.01 Управление рисками инвестиционной
деятельности**

рабочая программа дисциплины

Направление подготовки – 38.03.01 Экономика

Профиль – Экономическая безопасность, анализ и управление рисками

Квалификация выпускника – бакалавр

Форма и срок обучения – 4 года очная форма

Кафедра-разработчик программы – Управление персоналом

Общая трудоемкость в з.е. – 3

Формы промежуточной аттестации в семестрах

Часов по учебному плану (УП) – 108

очная форма обучения: экзамен 7

В том числе в форме практической
подготовки (ПП) – 4

Очная форма обучения

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	7	Итого
Число недель в семестре	14	
Вид занятий	Часов по УП	Часов по УП
Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/в форме ПП*	42/4	42/4
– лекции	14	14
– практические (семинарские)	28/4	28/4
Самостоятельная работа	30	30
Экзамен	36	36
Итого	108	108

КРАСНОЯРСК

Электронный документ выгружен из ЕИС ФГБОУ ВО ИрГУПС и соответствует оригиналу

Подписант ФГБОУ ВО ИрГУПС Трофимов Ю.А.

00920FD815CE68F8C4CA795540563D259C с 07.02.2024 05:46 по 02.05.2025 05:46 GMT+03:00

Подпись соответствует файлу документа



Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным Приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954.

Программу составил:
канд. экон. наук, доцент, доцент

О.Ю. Дягель

Рабочая программа рассмотрена и одобрена для использования в учебном процессе на заседании кафедры «Управление персоналом», протокол от «18» апреля 2024 г. № 10.

Заведующий кафедрой, канд. техн. наук, доцент

В.О. Колмаков

1 ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	
1.1 Цели дисциплины	
1	формирование компетенции в области оценки и управления рисками инвестиционной деятельности
1.2 Задачи дисциплины	
1	сформировать у обучающихся представление о сущности и особенностях рисков инвестиционной деятельности экономических субъектов
2	сформировать у обучающихся навыки выбора, обоснования и применения способов и инструментов управления рисками инвестиционной деятельности
1.3 Цель воспитания и задачи воспитательной работы в рамках дисциплины	
Профессионально-трудовое воспитание обучающихся	
<p>Цель профессионально-трудового воспитания – формирование у обучающихся осознанной профессиональной ориентации, понимания общественного смысла труда и значимости его для себя лично, ответственного, сознательного и творческого отношения к будущей деятельности, профессиональной этики, способности предвидеть изменения, которые могут возникнуть в профессиональной деятельности, и умению работать в изменённых, вновь созданных условиях труда.</p> <p>Цель достигается по мере решения в единстве следующих задач:</p> <ul style="list-style-type: none"> – формирование сознательного отношения к выбранной профессии; – воспитание чести, гордости, любви к профессии, сознательного отношения к профессиональному долгу, понимаемому как личная ответственность и обязанность; – формирование психологии профессионала; – формирование профессиональной культуры, этики профессионального общения; – формирование социальной компетентности и другие задачи, связанные с имиджем профессии и авторитетом транспортной отрасли 	
Научно-образовательное воспитание обучающихся	
<p>Цель научно-образовательного воспитания – создание условий для реализации научно-образовательного потенциала обучающихся в форме наставничества, тьюторства, научного творчества.</p> <p>Цель достигается по мере решения в единстве следующих задач:</p> <ul style="list-style-type: none"> – формирование системного и критического мышления, мотивации к обучению, развитие интереса к творческой научной деятельности; – создание в студенческой среде атмосферы взаимной требовательности к овладению знаниями, умениями и навыками; – популяризация научных знаний среди обучающихся; – содействие повышению привлекательности науки, поддержка научно-технического творчества; – создание условий для получения обучающимися достоверной информации о передовых достижениях и открытиях мировой и отечественной науки, повышения заинтересованности в научных познаниях об устройстве мира и общества; – совершенствование организации и планирования самостоятельной работы обучающихся как образовательной технологии формирования будущего специалиста путем индивидуальной познавательной и исследовательской деятельности 	

2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП	
2.1 Требования к предварительной подготовке обучающегося	
1	Б1.В.ДВ.05.01 Правовые основы обеспечения экономической безопасности и правовые риски
2	Б1.В.ДВ.05.02 Организация предупреждения правонарушений в экономической сфере
3	Б1.В.ДВ.02.01 Теория и методология анализа рисков
4	Б1.В.ДВ.02.02 Оценка профиля рисков организации
5	Б1.В.ДВ.03.01 Теневая экономика и экономическая безопасность
6	Б1.В.ДВ.03.02 Теневая экономическая деятельность
7	Б1.В.ДВ.04.01 Национальная и региональная экономическая безопасность
8	Б1.В.ДВ.04.02 Обеспечение экономической безопасности государства
9	Б1.В.ДВ.11.01 Страхование
10	Б1.В.ДВ.11.02 Современные инструменты риск-менеджмента
11	Б1.В.ДВ.10.01 Финансовая безопасность
12	Б1.В.ДВ.10.02 Оценка экономической безопасности
13	Б1.В.ДВ.12.01 Управление рисками
14	Б1.В.ДВ.12.02 Управление рыночными рисками
15	Б2.О.03(П) Производственная - технологическая (проектно-технологическая) практика
2.2 Дисциплины и практики, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее	
1	Б1.В.ДВ.08.01 Проектирование систем управления рисками хозяйствующих субъектов
2	Б1.В.ДВ.08.02 Организация систем обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов
3	Б1.В.ДВ.09.01 Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности
4	Б1.В.ДВ.09.02 Управление рисками операций на финансовом рынке

5	Б2.О.04(Пд) Производственная - преддипломная практика
6	Б3.01(Д) Подготовка к процедуре защиты выпускной квалификационной работы
7	Б3.02(Д) Защита выпускной квалификационной работы

3 ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ТРЕБОВАНИЯМИ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения
ПК-5.2. Способен анализировать риски и выстраивать процесс управления ими в системе экономической безопасности	ПК-5.2.3 Планирует этапы управления различными видами рисков	Знать: сущность и принципы процесса управления рисками инвестиционной деятельности; этапы управления рисками инвестиционной деятельности; принципы координирования процесса управления рисками инвестиционной деятельности в соответствии с особенностями функционирования экономических субъектов
		Уметь: анализировать информацию, необходимую для планирования процесса управления рисками инвестиционной деятельности; рассчитывать показатели деятельности хозяйствующих субъектов, необходимые для планирования процесса управления рисками инвестиционной деятельности; планировать процесс управления рисками инвестиционной деятельности
		Владеть: навыками интерпретации информации, необходимой для планирования процесса управления рисками инвестиционной деятельности; навыками интерпретации показателей деятельности экономических субъектов, необходимые для планирования процесса управления рисками инвестиционной деятельности; навыками планирования процесса управления рисками инвестиционной деятельности
ПК-5.3. Способен аргументировать выбор алгоритмов противодействия рискам и оценивать их последствия в системе обеспечения экономической безопасности	ПК-5.3.2 Аргументирует выбор способов и инструментов управления различными видами рисков	Знать: сущность и виды рисков инвестиционной деятельности; источники и виды информации для анализа рисков инвестиционной деятельности и выбора способов управления ими; методы, способы и инструменты управления рисками инвестиционной деятельности
		Уметь: собирать, систематизировать и анализировать информацию, необходимую для идентификации рисков инвестиционной деятельности; идентифицировать и описывать риски инвестиционной деятельности; оценивать и анализировать риски инвестиционной деятельности для последующего выбора способов и инструментов управления ими
		Владеть: навыками интерпретации результатов оценки и анализа рисков инвестиционной деятельности; навыками выбора наиболее подходящих способов и инструментов управления рисками инвестиционной деятельности; навыками оценки эффективности выбранных способов и инструментов управления рисками инвестиционной деятельности

4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ							
Код	Наименование разделов, тем и видов работы	Очная форма				*Код индикатора достижения компетенции	
		Семестр	Часы				
			Лек	Пр	Лаб		СР
1.0	Раздел 1. Теоретические основы инвестиционной деятельности						
1.1	Понятие и особенности инвестиционной деятельности различных экономических субъектов. Виды инвестиций	7	2	4		4	ПК-5.2.3 ПК-5.3.2
2.0	Раздел 2. Оценка и управление рисками инвестиционной деятельности						
2.1	Риски инвестиционной деятельности: понятие и оценка	7	6	14		12	ПК-5.2.3 ПК-5.3.2
2.2	Методы и способы управления инвестиционными рисками	7	6	10/4		14	ПК-5.2.3 ПК-5.3.2
	Итого	7	14	28/4		30	ПК-5.2.3 ПК-5.3.2
	Промежуточный контроль – экзамен	7	36				ПК-5.2.3 ПК-5.3.2

5 ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	
Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине: оформлен в виде приложения № 1 к рабочей программе дисциплины и размещен в электронной информационно-образовательной среде КриЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет	

6 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ				
6.1 Учебная литература				
6.1.1 Основная литература				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
6.1.1.1	Балдин К.В.	Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие [Электронный ресурс]: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573212	Дашков и К°, 2019	100% онлайн
6.1.1.2	Воронцовский А. В.	Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов [Электронный ресурс]: https://urait.ru/bcode/476569	Москва : Издательство Юрайт, 2021	100% онлайн
6.1.2 Дополнительная литература				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
6.1.2.1	Рыхтикова Н.А.	Анализ и управление рисками организации : учебное пособие [Электронный ресурс]: URL: https://znanium.ru/catalog/product/1937180	Москва : ИНФРА-М, 2021	100 % online
6.1.2.2	Погодина Т. В.	Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов [Электронный ресурс]: https://urait.ru/bcode/468898	Москва : Издательство Юрайт, 2021	100 % online
6.1.3 Учебно-методические разработки (в т. ч. для самостоятельной работы обучающихся)				
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год издания/ Личный кабинет обучающегося	Кол-во экз. в библиотеке/ 100% онлайн
6.1.3.1	Дягель О.Ю.	Методические материалы и указания по изучению дисциплины	Личный кабинет обучающегося, ЭИОС	100% онлайн

6.2 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»	
6.2.1	Библиотека КрИЖТ ИрГУПС : [сайт] / Красноярский институт железнодорожного транспорта –филиал ИрГУПС. – Красноярск. – URL: http://irbis.krsk.irkups.ru/ . – Режим доступа: после авторизации. – Текст: электронный.
6.2.2	Электронная библиотека «УМЦ ЖДТ» : электронно-библиотечная система : сайт / ФГБУ ДПО «Учебно-методический центр по образованию на железнодорожном транспорте». – Москва, 2013-2023. – URL: http://umczdt.ru/books/ . – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.
6.2.3	Znanium.com : электронно-библиотечная система : сайт / ООО «ЗНАНИУМ». – Москва. 2011-2023. – URL: http://znanium.com . – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.
6.2.4	Образовательная платформа Юрайт : электронная библиотека : сайт / ООО «Электронное издательство Юрайт». – Москва, 2020-2023. – URL: https://urait.ru/ . – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный
6.2.5	Университетская библиотека онлайн : электронная библиотека : сайт / ООО «Директ-Медиа». – Москва, 2006-2023. – URL: https://biblioclub.ru/ . – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный.
6.2.6	Красноярский институт железнодорожного транспорта : [электронная информационно-образовательная среда] / Красноярский институт железнодорожного транспорта. – Красноярск. – URL: http://sdo1.krsk.irkups.ru/ . – Текст: электронный.
6.2.7	Российские железные дороги : официальный сайт / ОАО «РЖД». – Москва, 2003-2023. – URL: http://www.rzd.ru/ . – Текст: электронный.
6.2.8	Национальная электронная библиотека : федеральный проект : сайт / Министерство Культуры РФ. – Москва, 2016-2023. – URL: https://rusneb.ru/ . – Режим доступа: по подписке. – Текст : электронный
6.3 Программное обеспечение и информационные справочные системы	
6.3.1 Базовое программное обеспечение	
6.3.1.1	Microsoft Windows Vista Business Russian, авторизационный номер лицензиата 64787976ZZS1011, номер лицензии 44799789. Microsoft Office Standard 2013 Russian OLP NL Academic Edition (дог №2 от 29.05.2014 – 100 лицензий; дог №031910002031500013-00 от 07.12.2015 – 87 лицензий).
6.3.2 Специализированное программное обеспечение	
6.3.2.1	Не требуется
6.3.3 Информационные справочные системы	
6.3.3.1	Красноярский центр научно-технической информации и библиотек (КрЦНТИБ) : сайт. – Красноярск. – URL: http://denti.krw.rzd . – Режим доступа: из локальной сети вуза. – Текст : электронный
6.3.3.2	Гарант : справочно-правовая система база данных / ООО «ИПО «ГАРАНТ». – Режим доступа : из локальной сети вуза. – Текст : электронный.
6.3.3.3	Автоматизированная система правовой информации на железнодорожном транспорте (БД АСПИЖТ) : сайт КонсультантПлюс / АО НИИАС. – Режим доступа : из локальной сети вуза. – Текст : электронный.
6.4 Правовые и нормативные документы	
6.4.1	Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений [Электронный ресурс]: федер. закон от 25.02.99г. № 39-ФЗ ред. от 28.12.2013. – Режим доступа : http://irbis.krsk.irkups.ru/web_ft/index.php?C21COM=S&S21COLORTERMS=1&P21DBN=IBIS&I21DBN=IBIS_FULLTEXT&LNG=&Z21ID=8965&S21FMT=briefHTML_ft&USES21ALL=1&S21ALL=%3C%2E%3E%3D%D0%A4%D0%B5%D0%B4%D0%B5%D1%80%D0%B0%D0%BB%D1%8C%D0%BD%D1%8B%D0%B9%20%D0%B7%D0%B0%D0%BA%D0%BE%D0%BD%2039%2D%D0%A4%D0%97%21%2D498175997%3C%2E%3E&FT_PREFIX=KT=&SEARCH_STRING=&S21STN=1&S21REF=10&S21CNR=5&auto_open=4
6.4.2	Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов [Электронный ресурс]: утв. Минэкономики РФ, Минфином РФ, Госстроем РФ 21.06.1999 № ВК 477. – Режим доступа : http://irbis.krsk.irkups.ru/web_ft/index.php?C21COM=S&S21COLORTERMS=1&P21DBN=IBIS&I21DBN=IBIS_FULLTEXT&LNG=&Z21ID=8965&S21FMT=briefHTML_ft&USES21ALL=1&S21ALL=%3C%2E%3E%3D330%2F%D0%9C%2054%2D033537355%3C%2E%3E&FT_PREFIX=KT=&SEARCH_STRING=&S21STN=1&S21REF=10&S21CNR=5&auto_open=4

7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	
1	Корпуса А, Л, Т, Н КрИЖТ ИрГУПС находятся по адресу г. Красноярск, ул. Новая Заря, д. 2 И
2	Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых проектов, работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения (ноутбук, проектор, экран), служащими для представления учебной информации большой аудитории. Для проведения занятий лекционного типа имеются учебно-наглядные пособия (презентации, плакаты, таблицы), обеспечивающие тематические иллюстрации содержания

	дисциплины.
3	<p>Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду КриЖТ ИрГУПС.</p> <p>Помещения для самостоятельной работы обучающихся:</p> <ul style="list-style-type: none"> – читальный зал библиотеки; – компьютерные классы А-224, А-409, А-414, Л-203, Л-204, Л-214, Л-404, Л-410, Н-204, Н-207, Т-46, Т-5.

8 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Лекция	<p>Лекция (от латинского «lectio» – чтение) – вид аудиторных учебных занятий. Лекция: закладывает основы научных знаний в систематизированной, последовательной, обобщенной форме; раскрывает состояние и перспективы развития соответствующей области науки и техники; концентрирует внимание обучающихся на наиболее сложных, узловых вопросах; стимулирует познавательную активность обучающихся.</p> <p>Во время лекционных занятий обучающийся должен уметь сконцентрировать внимание на изучаемых проблемах и включить в работу все виды памяти: словесную, образную и моторно-двигательную. Для этого весь материал, излагаемый преподавателем, обучающемуся необходимо конспектировать. В конспект рекомендуется выписывать определения, формулы и т.п. На полях конспекта следует пометить вопросы, выделенные обучающимся для консультации с преподавателем. Выводы, полученные в виде формул, рекомендуется в конспекте подчеркивать или обводить рамкой, чтобы лучше запомнились. Полезно составить краткий справочник, содержащий определения важнейших понятий и наиболее часто употребляемые формулы дисциплины. К каждой лекции следует разобрать материал предыдущей лекции. Изучая материал по учебнику или конспекту лекций, следует переходить к следующему вопросу только в том случае, когда хорошо усвоен предыдущий вопрос. При этом необходимо воспроизводить на бумаге все рассуждения, как имеющиеся в учебнике или конспекте, так и пропущенные в силу их простоты. Ряд вопросов дисциплины может быть вынесен на самостоятельное изучение. Такое задание требует оперативного выполнения. В конспекте лекций необходимо оставить место для освещения упомянутых вопросов. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, то необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии</p>
Практическое занятие	<p>Практическое занятие – вид аудиторных учебных занятий, целенаправленная форма организации учебного процесса, при реализации которой обучающиеся по заданию и под руководством преподавателя выполняют практические задания. Практические задания направлены на углубление научно-теоретических знаний и овладение определенными методами работы, в процессе которых вырабатываются умения и навыки выполнения тех или иных учебных действий в данной сфере науки. Практические занятия развивают научное мышление и речь, позволяют проверить знания обучающихся, выступают как средства оперативной обратной связи; цель практических занятий – углублять, расширять, детализировать знания, полученные на лекции, в обобщенной форме и содействовать выработке навыков профессиональной деятельности.</p> <p>На практических занятиях подробно рассматриваются основные вопросы дисциплины, разбираются основные типы задач. К каждому практическому занятию следует заранее самостоятельно выполнить домашнее задание и выучить лекционный материал к следующей теме. Систематическое выполнение домашних заданий обязательно и является важным фактором, способствующим успешному усвоению дисциплины.</p> <p>Особое внимание следует обращать на определение основных понятий дисциплины. Обучающийся должен подробно разбирать примеры, которые поясняют понятия.</p> <p>Практическая подготовка, включаемая в практические занятия, предполагает выполнение обучающимися отдельных элементов, связанных с будущей профессиональной деятельностью (аргументирует выбор способов и инструментов управления различными видами рисков; оказание методической помощи и поддержка процесса управления рисками для ответственных за риск сотрудников организации - владельцев риска)</p>
Самостоятельная работа	<p>Обучение по дисциплине «Управление рисками инвестиционной деятельности» предусматривает активную самостоятельную работу обучающегося. На самостоятельную работу отводится 30 часов по очной форме обучения. В разделе 4 рабочей программы, который называется «Структура и содержание дисциплины», все часы самостоятельной работы расписаны по темам и вопросам, а также указана необходимая учебная литература: обучающийся изучает учебный материал, разбирает примеры и решает разноуровневые задачи в рамках выполнения как общих домашних заданий, так и индивидуальных домашних заданий (ИДЗ). При выполнении домашних заданий обучающемуся следует обратиться к задачам, решенным на предыдущих практических занятиях, решенным домашним работам, а также к примерам, приводимым лектором. Если этого будет недостаточно для выполнения всей работы можно дополнительно воспользоваться учебными пособиями, приведенными в разделе 6.1 «Учебная литература». Если, несмотря на изученный</p>

материал, задание выполнить не удастся, то в обязательном порядке необходимо посетить консультацию преподавателя, ведущего практические занятия, и/или консультацию лектора. ИДЗ должны быть выполнены обучающимся в установленные преподавателем сроки в соответствии с требованиями к оформлению (текстовой и графической частей), сформулированным в Положении «Требования к оформлению текстовой и графической документации. Нормоконтроль».

Обучающийся очной формы обучения выполняет:
7 семестр/8 семестр

Самостоятельная работа обучающихся предполагает самостоятельное изучение отдельных тем, дополнительную их подготовку к каждому практическому занятию, текущему контролю знаний, выполнение ИДЗ и должна соответствовать графику изучения программы дисциплины.

Комплекс учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины, размещен в электронной информационно-образовательной среде КриЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

**Приложение № 1 к рабочей программе
Б1.В.ДВ.15.01 Управление рисками инвестиционной деятельности**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

**для проведения текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации по дисциплине**

**Б1.В.ДВ.15.01 Управление рисками инвестиционной
деятельности**

1. Общие положения

Фонд оценочных средств (ФОС) является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися образовательной программы.

Фонд оценочных средств предназначен для использования обучающимися, преподавателями, администрацией КрИЖТ ИрГУПС, а также сторонними образовательными организациями для оценивания качества освоения образовательной программы и уровня сформированности компетенций у обучающихся.

Задачами ФОС являются:

- оценка достижений обучающихся в процессе изучения дисциплины;
- обеспечение соответствия результатов обучения задачам будущей профессиональной деятельности через совершенствование традиционных и внедрение инновационных методов обучения в образовательный процесс;
- самоподготовка и самоконтроль обучающихся в процессе обучения.

Фонд оценочных средств сформирован на основе ключевых принципов оценивания: валидность, надежность, объективность, эффективность.

Для оценки уровня сформированности компетенций используется трехуровневая система:

- минимальный уровень освоения, обязательный для всех обучающихся по завершению освоения образовательной программы; дает общее представление о виде деятельности, основных закономерностях функционирования объектов профессиональной деятельности, методов и алгоритмов решения практических задач;
- базовый уровень освоения, превышение минимальных характеристик сформированности компетенций; позволяет решать типовые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения по известным алгоритмам, правилам и методикам;
- высокий уровень освоения, максимально возможная выраженность характеристик компетенций; предполагает готовность решать практические задачи повышенной сложности, нетиповые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения в условиях неполной определенности, при недостаточном документальном, нормативном и методическом обеспечении.

2. Перечень компетенций, в формировании которых участвует дисциплина.

Программа контрольно-оценочных мероприятий.

Показатели оценивания компетенций, критерии оценки

Дисциплина «Управление рисками инвестиционной деятельности» участвует в формировании компетенций:

ПК-5.2. Способен анализировать риски и выстраивать процесс управления ими в системе экономической безопасности

ПК-5.3. Способен аргументировать выбор алгоритмов противодействия рискам и оценивать их последствия в системе обеспечения экономической безопасности

Программа контрольно-оценочных мероприятий очная форма обучения

№	Неделя	Наименование контрольно-оценочного мероприятия	Объект контроля (понятие/тем/раздел и т.д. дисциплины)	Код индикатора достижения компетенции	Наименование оценочного средства (форма проведения*)
7 семестр					
1	1-3	Текущий контроль	1.1 Понятие и особенности инвестиционной деятельности различных экономических субъектов. Виды инвестиций.	ПК-5.2.3 ПК-5.3.2	Собеседование (устно) Задания творческого уровня (письменно)

№	Неделя	Наименование контрольно-оценочного мероприятия	Объект контроля (понятие/тем/раздел и т.д. дисциплины)	Код индикатора достижения компетенции	Наименование оценочного средства (форма проведения*)
2	4-9	Текущий контроль	2.1. Риски инвестиционной деятельности: понятие и оценка	ПК-5.2.3 ПК-5.3.2	Собеседование (устно) Задания реконструктивного уровня (письменно)
3	10-14	Текущий контроль	2.2. Методы и способы управления рисками инвестиционной деятельности	ПК-5.2.3 ПК-5.3.2	Собеседование (устно) Тестирование (компьютерные технологии) В рамках ПП: творческое задание (письменно); задачи реконструктивного уровня (письменно)
4	14	Текущий контроль	Темы 1.1.-2.2	ПК-5.2.3 ПК-5.3.2	Тестирование (компьютерные технологии)
5	15-17	Промежуточная аттестация - экзамен	Темы 1.1.-2.2	ПК-5.2.3 ПК-5.3.2	Теоретические вопросы (устно) и практические задания (письменно)

*Форма проведения контрольно-оценочного мероприятия: устно, письменно, компьютерные технологии.

**ПП – практическая подготовка.

Описание шкал оценивания

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию. Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся проводятся в целях установления соответствия достижений обучающихся поэтапным требованиям образовательной программы к результатам обучения и формирования компетенций.

Текущий контроль успеваемости – основной вид систематической проверки знаний, умений, навыков обучающихся. Задача текущего контроля – оперативное и регулярное управление учебной деятельностью обучающихся на основе обратной связи и корректировки. Результаты оценивания учитываются в виде средней оценки при проведении промежуточной аттестации.

Для оценивания результатов обучения используется двухбалльная шкала: «зачтено», «не зачтено».

Перечень оценочных средств, используемых для оценивания компетенций, а также краткая характеристика этих средств приведены в таблице

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Собеседование	Средство контроля на практическом занятии, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Может быть использовано для оценки знаний обучающихся	Вопросы по темам
2	Разноуровневые задания	– задания реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся;	Комплект типовых разноуровневых задач и заданий

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
		– задания творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения; может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	
3	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Типовые тестовые задания
4	Экзамен	Средство, позволяющее оценить знания, умения, навыков и (или) опыта деятельности обучающегося по дисциплине. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Перечень теоретических вопросов и типовых практических заданий (билетов) к экзамену

Критерии и шкалы оценивания компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена. Шкала оценивания уровня освоения компетенций

Шкалы оценивания	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенции
«отлично»	Обучающийся правильно ответил на теоретические вопросы. Показал отличные знания в рамках учебного материала. Правильно выполнил практические задания. Показал отличные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы	Высокий
«хорошо»	Обучающийся с небольшими неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал хорошие знания в рамках учебного материала. С небольшими неточностями выполнил практические задания. Показал хорошие умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов	Базовый
«удовлетворительно»	Обучающийся с существенными неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал удовлетворительные знания в рамках учебного материала. С существенными неточностями выполнил практические задания. Показал удовлетворительные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Допустил много неточностей при ответе на дополнительные вопросы	Минимальный
«неудовлетворительно»	Обучающийся при ответе на теоретические вопросы и при выполнении практических заданий продемонстрировал недостаточный уровень знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов	Компетенция не сформирована

Критерии и шкалы оценивания результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости

Собеседование

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Глубокое и прочное усвоение программного материала. Полные, последовательные, грамотные и логически излагаемые ответы при видоизменении задания. Обучающийся свободно справляется с поставленными задачами, может обосновать принятые решения, демонстрирует владение разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ

«хорошо»	Знание программного материала, грамотное изложение, без существенных неточностей в ответе на вопрос, правильное применение теоретических знаний, владение необходимыми навыками при выполнении практических задач
«удовлетворительно»	Обучающийся демонстрирует усвоение основного материала, при ответе допускаются неточности, при ответе недостаточно правильные формулировки, нарушение последовательности в изложении программного материала, затруднения в выполнении практических заданий Слабое знание программного материала, при ответе возникают ошибки, затруднения при выполнении практических работ
«неудовлетворительно»	Не было попытки выполнить задание

Задания реконструктивного уровня

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Обучающийся полностью и правильно выполнил задания. Показал отличные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Работа оформлена аккуратно и в соответствии с предъявляемыми требованиями
«хорошо»	Обучающийся выполнил задания с небольшими неточностями. Показал хорошие знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Есть недостатки в оформлении работы
«удовлетворительно»	Обучающийся выполнил задания с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Качество оформления работы имеет недостаточный уровень
«неудовлетворительно»	При выполнении заданий обучающийся продемонстрировал недостаточный уровень знаний, умений и владения ими при решении задач в рамках усвоенного учебного материала

Творческое задание

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Представленная работа демонстрирует точное понимание задания и полное ему соответствие. В работе приводятся конкретные факты и примеры. Материал изложен логично. Работа и форма её представления является авторской, выполнена самостоятельно и содержит большое число оригинальных, изобретательных примеров. Эффективное использование изображений, видео, аудио и других мультимедийных возможностей, чтобы представить свою тему и вызвать интерес. Презентация имеет все необходимые разделы, данные об авторе, ссылки на источники, оформлена в одном стиле. Текст не избыточен на слайде, не имеет орфографических и речевых ошибок
«хорошо»	Представленная работа демонстрирует понимание задания. В работу включаются как материалы, имеющие как непосредственное отношение к теме, так и материалы, не имеющие отношения к ней. Содержание работы соответствует заданию, но не все аспекты задания раскрыты. В работе есть элементы творчества. Используются однотипные мультимедийные возможности, или некоторые из них отвлекают внимание от темы презентации. Основные требования к презентации соблюдены, но отсутствует выполнение требований либо к оформлению, либо к содержанию. Текст на слайде не избыточен, но плохо читается, несколько неудачных речевых выражений.
«удовлетворительно»	В работу включена собранная обучающимся информация, но она не анализируется и не оценивается. Нарушение логики в изложении материала. Обычная, стандартная работа, элементы творчества отсутствуют. Не используются изображения, видео, аудио и другие мультимедийные возможности, или их использование отвлекает внимание. Не соблюдены требования к оформлению презентации. Слишком много текста, или две и более орфографических ошибок, или речевые и орфографические ошибки
«неудовлетворительно»	Включены материалы, не имеющие непосредственного отношения к теме работы, содержание работы не относится в рассматриваемой проблеме. Отсутствует логики в изложении материала. Не используются изображения, видео, аудио и другие мультимедийные возможности, или их использование отвлекает внимание. Не соблюдены требования к оформлению презентации

Тесты

Шкала оценивания		Критерии оценивания
«отлично»	«зачтено»	Обучающийся верно ответил на 90 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«хорошо»		Обучающийся верно ответил на 80 – 89 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«удовлетворительно»		Обучающийся верно ответил на 70 – 79 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«не удовлетворительно»	«не зачтено»	Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

3.1 Типовые вопросы для собеседования

Типовые вопросы для собеседования

по теме «Понятие и особенности инвестиционной деятельности различных экономических субъектов. Виды инвестиций»

- 1 Сущность инвестиций
- 2 Понятие инвестиционной деятельности
- 3 Объекты инвестиционной деятельности
- 4 Инструменты инвестиционной деятельности
- 5 Факторы инвестиционной деятельности
- 6 Классификация инвестиций
- 7 Портфельные инвестиции
- 8 Реальные инвестиции
- 9 Венчурные инвестиции
- 10 Долгосрочные и краткосрочные инвестиции

Типовые вопросы для собеседования

по теме «Риски инвестиционной деятельности: понятие и оценка»

- 1 Понятие рисков инвестиционной деятельности
- 2 Носители рисков инвестиционной деятельности
- 3 Риски портфельного инвестирования
- 4 Риски реального инвестирования
- 5 Риски венчурного инвестирования

Типовые вопросы для собеседования

по теме «Методы и способы управления рисками инвестиционными рисками»

- 1 Подходы к управлению рисками инвестиционной деятельности
- 2 Методы управления рисками инвестиционной деятельности
- 3 Способы управления рисками инвестиционной деятельности
- 4 Инструменты управления рисками инвестиционной деятельности
- 5 Аргументация выбора способов и инструментов управления рисками инвестиционной деятельности

3.2 Типовые задания творческого уровня

Задания выложены в электронной информационно-образовательной среде КрИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведены образцы типовых вариантов заданий творческого уровня, предусмотренных рабочей программой.

Типовое задание творческого уровня

по теме «Понятие и особенности инвестиционной деятельности различных экономических субъектов. Виды инвестиций»

Задание 1: Учитывая особенности деятельности различных организаций, а также с учетом различной аналитической информации, представить возможные особенности инвестиционной деятельности организаций. Ответ оформить в табличном формате.

Организации для выполнения работы. Выбираются студентом в соответствии с порядковым номером в списке группы.

1. Сеть супермаркетов «Пятерочка»
2. ПАО «Кракэнерго»
3. Авиакомпания Нордстар
4. Ванкорнефть
5. Фитнес-клуб «Брайт Фит»
6. Дилерский центр «Nissan»
7. Гостиница «Енисей»
8. ОА «Краспригород»
9. ТРЦ «Планета»
10. Компания «Новый город»
11. Кондитерская фабрика «Краскон»
12. Мебельная фабрика «КМК»
13. Красфарма
14. Русал
15. АО «КрЭВРЗ»
16. Обувная фабрика «Ионесси»

Задание 2. С учетом особенностей современного экономического развития представить наиболее подходящие направления инвестирования для предприятия в зависимости от цели организации, выделив возможные инвестиционные риски

Организации для выполнения работы. Выбираются студентом в соответствии с порядковым номером в списке группы.

1. Сеть супермаркетов «Пятерочка»
2. ПАО «Кракэнерго»
3. Авиакомпания Нордстар
4. Ванкорнефть
5. Фитнес-клуб «Брайт Фит»
6. Дилерский центр «Nissan»
7. Гостиница «Енисей»
8. ОА «Краспригород»
9. ТРЦ «Планета»
10. Компания «Новый город»
11. Кондитерская фабрика «Краскон»
12. Мебельная фабрика «КМК»
13. Красфарма
14. Русал
15. АО «КрЭВРЗ»
16. Обувная фабрика «Ионесси»

Для систематизации результатов рекомендуется воспользоваться аналитической таблицей

Возможные направления инвестирования	Объекты инвестирования	Инструменты инвестирования
Обновление оборудования		
Модернизация		

Возможные направления инвестирования	Объекты инвестирования	Инструменты инвестирования
Техническое перевооружение		
Получение дополнительного дохода		
Расширение рынка сбыта		
Расширение сети		
Развитие человеческого капитала		
Вложение в нематериальные активы		

*Типовое задание творческого уровня
по теме «Методы и способы управления рисками инвестиционной деятельности»*

**Типовые творческие задачи,
выполняемые в рамках практической подготовки**

(*трудовая функция В/01.6: Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка; трудовые действия, связанные с будущей профессиональной деятельностью: разработка мероприятий по управлению рисками совместно с ответственными за риск сотрудниками организации - владельцами риска; трудовая функция В/03.6: Оказание методической помощи и поддержка процесса управления рисками для ответственных за риск сотрудников организации - владельцев риска; трудовые действия: представление аналитической информации о рисках руководителю подразделения и ответственным за мероприятия по рискам работникам*)

Задание 1. На основании результатов выполнения задания 3 и 4 по теме «Оценка и анализ рисков инвестиционной деятельности» составить реестр возможных мероприятий по управлению выявленными рисками, определив возможную величину затрат по их реализации и оценив эффективность этих мероприятий. Сделать выводы.

Для систематизации результатов рекомендуется воспользоваться аналитической таблицей

Вид риска	Метод управления риском	Мероприятия	Величина затрат по реализации мероприятия
..			
..			
..			

3.3 Типовые задания реконструктивного уровня

Задания выложены в электронной информационно-образовательной среде КрИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведены образцы типовых вариантов заданий реконструктивного уровня, предусмотренных рабочей программой.

*Типовое задание реконструктивного уровня
по темам «Риски инвестиционной деятельности: понятие и оценка»*

Задание 1. На основании данных о деятельности организации идентифицировать и описать риски инвестиционной деятельности организации. Риски представить с учетом особенностей выбранной организации.

Риск	Источники риска	Факторы риска	Влияние на деятельность организации
Рыночный риск			
Инфляционный риск			
Технико-технологический риск			
Риск диверсификации			
Риск неисполнения сроков			
Организационно-управленческий риск			
Макроэкономический риск			

*Типовое задание реконструктивного уровня
по теме «Методы и способы управления рисками инвестиционной деятельности»*

Задание 1. Оцените эффективность инвестиций (на основе всех известных показателей эффективности инвестиций) в приобретение объекта основного средства (недвижимость), сумма которых составляет 5 550 тыс.руб. Амортизация осуществляется линейным способом в течение срока действия проекта. Срок полезного использования основных средств - 8 лет. Уровень переменных затрат составляет 63,41% от выручки. Постоянные затраты представлены амортизацией и налогом на имущество. Предприятие применяет упрощенный режим налогообложения (доходы, уменьшенные на расходы). Ожидаемая выручка от использования объекта ежегодно составляет 1 940 тыс.руб. Ставка для дисконтирования 16%, рентабельность активов предприятия 19,8%

Задание 2. Составить инвестиционный портфель:

Стандартно инвестиционный портфель состоит из трех основных частей: высокорисковые активы (акции); активы со средним уровнем риска (корпоративные облигации); безрисковые активы (государственные облигации и банковские депозиты).

Учитывая особенности развития отечественного финансового рынка, составить инвестиционный портфель.

1 часть инвестиционного портфеля: выбрать 8-10 организаций эмитентов акций, которые в настоящее время являются наиболее выгодными для инвестирования, а также сохранят эти позиции в будущем.

2 часть инвестиционного портфеля: выбрать 4-6 организаций эмитентов облигаций, покупка которых может обеспечить доход.

3 часть инвестиционного портфеля: обосновать или опровергнуть необходимость покупки государственных облигаций (на какой срок) и определить возможные банки, в которых можно было бы открыть депозит.

Оценить уровень составленного инвестиционного портфеля:

- определить потенциальную доходность
- определить уровень риска
- определить уровень диверсификации
- рассчитать коэффициент Шарпа

Задание 3. Имеются следующие характеристики портфеля ценных бумаг:

Акции	Общая рыночная стоимость, \$	Бета-коэффициент
А	6 000	1,5
Б	19 000	1,1
В	2 500	1,2
Г	4 000	0,8
Д	3 000	0,0

Доходность безрисковых ценных бумаг равна 12 %, доходность на рынке в среднем – 16 %. Рассчитайте доходность и бета-портфеля.

**Типовые задачи реконструктивного уровня,
выполняемые в рамках практической подготовки**

(трудовая функция В/01.6: Выработка мероприятий по воздействию на риск в разрезе отдельных видов и их экономическая оценка; трудовые действия, связанные с будущей профессиональной деятельностью: мониторинг рисков и мониторинг мероприятий по воздействию на риски;

трудовая функция В/03.6: Оказание методической помощи и поддержка процесса управления рисками для ответственных за риск сотрудников организации - владельцев риска; трудовые действия: представление аналитической информации о рисках руководителю подразделения и ответственным за мероприятия по рискам работникам)

Задание 3. Оцените чувствительность инвестиционного проекта к фактору изменения суммы постоянных затрат (без амортизации) на 10%, учитывая ниже приведенные данные. Ставка дисконтирования 14%. Сумма инвестиций 2300 тыс.руб. Срок полезного использования основного средства 3 года. Ставка налога на прибыль 20%, начисления процентов учредителям нет. Систематизировать выявленные риски и сделать выводы.

Показатели	1	2	3
Выручка	1100	1640	1694
Затраты переменные	200	256	380
Затраты постоянные (без амортизации)	300	300	300

Задание 4. Оцените чувствительность инвестиционного проекта к фактору изменения суммы выручки на 10%, учитывая ниже приведенные данные. Ставка дисконтирования 14%. Сумма инвестиций 2300 тыс.руб. Срок полезного использования основного средства 3 года. Ставка налога на прибыль 20%, начисления процентов учредителям нет. Систематизировать выявленные риски и сделать выводы.

Показатели	1	2	3
Выручка	1100	1640	1694
Затраты переменные	200	256	380
Затраты постоянные (без амортизации)	300	300	300

3.4 Типовые тестовые задания

Компьютерное тестирование обучающихся по дисциплине используется при проведении текущего и промежуточного контроля знаний обучающихся.

Тесты формируются из фонда тестовых заданий по дисциплине.

Тест (педагогический тест) – это система заданий – тестовых заданий возрастающей трудности, специфической формы, позволяющая эффективно измерить уровень знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся.

Тестовое задание (ТЗ) – варьирующаяся по элементам содержания и по трудности единица контрольного материала, минимальная составляющая единица сложного (составного) педагогического теста, по которой испытуемый в ходе выполнения теста совершает отдельное действие.

Фонд тестовых заданий (ФТЗ) по дисциплине – это совокупность систематизированных диагностических заданий – тестовых заданий (ТЗ), разработанных по всем тематическим разделам (дидактическим единицам) дисциплины (прошедших апробацию, экспертизу, регистрацию и имеющих известные характеристики) специфической формы, позволяющей автоматизировать процедуру контроля.

Типы тестовых заданий:

ЗТЗ – тестовое задание закрытой формы (ТЗ с выбором одного или нескольких правильных ответов);

ОТЗ – тестовое задание открытой формы (с конструируемым ответом: ТЗ с кратким регламентируемым ответом (ТЗ дополнения); ТЗ свободного изложения (с развернутым ответом в произвольной форме)).

3.4.1 Типовые тестовые задания по темам

Тема «Методы и способы управления рисками инвестиционной деятельности»

Тестовые задания для оценки знаний

1	Методами анализа инвестиционных рисков являются: А) анализ чувствительности; Б) метод наименьших квадратов В) метод Монте-карло В) анализ ритмичности Г) анализ индекса рентабельности
2	Формула для расчета коэффициента эластичности/чувствительности фактора имеет вид: а) $\% \Delta \Phi / \% \Delta \text{РП}$ б) $\% \Delta \text{РП} \times \% \Delta \Phi$ в) $\% \Delta \text{РП} / \% \Delta \Phi$
3	Если коэффициент эластичности/чувствительности фактора больше 1 ед., то фактор признается ...
4	Если коэффициент эластичности/чувствительности фактора меньше 1 ед., то фактор признается ...
5	Цель анализа чувствительности – это: А) анализ эффективности инвестиций Б) анализ значимости ожидаемых результатов инвестиций для финансового положения предприятия В) анализ значимости факторов с точки зрения их воздействия на инвестиционный проект
6	Коэффициент эластичности/чувствительности факторов показывает: А) долю влияния факторов; Б) насколько изменится результативный показатель при изменении фактора на 1% В) насколько изменится фактор при изменении результативного показателя на 1%
7	Неполнота и неточность информации об условиях реализации инвестиционного проекта – это: А) неопределенность; Б) риск; В) вариативность
8	Возможность возникновения в ходе реализации проекта таких условий, которые приведут к негативным последствиям для всех или отдельных участников – это: А) неопределенность; Б) риск; В) вариативность
9	Риски, не связанные непосредственно с деятельностью самого инвестиционного участника проекта, это ... инвестиционные риски. А) внешние; б) внутренние
10	Риски, связанные с деятельностью самого участника инвестиционного проекта, это ... инвестиционные риски. А) внешние; б) внутренние
11	Укажите внешние факторы усиления инвестиционных рисков: А) природно-климатические условия; Б) изменение стратегии предприятия; В) экономическое состояние в стране Г) законодательство; Д) ошибочная маркетинговая стратегия предприятия; Е) перерасход средств; Ж) технические нарушения производственного процесса
12	Укажите внутренние факторы усиления инвестиционных рисков: А) природно-климатические условия; Б) изменение стратегии предприятия; В) экономическое состояние в стране Г) законодательство; Д) ошибочная маркетинговая стратегия предприятия; Е) перерасход средств; Ж) технические нарушения производственного процесса
13	Укажите возможные приемы минимизации риска инвестиций в реальные активы: А) лимитирование

	Б) диверсификация портфеля В) перераспределение риска между участниками Г) компенсация риска (страхование, хеджирование)
14	Укажите возможные приемы минимизации риска инвестиций в финансовые активы: А) лимитирование Б) диверсификация портфеля В) перераспределение риска между участниками Г) компенсация риска (страхование, хеджирование)
15	Сознательный подбор комбинаций инвестиционных проектов, когда достигается не просто их разнообразие, а определенная взаимозависимость динамики доходов и приемлемый уровень риска – это: А) передача риска; Б) диверсификация; В) хеджирование; Г) лимитирование
16	Установление предприятием предельно допустимой суммы средств на выполнение инвестиционных операций, невозвращение которой существенно отразится на финансовом состоянии предприятия – это: А) передача риска; Б) диверсификация; В) хеджирование; Г) лимитирование

Тестовые задания для оценки умений

1.	<p>Рассчитайте значение коэффициента эластичности/чувствительности фактора с учетом приведенных ниже данных (фактор увеличивается на 10%)</p> <table border="1"> <tr> <td>Базовое значение NPV, тыс.руб.</td> <td>«новое» значение NPV, тыс.руб.</td> </tr> <tr> <td>21 800,23</td> <td>45 609,00</td> </tr> </table> <p>а) 2,09 б) 209 в) -109 г) +109 д) 10,9</p>	Базовое значение NPV, тыс.руб.	«новое» значение NPV, тыс.руб.	21 800,23	45 609,00
Базовое значение NPV, тыс.руб.	«новое» значение NPV, тыс.руб.				
21 800,23	45 609,00				
2.	<p>Рассчитайте значение относительного прироста показателя, характеризующего результат инвестиционного проекта, с учетом приведенных ниже данных</p> <table border="1"> <tr> <td>Базовое значение NPV, тыс.руб.</td> <td>«новое» значение NPV, тыс.руб.</td> </tr> <tr> <td>21 800,23</td> <td>45 609,00</td> </tr> </table> <p>а) 2,09 б) 209 в) 109 г) 10,9</p>	Базовое значение NPV, тыс.руб.	«новое» значение NPV, тыс.руб.	21 800,23	45 609,00
Базовое значение NPV, тыс.руб.	«новое» значение NPV, тыс.руб.				
21 800,23	45 609,00				
3.	<p>Рассчитайте значение относительного прироста показателя, характеризующего результат инвестиционного проекта, с учетом приведенных ниже данных</p> <table border="1"> <tr> <td>Базовое значение NPV, тыс.руб.</td> <td>«новое» значение NPV, тыс.руб.</td> </tr> <tr> <td>8 200</td> <td>7 600</td> </tr> </table> <p>А) 0,93 б) 93 в) – 7 г) +7 д) 0,07</p>	Базовое значение NPV, тыс.руб.	«новое» значение NPV, тыс.руб.	8 200	7 600
Базовое значение NPV, тыс.руб.	«новое» значение NPV, тыс.руб.				
8 200	7 600				
4.	<p>Рассчитайте значение коэффициента эластичности/чувствительности фактора с учетом приведенных ниже данных (фактор увеличивается на 10%)</p> <table border="1"> <tr> <td>Базовое значение NPV, тыс.руб.</td> <td>«новое» значение NPV, тыс.руб.</td> </tr> <tr> <td>8 200</td> <td>7 600</td> </tr> </table> <p>А) 0,93 б) 93 в) – 7 г) +7 д) 0,07</p>	Базовое значение NPV, тыс.руб.	«новое» значение NPV, тыс.руб.	8 200	7 600
Базовое значение NPV, тыс.руб.	«новое» значение NPV, тыс.руб.				
8 200	7 600				

Тестовые задания для оценки навыков и (или) опыта деятельности

1.	<p>На основании приведенных данных оцените существенность влияния фактора на результаты инвестиционного проекта</p> <table border="1"> <tr> <td>Базовое значение NPV, тыс.руб.</td> <td>«новое» значение NPV в результате изменения фактора на 10%, тыс.руб.</td> </tr> <tr> <td>21 800,23</td> <td>45 609,00</td> </tr> </table> <p>А) существенный б) не существенный в) данных для оценки не достаточно</p>	Базовое значение NPV, тыс.руб.	«новое» значение NPV в результате изменения фактора на 10%, тыс.руб.	21 800,23	45 609,00
Базовое значение NPV, тыс.руб.	«новое» значение NPV в результате изменения фактора на 10%, тыс.руб.				
21 800,23	45 609,00				

2.	На основании приведенных данных оцените существенность влияния фактора на результаты инвестиционного проекта	Базовое значение NPV, тыс.руб.	«новое» значение NPV в результате изменения фактора на 10%, тыс.руб.
		8 200	7 600
А) существенный б) не существенный в) данных для оценки не достаточно			
3.	На основании приведенных данных значение коэффициента чувствительности результатов инвестиционного проекта к изменению фактора а) больше 1 б) меньше 1 в) данных для оценки не достаточно	Базовое значение NPV, тыс.руб.	«новое» значение NPV в результате изменения фактора на 10%, тыс.руб.
		21 800,23	45 609,00
4.	На основании приведенных данных значение коэффициента чувствительности результатов инвестиционного проекта к изменению фактора а) больше 1 б) меньше 1 в) данных для оценки не достаточно	Базовое значение NPV, тыс.руб.	«новое» значение NPV в результате изменения фактора на 10%, тыс.руб.
		8 200	7 600

3.4.2 Типовые тестовые задания по дисциплине

Структура тестовых материалов по дисциплине «Управление рисками инвестиционной деятельности»

Индикатор достижения компетенции	Тема в соответствии с РПД (с соответствующим номером)	Содержательный элемент	Характеристика содержательного элемента	Количество тестовых заданий, типы ТЗ	
ПК-5.2.3 Планирует этапы управления различными видами рисков ПК-5.3.2 Аргументирует выбор способов и инструментов управления различными видами рисков	1.1 Понятие и особенности инвестиционной деятельности различных экономических субъектов. Виды инвестиций	Инвестиционная деятельность: содержание и особенности	Знание	4 – ОТЗ 4 – ЗТЗ	
		Нормативно-законодательное регулирование	Знание	8 – ОТЗ 8 – ЗТЗ	
		Виды инвестиций	Знание	8 – ОТЗ 8 – ЗТЗ	
	2.1. Риски инвестиционной деятельности: понятие и оценка	Понятие и виды рисков инвестиций		Знания	10 – ОТЗ 10 – ЗТЗ
				Знание	16 – ОТЗ 16 – ЗТЗ
		Оценка рисков инвестиций		Знание	10 – ОТЗ 10 – ЗТЗ
				Действия	16 – ОТЗ 16 – ЗТЗ
				Умения	16 – ОТЗ 16 – ЗТЗ
	2.2. Методы и способы управления рисками инвестиционной деятельности	Содержание процесса управления рисками инвестиций		Знание	10 – ОТЗ 10 – ЗТЗ
				Знание	10 – ОТЗ 10 – ЗТЗ
		Оценка последствий применения методов управления рисками инвестиций		Действия	8 – ОТЗ 8 – ЗТЗ
				Умения	8 – ОТЗ 8 – ЗТЗ
Итого				120 – ЗТЗ 120 – ОТЗ	

Полный комплект ФТЗ хранится в электронной информационно-образовательной среде КриЖТ ИрГУПС и обучающийся имеет возможность ознакомиться с демонстрационным вариантом ФТЗ.

Ниже приведен образец типового варианта итогового теста, предусмотренного рабочей программой дисциплины

*Образец типового варианта итогового теста,
предусмотренного рабочей программой дисциплины*

Количество ОТЗ – 9 (50%), ЗТЗ – 9 (50%)

Норма времени – 50 мин.

Дополнительное требование – наличие калькулятора

1 Основу принятия решений по инвестициям составляет:

- а) исключительно интуитивный выбор;
- б) оценка и сравнение объема предполагаемых инвестиций и будущих денежных поступлений;
- в) оценка внешних факторов инвестирования;
- г) оценка влияния уровня инфляции

2 Деятельность, мероприятия, осуществление комплекса каких-либо действий, обеспечивающих достижение определенных целей и получение определенных результатов при осуществлении инвестиций – это

3 Капитальные вложения по форме представляют собой ... инвестиции.

4. По объектам вложений инвестиции классифицируются на:

- а) прямые;
- б) социальные;
- в) реальные;
- г) производственные;
- д) финансовые;
- е) интеллектуальные;
- ж) альтернативные.

5 Вложения в ценные бумаги - это ... инвестиции

6 Цены с учетом инфляции на соответствующие года срока реализации проекта – это ... цены.

7 Цены, действовавшие в момент обоснования проекта – это .. цены

8 Риски, связанные с деятельностью самого участника инвестиционного проекта, это ... инвестиционные риски.

9 Укажите внешние факторы усиления инвестиционных рисков:

- а) природно-климатические условия;
- б) изменение стратегии предприятия;
- в) экономическое состояние в стране
- г) законодательство;
- д) ошибочная маркетинговая стратегия предприятия;
- е) перерасход средств;
- ж) технические нарушения производственного процесса

10 Установите соответствие:

- 1) Экзогенные
- 2) Эндогенные

- а) риски, которые связаны с деятельностью участника проекта
- б) риски, не связанные непосредственно с деятельностью самого участника проекта

11 Методами анализа инвестиционных рисков являются:

- а) анализ чувствительности;
- б) метод наименьших квадратов
- в) метод Монте-Карло
- г) анализ ритмичности
- д) анализ индекса рентабельности

12 Формула для расчета коэффициента эластичности/чувствительности фактора имеет вид (РП – результативный показатель; Ф – фактор):

- а) $\% \Delta \Phi / \% \Delta \text{РП}$
- б) $\% \Delta \text{РП} \times \% \Delta \Phi$
- в) $\% \Delta \text{РП} / \% \Delta \Phi$

13 Рассчитайте значение коэффициента эластичности/чувствительности фактора и оцените его существенность с учетом приведенных ниже данных (фактор увеличивается на 10%) ...

Базовое значение NPV, тыс.руб.	«Новое» значение NPV, тыс.руб.	Процент изменения NPV, %	Значение коэффициента эластичности фактора	Качественная характеристика значимости фактора
21 800,23	45 609,00

14 Установите соответствие:

- 1) Методы количественной оценки рисков
- 2) Методы качественной оценки рисков
- а) метод аналогий
- б) метод оценки чувствительности
- в) метод Монте-Карло
- г) экспертный метод

15 Укажите верную последовательность расчета коэффициента эластичности:

- а) процент изменения результативного показателя
- б) исходное значение результативного показателя
- в) измененное значение результативного показателя под влиянием изменения фактора
- г) качественная оценка значимости фактора
- д) коэффициент эластичности

16 Простое уклонение от мероприятия, связанного с риском – это ...

17 Установите соответствие

- 1) лимитирование – это:
- 2) диверсификация – это:
- а) установление предприятием предельно допустимой суммы средств на выполнение определенных операций, невозвращение которой существенно отразится на финансовом состоянии предприятия;
- б) сознательный подбор комбинаций инвестиционных проектов, когда достигается не просто их разнообразие, а определенная взаимозависимость динамики доходов и приемлемый уровень риска
- в) передача ответственности за риск другому лицу.

17 Управление инвестиционными рисками – это ...

18 Установите соответствие:

- 1) Затраты по мероприятиям превышают негативные последствия реализации риска
- 2) Затраты по мероприятиям не превышают негативные последствия реализации риска
- а) мероприятие по управлению рисками эффективно
- б) мероприятие по управлению рисками не эффективно

3.5 Перечень теоретических вопросов к экзамену

1. Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности
2. Субъекты инвестиционной деятельности
3. Объекты инвестиционной деятельности
4. Инструменты инвестиционной деятельности
5. Виды инвестиций
6. Классификация инвестиций
7. Портфельные инвестиции
8. Реальные инвестиции
9. Венчурные инвестиции
10. Условия осуществления инвестиционной деятельности
11. Регулирование инвестиционной деятельности организаций
12. Особенности инвестиционной деятельности организаций
13. Факторы инвестиционной деятельности организаций
14. Понятие и сущность рисков инвестиционной деятельности организации
15. Причина рисков инвестиционной деятельности организации
16. Источники рисков инвестиционной деятельности организации
17. Факторы рисков инвестиционной деятельности организации
18. Носители рисков инвестиционной деятельности организации
19. Подходы к анализу рисков инвестиционной деятельности
20. Оценка и анализ рисков портфельного инвестирования
21. Оценка и анализ рисков реального инвестирования
22. Оценка и анализ рисков венчурного инвестирования
23. Методы и способы управления рисками инвестиционной деятельности
24. Отказ от рисков инвестиционной деятельности
25. Принятие рисков инвестиционной деятельности
26. Снижение рисков инвестиционной деятельности
27. Передача рисков инвестиционной деятельности
28. Превентивные мероприятия в управлении рисками инвестиционной деятельности
29. Хеджирование как способ управления рисками портфельного инвестирования
30. Процесс управления рисками инвестиционной деятельности
31. Элементы процесса управления рисками инвестиционной деятельности
32. Взаимовлияние элементов процесса управления рисками инвестиционной деятельности
33. Оценка эффективности процесса управления рисками инвестиционной деятельности
34. Показатели оценки эффективности процесса управления рисками инвестиционной деятельности
35. Корректировка процесса управления рисками инвестиционной деятельности

3.7 Перечень типовых практических заданий к экзамену

1. Рассчитайте значение коэффициента эластичности/чувствительности фактора с учетом приведенных ниже данных (фактор увеличивается на 10%)

Базовое значение NPV, тыс.руб.	«новое» значение NPV, тыс.руб.
21 800,23	45 609,00

2. Оцените чувствительность инвестиционного проекта к фактору изменения суммы постоянных затрат (без амортизации) на 10%, учитывая ниже приведенные данные. Ставка дисконтирования 14%. Сумма инвестиций 2300 тыс.руб. Срок полезного использования основного средства 3 года. Ставка налога на прибыль 20%, начисления процентов учредителям нет.

Показатели	1	2	3
Выручка	1100	1640	1694
Затраты переменные	200	256	380
Затраты постоянные (без амортизации)	300	300	300

3. Приведены данные об инвестициях, денежных потоках и чистой прибыли проекта (тыс. руб.):

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Инвестиции, тыс.руб.	890	-	-	-	-	-
Чистая прибыль, тыс.руб.	-	110	90	70	120	109
Чистый денежный приток, тыс.руб.	-	180	350	450	610	220

Оцените эффективность инвестиций (на основе всех известных показателей эффективности инвестиций) при ставке дисконтирования 18% и оцените чувствительность инвестиционного проекта к фактору «снижение чистого денежного притока» (на 10%). Сделайте выводы о целесообразности инвестиционного проекта.

4 Стоимость реализации инвестиционного проекта составляет 45 000 руб. Срок реализации – 7 лет. Дополнительные необходимые единовременные затраты составят 5 000 руб. Амортизация, начисляемая ежегодно составляет 3 000 руб. Предполагается, что ежегодно организация будет получать 10 000 руб. дохода. Необходимо определить норму прибыли на капитал.

5 Рассчитайте доходность инвестиционного портфеля. Стоимость ценных бумаг на начало года – 90 млн.руб., за год было продано ценных бумаг на сумму – 20 млн. руб., а приобретено ценных бумаг на сумму – 40 млн. руб.

6 Имеются следующие характеристики портфеля ценных бумаг:

Акции	Общая рыночная стоимость, \$	Бета-коэффициент
А	4 000	1,7
Б	12 000	1,2
В	1 300	1,3
Г	3 900	0,7
Д	3 100	0,0

Доходность безрисковых ценных бумаг равна 5 %, доходность на рынке в среднем – 9 %. Рассчитайте доходность и бета-портфеля.

4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

В таблице приведены описания процедур проведения контрольно-оценочных мероприятий и процедур оценивания результатов обучения с помощью оценочных средств в соответствии с рабочей программой дисциплины.

Наименование оценочного средства	Описания процедуры проведения контрольно-оценочного мероприятия и процедуры оценивания результатов обучения
Задания реконструктивного уровня	Выполнение заданий реконструктивного уровня, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Во время выполнения заданий пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему, количество заданий и время выполнения заданий
Задания творческого уровня	Выполнение заданий творческого уровня, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Во время выполнения заданий пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему, количество заданий и время выполнения заданий
Тестирование	Тестирования, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Тестирование проводится с использованием компьютерных технологий. Варианты тестовых заданий формируются рандомно из базы ТЗ. Во время выполнения заданий пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий не разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему, количество заданий и время выполнения заданий
Собеседование	Собеседование проводится на практическом занятии по теме, изученной на лекции. Во время собеседования пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий разрешено. Преподаватель на лекции, предшествующей занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему и примерные вопросы

Для организации и проведения промежуточной аттестации (в форме экзамена) составляются 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:

- перечень теоретических вопросов к экзамену для оценки знаний;
- перечень типовых практических заданий к экзамену для оценки умений, навыков и (или) опыта деятельности.

Перечень теоретических вопросов и перечни типовых практических заданий к экзамену обучающиеся получают в начале семестра через электронную информационно-образовательную среду КриЖТ ИрГУПС (личный кабинет обучающегося).

Описание процедур проведения промежуточной аттестации в форме экзамена и оценивания результатов обучения

Промежуточная аттестация в форме экзамена проводится в форме устного ответа (на теоретические вопросы) и решения практического задания (письменно) по билетам. Билеты составлены таким образом, что в каждый из них включал в себя теоретические вопросы и практические задания.

Билет содержит: 2 теоретических вопроса и 1 практическое задание. Теоретические вопросы выбираются из перечня вопросов к экзамену; практические задания из перечня типовых практических заданий к экзамену.


Распределение теоретических вопросов и практических заданий по экзаменационным билетам находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект билетов (25 билетов) не выставляется в электронную информационно-образовательную среду КриЖТ ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике ФОС на бумажном носителе в составе ФОС по дисциплине.

На экзамене обучающийся берет билет, для подготовки ответа на экзаменационный билет обучающемуся отводится время в пределах 90 минут.

Пример экзаменационного билета по дисциплине

(для контроля знаний, умений и для контроля навыков и/или опыта деятельности)

Образец экзаменационного билета

 <p>.. - ... уч. год</p>	<p>Экзаменационный билет № 01 по дисциплине «Управление рисками инвестиционной деятельности» 7 семестр</p>	<p>Утверждаю: Заведующий кафедрой «Управление персоналом» КриЖТ ИрГУПС В.О.Колмаков</p>
<p>1. Виды инвестиций 2. Элементы процесса управления рисками инвестиционной деятельности 3. Рассчитайте доходность инвестиционного портфеля. Стоимость ценных бумаг на начало года – 90 млн.руб., за год было продано ценных бумаг на сумму – 20 млн. руб., а приобретено ценных бумаг на сумму – 40 млн. руб.</p>		