ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Иркутский государственный университет путей сообщения»
(ФГБОУ ВО ИрГУПС)

УТВЕРЖДЕНА
приказом и.о. ректора
от «07» июня 2021 г. № 79

Б1.В.ДВ.15.02 Инвестиционные риски организации

рабочая программа дисциплины

Специальность/направление подготовки – 38.03.01 Экономика
Специализация/профиль – Экономическая безопасность, анализ и управление рисками
Квалификация выпускника – Бакалавр
Форма и срок обучения – очная форма 4 года
Кафедра-разработчик программы – Финансовый и стратегический менеджмент

Общая трудоемкость в з.е. – 3
Часов по учебному плану (УП) – 108
В том числе в форме практической подготовки (ПП) – 4
(очная)

Формы промежуточной аттестации
очная форма обучения:
экзамен 7 семестр

Очная форма обучения **Распределение часов дисциплины по семестрам**

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

* В форме ПП – в форме практической подготовки.

ИРКУТСК

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 Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 954.

Программу составил(и):
к.э.н., доцент, доцент, Л.С. Бородавко

Рабочая программа рассмотрена и одобрена для использования в учебном процессе на заседании кафедры «Финансовый и стратегический менеджмент», протокол от «4» июня 2021 г. № 11

Зав. кафедрой, к. э. н., доцент С.А. Халетская

1 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	
1.1 Цель дисциплины	
1	формирование компетенции в области анализа и управления инвестиционными рисками организации
1.2 Задачи дисциплины	
1	сформировать у обучающихся представление о сущности и особенностях инвестиционных рисков организаций
2	сформировать у обучающихся представление о процессе анализа и управлении инвестиционными рисками
1.3 Цель воспитания и задачи воспитательной работы в рамках дисциплины	
Научно-образовательное воспитание обучающихся	
Цель научно-образовательного воспитания – создание условий для реализации научно-образовательного потенциала обучающихся в форме наставничества, тьюторства, научного творчества. Цель достигается по мере решения в единстве следующих задач: – 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	
Профессионально-трудовое воспитание обучающихся	
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. Цель достигается по мере решения в единстве следующих задач: – 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	

2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП	
Блок/часть ОПОП	Блок 1. Дисциплины / Часть, формируемая участниками образовательных отношений
2.1 Дисциплины и практики, на которых основывается изучение данной дисциплины	
1	Б1.В.ДВ.02.01 Теория и методология анализа рисков
2	Б1.В.ДВ.05.01 Правовые основы обеспечения экономической безопасности и правовые риски
3	Б1.В.ДВ.07.01 Обеспечение экономической безопасности в транспортной отрасли
4	Б1.В.ДВ.10.01 Финансовая безопасность
5	Б1.В.ДВ.11.01 Страхование
6	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.09.01 Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности
3	Б2.О.04(Пд) Производственная - преддипломная практика
4	Б3.01(Д) Подготовка к процедуре защиты выпускной квалификационной работы
5	Б3.02(Д) Защита выпускной квалификационной работы

3 ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫОБУЧЕНИЯ 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 процесса управления инвестиционными рисками; этапы и уровни управления инвестиционными рисками организации; особенности управления инвестиционными рисками в зависимости от вида деятельности организации
		Уметь: анализировать особенности деятельности организации для выбора наиболее верной стратегии управления инвестиционными рисками; рассчитывать показатели деятельности организации, необходимые для планирования процесса управления инвестиционными рисками с учетом особенностей деятельности организации; планировать процесс управления инвестиционными рисками организации
		Владеть: навыками интерпретации результатов исследования информации о неопределенности инвестиционной деятельности для планирования процесса управления инвестиционными рисками; навыками интерпретации показателей деятельности организации, необходимые для планирования процесса управления инвестиционными рисками; навыками определения эффективности процесса управления инвестиционными рисками
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: виды инвестиционных рисков организации; источники и виды информации о возникновении инвестиционных рисков организации, условия реализации инвестиционных рисков; методы, способы и инструменты управления инвестиционными рисками
		Уметь: собирать, систематизировать и анализировать информацию о неопределенности инвестиционной деятельности как основной причине возникновения инвестиционных рисков; идентифицировать инвестиционные риски на основе данных о внешней и внутренней среде организации; оценивать и анализировать инвестиционные риски для целей дальнейшего управления ими
		Владеть: навыками интерпретации информации о неопределенности инвестиционной деятельности с целью определения наиболее приемлемых способов и инструментов управления инвестиционными рисками; навыками определения наиболее приемлемых способов и инструментов управления инвестиционными рисками с учетом особенностей деятельности организации; навыками оценки эффективности выбранных способов и инструментов управления инвестиционными рисками

4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Код	Наименование разделов, тем и видов работ	Очная форма					*Код индикатора достижения компетенции
		Семестр	Часы				
			Лек	Пр	Лаб	СР	
1.0	**Раздел 1. Сущность и виды инвестиционных рисков.**						
1.1	Тема 1. Виды инвестиционных рисков	7	2	4		6	ПК-5.2.3
1.2	Тема 2. Внешняя среда как основной источник инвестиционных рисков	7	2	4		8	ПК-5.3.2
2.0	**Раздел 2. Управление инвестиционными рисками организации.**						
2.1	Тема 3. Идентификация и оценка инвестиционных рисков	7	6	12/2		10	ПК-5.2.3
2.2	Тема 4. Процесс управления инвестиционными рисками	7	4	8/2		6	ПК-5.2.3 ПК-5.3.2
	Форма промежуточной аттестации – экзамен	7	36				ПК-5.2.3 ПК-5.3.2
	Итого часов (без учёта часов на промежуточную аттестацию)		14	28/4		30	

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 Университета, доступной обучающемуся через его личный кабинет

6 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Учебная литература

6.1.1 Основная литература

	Библиографическое описание	Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн
6.1.1.1	Балдин, К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. — 6-е изд., стер. — Москва : Дашков и К°, 2023. — 418 с. — URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710924 (дата обращения: 18.04.2024). — Текст : электронный.	Онлайн
6.1.1.2	Родионова, Е. В. Финансовая среда и управление рисками организации: конспект лекций : курс лекций / Е. В. Родионова ; Поволжский государственный технологический университет. — Йошкар-Ола : Поволжский государственный технологический университет, 2017. — 56 с. — URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=476508 (дата обращения: 18.04.2024). — Текст : электронный.	Онлайн

6.1.2 Дополнительная литература

	Библиографическое описание	Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн
6.1.2.1	Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Юрайт, 2023. — 391 с. — URL: https://urait.ru/bcode/518787 (дата обращения: 22.04.2024). — Текст : электронный.	Онлайн
6.1.2.2	Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Юрайт, 2024. — 485 с. — URL: https://urait.ru/bcode/536576 (дата обращения: 22.04.2024). — Текст : электронный.	Онлайн
6.1.2.3	Бондалетова, Н. Ф. Инвестиционная деятельность предприятия: практикум : практикум / Н. Ф. Бондалетова. — Москва : РТУ МИРЭА, 2023. — 69 с. — URL: https://e.lanbook.com/book/386249 (дата обращения: 15.04.2024). — Текст : электронный.	Онлайн

6.1.3 Учебно-методические разработки (в т. ч. для самостоятельной работы обучающихся)

	Библиографическое описание	Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн
6.1.3.1	Бородавко, Л.С. Методические указания по изучению дисциплины Б1.В.ДВ.15.02 Инвестиционные риски организации по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль Экономическая безопасность, анализ и управление рисками / Л.С. Бородавко ; ИрГУПС. – Иркутск : ИрГУПС, 2023. – 12 с. - Текст: электронный. - URL: https://www.irgups.ru/eis/for_site/umkd_files/mu_4390_1497_2021_1_signed.pdf	Онлайн

6.2 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

6.2.1	Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» — https://cyberleninka.ru/
6.2.2	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU — https://elibrary.ru/
6.2.3	Электронно-библиотечная система «Образовательная платформа ЮРАЙТ», https://urait.ru/

6.3 Программное обеспечение и информационные справочные системы

6.3.1 Базовое программное обеспечение

6.3.2 Специализированное программное обеспечение

6.3.2.1	Не предусмотрено

6.3.3 Информационные справочные системы

6.3.3.1	Не предусмотрены

6.4 Правовые и нормативные документы	
6.4.1	Не предусмотрены

7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	
1	Корпуса А, Б, В, Г, Д, Е ИрГУПС находятся по адресу г. Иркутск, ул. Чернышевского, д. 15; корпус Л ИрГУПС находится – по адресу г. Иркутск, ул. Лермонтова, д.80
3	Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду ИрГУПС. Помещения для самостоятельной работы обучающихся: – читальные залы; – учебные залы вычислительной техники А-401, А-509, А-513, А-516, Д-501, Д-503, Д-505, Д-507; – помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования – А-521

8 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ	
Вид учебной деятельности	Организация учебной деятельности обучающегося
Лекция	Лекция (от латинского «lection» – 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. 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. На полях конспекта следует помечать вопросы, выделенные обучающимся для консультации с преподавателем. Выводы, полученные в виде формул, рекомендуется в конспекте подчеркивать или обводить рамкой, чтобы лучше запоминались. Полезно составить краткий справочник, содержащий определения важнейших понятий лекции. К каждому занятию 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. 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 удается разобраться в материале, то необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии
Практическое занятие	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. 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
Самостоятельная работа	Обучение по дисциплине «Инвестиционные риски организации» предусматривает активную самостоятельную работу обучающегося. 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) и других видов работ, предусмотренных рабочей программой дисциплины. 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 материал, задание выполнить не удается, то в обязательном порядке необходимо посетить консультацию преподавателя, ведущего практические занятия, и/или консультацию лектора. Домашние задания, индивидуальные домашние задания и другие работы, предусмотренные рабочей программой дисциплины должны быть выполнены обучающимся в установленные преподавателем сроки в соответствии с требованиями к оформлению текстовой и графической документации, сформулированным в Положении «Требования к оформлению текстовой и графической документации. Нормоконтроль»
Комплекс учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины (модуля), размещен в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет	

Приложение № 1 к рабочей программе

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

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 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 «Инвестиционные риски организации» 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

№	Наименование контрольно-оценочного мероприятия	Объект контроля	Код индикатора достижения компетенции	Наименование оценочного средства (форма проведения*)
7 семестр				
1.0	**Раздел 1. Сущность и виды инвестиционных рисков**			
1.1	Текущий контроль	Тема 1. Виды инвестиционных рисков	ПК-5.2.3	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
1.2	Текущий контроль	Тема 2. Внешняя среда как основной источник инвестиционных рисков	ПК-5.3.2	Разноуровневые задачи (задания/письменно) Собеседование (устно)
2.0	**Раздел 2. Управление инвестиционными рисками организации**			
2.1	Текущий контроль	Тема 3. Идентификация и оценка инвестиционных рисков	ПК-5.2.3	В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно)
2.2	Текущий контроль	Тема 4. Процесс управления инвестиционными рисками	ПК-5.2.3 ПК-5.3.2	В рамках ПП**: Разноуровневые задачи (задания/письменно)
	Промежуточная аттестация	Раздел 1. Сущность и виды инвестиционных рисков Раздел 2. Управление инвестиционными рисками организации	ПК-5.2.3 ПК-5.3.2	Экзамен (собеседование) Экзамен - тестирование (компьютерные технологии)

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

**ПП – практическая подготовка

Описание показателей и критериев оценивания компетенций. 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 четырехбалльная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» и двухбалльная шкала: «зачтено», «не зачтено».

Перечень оценочных средств, используемых для оценивания компетенций, а также

краткая характеристика этих средств приведены в таблице.

Текущий контроль

№	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 для собеседования по темам/разделам дисциплины
2	Разноуровневые задачи (задания)	Различают задачи: – репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; может быть использовано для оценки знаний и умений обучающихся; – 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; – 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	Комплект разноуровневых задач и заданий или комплекты задач и заданий определенного уровня

Промежуточная аттестация

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	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 практических заданий (образец экзаменационного билета) к экзамену
2	Тест – промежуточная аттестация в форме экзамена	Система автоматизированного контроля освоения компетенций (части компетенций) обучающимся по дисциплине (модулю) с использованием информационно-коммуникационных технологий. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Фонд тестовых заданий

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

Шкала 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

Тест – промежуточная аттестация в форме экзамена

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

Критерии и шкалы оценивания результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости

Собеседование

Шкалы оценивания		Критерии оценивания
«отлично»	«зачтено»	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 зачтено»	Не было попытки выполнить задание

Разноуровневые задачи (задания)

Шкалы оценивания		Критерии оценивания
«отлично»	«зачтено»	Демонстрирует очень высокий/высокий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены
«хорошо»		Демонстрирует достаточно высокий/выше среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены
«удовлетворительно»		Демонстрирует средний уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены. Демонстрирует низкий/ниже среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены
«неудовлетворительно»	«не зачтено»	Демонстрирует очень низкий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Не ответа.

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

3.1 Типовые контрольные задания для проведения собеседования

Контрольные варианты заданий выложены в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведен образец типовых вариантов заданий для проведения собеседований.

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 1. Виды инвестиционных рисков»

1 Понятие инвестиционных рисков
2 Носители инвестиционных рисков
3 Риски портфельного инвестирования
4 Риски реального инвестирования
5 Риски венчурного инвестирования

Образец типового варианта вопросов для проведения собеседования
«Тема 2. Внешняя среда как основной источник инвестиционных рисков»

1 Причины инвестиционных рисков
2 Источники инвестиционных рисков
3 Факторы инвестиционных рисков
4 Влияние особенностей деятельности организации на инвестиционные риски
5 Особенности влияния инвестиционных рисков на деятельность организации

3.2 Типовые контрольные задания для решения разноуровневых задач (заданий)

Контрольные варианты заданий выложены в электронной информационно-образовательной среде ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведен образец типовых вариантов заданий для решения разноуровневых задач.

Образец заданий для решения разноуровневых задач
«Тема 1. Виды инвестиционных рисков»

Задание. На основании информации о деятельности организации, выбранной для выполнения практических работ, а также информации о внешней среде, необходимо:
- определить особенности осуществляемой инвестиционной деятельности, а также определить

дальнейшие приоритеты ее осуществления в соответствии с перспективами дальнейшего развития (например, необходимость большего объема инвестиций в развитие имущественного комплекса и т.д.)
- определить виды инвестиционных рисков, которые возникают у организации или могут возникнуть в будущем в зависимости от дальнейшего осуществления инвестиционной деятельности

Образец заданий для решения разноуровневых задач
«Тема 2. Внешняя среда как основной источник инвестиционных рисков»

Задание. На основании данных о деятельности организации определить субъекты внешней среды, которые будут оказывать значительное влияние на инвестиционную деятельность организации. Также необходимо представить события, происходящие во внешней среде, которые могут вероятнее всего стать источником инвестиционных рисков организации

Субъект внешней среды	Влияние на инвестиционную деятельность организации	Факторы внешней среды, влияющие на инвестиционную деятельность организации
Государство		
Покупатели		
Конкуренты		
Поставщики		
Финансовые институты		

Образец заданий для решения разноуровневых задач
«Тема 3. Идентификация и оценка инвестиционных рисков»

Задание. 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

Образец заданий для решения разноуровневых задач
«Тема 4. Процесс управления инвестиционными рисками»

Задание. Для составленного ранее инвестиционного портфеля необходимо:
- выбрать наиболее обоснованный вид диверсификации как способа управления инвестиционными рисками
- осуществить управление рисками с целью снижения совокупного инвестиционного риска методом диверсификации (убрать или добавить необходимые финансовые активы)
- рассчитать уровень риска и коэффициент Шарпа

3.3 Типовые контрольные задания для проведения тестирования

Фонд тестовых заданий по дисциплине содержит тестовые задания, распределенные по разделам и темам, с указанием их количества и типа.

Структура фонда тестовых заданий по дисциплине

Индикатор достижения компетенции	Тема в соответствии с РПД	Характеристика ТЗ	Количество тестовых заданий, типы ТЗ
ПК-5.2.3	Тема 1. Виды инвестиционных рисков	Знание	4 – ОТЗ 3 – ЗТЗ
		Умение	4 – ОТЗ 3 – ЗТЗ
		Навык и (или) опыт деятельности/ действие	4 – ОТЗ 3 – ЗТЗ
ПК-5.3.2	Тема 2. Внешняя среда как основной источник инвестиционных рисков	Знание	4 – ОТЗ 3 – ЗТЗ
		Умение	4 – ОТЗ 3 – ЗТЗ
		Навык и (или) опыт деятельности/ действие	4 – ОТЗ 3 – ЗТЗ
ПК-5.2.3	Тема 3. Идентификация и оценка инвестиционных рисков	Знание	4 – ОТЗ 3 – ЗТЗ
		Умение	4 – ОТЗ 3 – ЗТЗ
		Навык и (или) опыт деятельности/ действие	4 – ОТЗ 3 – ЗТЗ
ПК-5.2.3 ПК-5.3.2	Тема 4. Процесс управления инвестиционными рисками	Знание	4 – ОТЗ 3 – ЗТЗ
		Умение	4 – ОТЗ 3 – ЗТЗ
		Навык и (или) опыт деятельности/ действие	4 – ОТЗ 3 – ЗТЗ
		Итого	48 – ОТЗ 36 – ЗТЗ

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

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

Образец типового варианта тестовых заданий,
предусмотренных рабочей программой дисциплины

1. Для прогнозирования инвестиционной деятельности организации необходимо

А) оценить внешние условия деятельности организации

Б) оценить инвестиционную деятельность других организаций

В) оценить собственные ресурсы и потенциал

2. Инвестиционные ресурсы бывают

А) заемные

Б) собственные

В) временные

Г) долгосрочные

Д) оборотные

3. Инвестиции, направленные на приобретение более 10% от уставного капитала организации, называются *прямыми*

4. Объектами инвестиций могут быть

А) ценные бумаги

Б) производственные активы

В) структурные подразделения

Г) материальные активы

5. Инвестиционный портфель - это

А) совокупность акций, выступающая единым объектом для управления

Б) совокупность облигаций, выступающая единым объектом для управления

В) совокупность объектов инвестирования в финансовые инструменты, выступающая единым объектом для управления

6. Риск инвестиционного портфеля определяется через

А) дисперсию

Б) стандартное отклонение

В) среднее доходностей инструментов

7. Показателем эффективности управления инвестиционным портфелем является

А) уровень риска

Б) уровень доходности

В) коэффициент Шарпа

8. Капитальная доходность финансового инструмента в инвестиционном портфеле оценивается на основании изменения

А) объема продаж во времени

Б) цены во времени

В) чистой прибыли эмитента во времени

9. Консервативный инвестиционный портфель нацелен на

А) получение высокого дохода с низким риском

Б) получение невысокого дохода с низким риском

В) получение высокого дохода с высоким риском

10. Рассчитайте дюрацию облигации как меру риска. В течение пяти лет выплаты по облигации будут составлять по 1200 руб. Доходность по такому типу инструментов составлят 9%.

11. Рассчитайте риск вложения в акцию. Стоимость акции в 1 месяц составляла 250 руб.; во 2 – 255 руб.; в 3 – 261 руб.; в 4 – 268 руб.; в 5 – 270 руб.

12. Рассчитайте приведенную норму рентабельности. Объем инвестиционных вложений составляет 240 млн. руб. В 1 год доход составит 90 млн. руб.; во 2 год 150 млн. руб.; в 3 год 190 млн. руб. Ставка дисконтирования составляет 10%.

13. Рассчитать чистую приведенную стоимость инвестиционного проекта. Организация приобретает новое оборудование стоимостью 85 000 руб. Дополнительные доходы в результате того составят 15 000 руб. Срок службы оборудования 6 лет. Затем оборудование может быть продано за 5 000 руб. Ставка дисконтирования составит 11%.

14. 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.

15. Страхование как способ управления рисками реальных инвестиций относится к методу *передачи*

16. Диверсификация как способ управления рисками финансовых инвестиций относится к методу *снижения*

17. Идентификация рисков инвестиционной деятельности – это *выявление риска*

18. Определите верный порядок процесса управления рисками инвестиционной деятельности

А) оценка эффективности выбранного метода 3

Б) анализ риска 2

В) идентификация риска 1

Г) мониторинг результатов процесса управления 4

3.4 Перечень теоретических вопросов к экзамену

(для оценки знаний)

1. Инвестиционная деятельность организации
2. Сущность инвестиционных рисков
3. Виды инвестиционных рисков
4. Объекты инвестиционных рисков организации
5. Носители инвестиционных рисков организации
6. Факторы инвестиционных рисков организации
7. Влияние инвестиционных рисков на финансовые результаты деятельности организации
8. Особенности проявления инвестиционных рисков в деятельности организации
9. Источники и факторы инвестиционных рисков
10. Влияние внешней и внутренней среды на возникновение инвестиционных рисков
11. Влияние особенностей деятельности организации на возникновение инвестиционных рисков
12. Влияние особенностей деятельности организации на проявление инвестиционных рисков
13. Идентификация инвестиционных рисков организации
14. Этапы идентификации инвестиционных рисков организации
15. Описание инвестиционных рисков организации
16. Реестр инвестиционных рисков организации
17. Основы оценки и анализа инвестиционных рисков организации
18. Математический инструментарий в оценке и анализе инвестиционных рисков
19. Методы оценки инвестиционных рисков
20. Методы анализа инвестиционных рисков
21. Методы управления инвестиционными рисками
22. Способы управления инвестиционными рисками
23. Диверсификация как способ управления инвестиционными рисками
24. Хеджирование инвестиционных рисков
25. Самострахование и страхование при управлении инвестиционными рисками
26. Этапы управления инвестиционными рисками
27. Уровни управления инвестиционными рисками
28. Влияние внешней среды на управление инвестиционными рисками
29. Организационная структура управления инвестиционными рисками организации
30. Оценка эффективности процесса управления инвестиционными рисками организации

3.5 Перечень типовых простых практических заданий к экзамену

(для оценки умений)

1 Дайте характеристику каждому этапу управления инвестиционными рисками организации. какой из этапов является наиболее важным для управления инвестиционными рисками?

2 Какие особенности деятельности организации влияют на возникновение инвестиционных рисков? Какие условия внешней и внутренней среды могут являться источниками инвестиционных рисков?

3 В чем заключаются организационные особенности процесса управления инвестиционными рисками?

3.6 Перечень типовых практических заданий к экзамену

(для оценки навыков и (или) опыта деятельности)

1 Определите риск реализации инвестиционного проекта при помощи аппарата нечеткой логики. Критерий эффективности инвестиционного проекта составляет 8,3. Исходя из параметров и условий реализации инвестиционного проекта нижняя граница нечеткого числа чистой приведенной стоимости составляет 7,5, среднее значение чистой приведенной стоимости составляет 3,1.

2 Определите риск инвестиционного проекта сценарным подходом. При наиболее вероятном сценарии, вероятность реализации которого составляет 50%, чистая приведенная стоимость составляет 202. При оптимистичном сценарии, вероятность реализации которого составляет 20%, чистая приведенная стоимость составляет 240. При пессимистичном сценарии, вероятность реализации которого составляет 30%, чистая приведенная стоимость составляет 129.

3 Определите риск реализации инвестиционного проекта при помощи аппарата нечеткой логики. Критерий эффективности инвестиционного проекта составляет 132. Исходя из параметров и условий реализации инвестиционного проекта нижняя граница нечеткого числа чистой приведенной стоимости составляет 117, верхняя граница нечеткого числа чистой приведенной стоимости составляет 215среднее значение чистой приведенной стоимости составляет 170.

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
Собеседование	Собеседование, предусмотренное рабочей программой дисциплины, проводится на практическом занятии. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся тему, вопросы для подготовки к собеседованию. Результаты собеседования преподаватель доводит до обучающихся сразу после завершения собеседования
Разноуровневая задача (задание)	Выполнение разноуровневых задач (заданий), предусмотренных рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Во время выполнения задач (заданий) разрешается пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий

Для организации и проведения промежуточной аттестации 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 и типовые практические задания разного уровня сложности для проведения промежуточной аттестации обучающиеся получают в начале семестра через электронную информационно-образовательную среду ИрГУПС (личный кабинет обучающегося).

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

Промежуточная аттестация в форме экзамена проводится путем устного собеседования по билетам или в форме компьютерного тестирования.

При проведении промежуточной аттестации в форме собеседования билеты составляются таким образом, чтобы каждый из них включал в себя теоретические вопросы и практические задания.

Билет содержит: два теоретических вопроса для оценки знаний. Теоретические вопросы выбираются из перечня вопросов к экзамену; два практических задания: одно из них для оценки умений (выбирается из перечня типовых простых практических заданий к экзамену); другое практическое задание для оценки навыков и (или) опыта деятельности (выбираются 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 (25-30 билетов) не выставляется в электронную информационно-образовательную среду ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике фондов оценочных средств.

На экзамене обучающийся берет билет, для подготовки ответа на экзаменационный билет обучающемуся отводится время в пределах 45 минут. В процессе ответа обучающегося на вопросы и задания билета, преподаватель может задавать дополнительные вопросы.

Каждый вопрос/задание билета оценивается по четырехбалльной системе, а далее вычисляется среднее арифметическое оценок, полученных за каждый вопрос/задание. Среднее арифметическое оценок округляется до целого по правилам округления

При проведении промежуточной аттестации в форме компьютерного тестирования вариант тестового задания формируется из фонда тестовых заданий по дисциплине случайным образом, но с условием: 50 % заданий должны быть заданиями открытого типа и 50 % заданий – закрытого типа.

Образец экзаменационного билета

ИРГУПС 20__-20__ учебный год	**Экзаменационный билет № 1** **по дисциплине «<u>Инвестиционные риски организации</u>»**	Утверждаю: Заведующий кафедрой «_____» ИрГУПС _____
1. Носители рисков инвестиционной деятельности организации 2. Подходы к анализу рисков инвестиционной деятельности 3. Какие особенности деятельности организации влияют на возникновение инвестиционных рисков? Какие условия внешней и внутренней среды могут являться источниками инвестиционных рисков? 4. 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.		