

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Лельчицкий Игорь Давыдович  
Должность: и.о. проректора по образовательной деятельности  
Дата подписания: 14.07.2026 10:41:44  
Уникальный программный ключ:  
aa5b5ee17d97a2e4d94e98e995320af94f043ce2

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
ФГБОУ ВО «Тверской государственный университет»



Утверждаю:  
Руководитель ООП  
Толкаченко О.Ю.  
«16» июня 2021 г.

Рабочая программа дисциплины (с аннотацией)

**«Риски инвестиционной деятельности»**

Направление подготовки

**38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль)

**«Финансы и инвестиции»**

Для студентов 4 курса  
очной формы обучения,  
4,5 курса очно-заочной формы обучения,  
4 курса заочной формы обучения

Составитель: Романюк А.В.

Тверь, 2021

## **I. Аннотация**

### **1. Цель и задачи дисциплины**

Целью освоения дисциплины является: ознакомление с основами теории рисков и управления рисками, формирование базовых знаний о методах, применяемых при выявлении, оценки и управлении рисками, возникающими в процессе инвестиционной деятельности.

Задачами освоения дисциплины являются:

- ✓ изучить сущность и классификации базовых экономических категорий в области теории рисков и управления инвестиционными рисками;
- ✓ определить факторы бизнес-среды предпринимательства и методы их анализа;
- ✓ рассмотреть причины и подходы к разграничению неопределенности и риска;
- ✓ изучить методы выявления и оценки рисков инвестиционной деятельности, механизмы и способы управления инвестиционными рисками;
- ✓ сформировать базовые навыки качественного и количественного анализа рисков инвестиционной деятельности.

### **2. Место дисциплины в структуре ООП**

Дисциплина «Риски инвестиционной деятельности» относится к Блоку 1 дисциплин части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана и направлена на формирование у обучающихся профессиональных компетенций.

Данная дисциплина логически и содержательно-методически связана с другими дисциплинами учебного плана, в частности с дисциплинами «Теория вероятностей и математическая статистика», «Статистика», «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Экономика организации», «Инвестиции».

Освоение дисциплины «Риски инвестиционной деятельности» является предшествующим для прохождения производственной практики и государственной итоговой аттестации.

**3. Объем дисциплины:** 3 зачетные единицы, 108 академических часов, в том числе для очной формы обучения:

**контактная аудиторная работа:** лекции 16 часов, практические занятия 16 часа;

**самостоятельная работа:** 76 часов.

**в том числе для очно-заочной формы обучения:**

**контактная аудиторная работа:** лекции 14 часов, практические занятия 14 часа;

**самостоятельная работа:** 80 часов.

**в том числе для очно-заочной формы обучения (ускоренное обучение на базе СПО):**

**контактная аудиторная работа:** лекции 10 часов, практические занятия 10 часа;

**самостоятельная работа:** 88 часов.

**в том числе для заочной формы обучения:**

**контактная аудиторная работа:** лекции 4 часа, практические занятия 4 часа;

**самостоятельная работа:** 96 часов, контроль - 4 часа.

**4. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

| Планируемые результаты освоения образовательной программы (формируемые компетенции)                         | Планируемые результаты обучения по дисциплине                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ПК-2 Способен проводить консультирование и осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг для обеспечения | ПК-2.1 Разрабатывает схемы финансовых взаимоотношений организации с бюджетами, внебюджетными фондами, банками, страховыми компаниями, контрагентами |

|                                                   |                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| конкурентоспособности и развития организации      | ПК-2.2 Собирает и анализирует информацию в целях консультирования по управлению собственным и заемным капиталом организации |
| ПК-3 Способен разрабатывать инвестиционный проект | ПК 3.1 Исследует инвестиционные возможности организации для реализации поставленных задач                                   |
|                                                   | ПК 3.3 Разрабатывает технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта                                              |

### **5. Форма промежуточной аттестации и семестр прохождения:**

**по очной форме** - зачет в 8 семестре;

**по очно-заочной форме** – зачет в 9 семестре;

**по очно-заочной форме (ускоренное обучение на базе СПО)** – зачет в 7 семестре;

**по заочной форме** - зачет в 7 семестре.

**6. Язык преподавания** русский.

**II. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

Для очной формы обучения

| Учебная программа – наименование разделов и тем | Всего (час.) | Контактная работа (час.) |                      |                                                               | Самостоятельная работа, в том числе Контроль (час.) |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                 |              | Лекции                   | Практические занятия | Контроль самостоятельной работы (в том числе курсовая работа) |                                                     |
|                                                 |              |                          |                      |                                                               |                                                     |

|                                                                                       |    | всего | в т.ч.<br>практическая<br>подготовка | всего | в т.ч.<br>практическая<br>подготовка |   |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----|-------|--------------------------------------|-------|--------------------------------------|---|----|
| Тема 1.<br>Сущность и структура<br>инвестиционной бизнес-среды<br>предпринимательства | 13 | 2     | 0                                    | 2     | 0                                    | 0 | 9  |
| Тема 2. Анализ<br>факторов<br>инвестиционной бизнес-среды<br>предпринимательства      | 14 | 2     | 0                                    | 2     | 0                                    | 0 | 10 |
| Тема 3.<br>Неопределённость и риски в<br>инвестиционной деятельности                  | 13 | 2     | 0                                    | 2     | 0                                    | 0 | 9  |

|                                                                                                  |    |   |   |   |   |   |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---|---|---|---|---|----|
| Тема 4. Оценка рисков инвестиционной деятельности в условиях полной и частичной неопределённости | 14 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 10 |
| Тема 5. Классификация рисков инвестиционной деятельности                                         | 13 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 9  |
| Тема 6. Управление рисками инвестиционной деятельности                                           | 13 | 2 |   | 2 |   |   | 9  |
| Тема 7. Выявление и оценка рисков инвестиционной деятельности                                    | 14 | 2 |   | 2 |   |   | 10 |
| Тема 8. Статистический метод оценки рисков инвестиционной деятельности                           | 14 | 2 |   | 2 |   |   | 10 |

|       |     |    |   |    |   |   |    |
|-------|-----|----|---|----|---|---|----|
| ИТОГО | 108 | 16 | 0 | 16 | 0 | 0 | 76 |
|-------|-----|----|---|----|---|---|----|

Для очной-заочной формы обучения

| Учебная программа –<br>наименование разделов и тем                           | Всего<br>(час.) | Контактная работа (час.) |                                |                      |                                | Самостоятельная работа, в том числе Контроль (час.) |                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                                              |                 | Лекции                   |                                | Практические занятия |                                |                                                     | Контроль самостоятельной работы (в том числе курсовая работа) |
|                                                                              |                 | всего                    | в т.ч. практическая подготовка | всего                | в т.ч. практическая подготовка |                                                     |                                                               |
| Тема 1. Сущность и структура инвестиционной бизнес-среды предпринимательства | 13              | 2                        | 0                              | 2                    | 0                              | 0                                                   | 9                                                             |
| Тема 2. Анализ факторов инвестиционной бизнес-среды предпринимательства      | 14              | 2                        | 0                              | 2                    | 0                              | 0                                                   | 10                                                            |

|                                                                                                  |    |   |   |   |   |   |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---|---|---|---|---|----|
| Тема 3.<br>Неопределённость и риски в инвестиционной деятельности                                | 13 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 9  |
| Тема 4. Оценка рисков инвестиционной деятельности в условиях полной и частичной неопределённости | 14 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 10 |
| Тема 5.<br>Классификация рисков инвестиционной деятельности                                      | 13 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 9  |
| Тема 6.<br>Управление рисками инвестиционной деятельности                                        | 13 | 2 |   | 2 |   |   | 9  |
| Тема 7.<br>Выявление и оценка рисков инвестиционной деятельности                                 | 14 | 2 |   | 2 |   |   | 10 |

|                                                                           |     |    |   |    |   |   |    |
|---------------------------------------------------------------------------|-----|----|---|----|---|---|----|
| Тема 8.<br>Статистический метод оценки рисков инвестиционной деятельности | 14  | 0  |   | 0  |   |   | 14 |
| ИТОГО                                                                     | 108 | 14 | 0 | 14 | 0 | 0 | 80 |

Для очной-заочной формы обучения (ускоренное обучение на базе СПО)

| Учебная программа –<br>наименование разделов и тем                              | Всего<br><br>(час.) | Контактная работа (час.) |                                |                      |                                | Самостоятельная работа, в том числе Контроль (час.) |                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                                                 |                     | Лекции                   |                                | Практические занятия |                                |                                                     | Контроль самостоятельной работы (в том числе курсовая работа) |
|                                                                                 |                     | всего                    | в т.ч. практическая подготовка | всего                | в т.ч. практическая подготовка |                                                     |                                                               |
| Тема 1.<br>Сущность и структура инвестиционной бизнес-среды предпринимательства | 13                  | 2                        | 0                              | 2                    | 0                              | 0                                                   | 9                                                             |

|                                                                                                  |    |   |   |   |   |   |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---|---|---|---|---|----|
| Тема 2. Анализ факторов инвестиционной бизнес-среды предпринимательства                          | 14 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 10 |
| Тема 3. Неопределённость и риски в инвестиционной деятельности                                   | 13 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 9  |
| Тема 4. Оценка рисков инвестиционной деятельности в условиях полной и частичной неопределённости | 14 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 10 |
| Тема 5. Классификация рисков инвестиционной деятельности                                         | 13 | 2 | 0 | 2 | 0 | 0 | 9  |
| Тема 6. Управление рисками инвестиционной деятельности                                           | 9  | 0 |   | 0 |   |   | 9  |

|                                                                                         |     |    |   |    |   |   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----|----|---|----|---|---|----|
| Тема 7.<br>Выявление и<br>оценка рисков<br>инвестиционно<br>й деятельности              | 16  | 0  |   | 0  |   |   | 16 |
| Тема 8.<br>Статистически<br>й метод оценки<br>рисков<br>инвестиционно<br>й деятельности | 16  | 0  |   | 0  |   |   | 16 |
| ИТОГО                                                                                   | 108 | 10 | 0 | 10 | 0 | 0 | 88 |

Для заочной формы обучения

| Учебная<br>программа –<br>наименование<br>разделов и тем | Всего<br>(час.) | Контактная работа (час.) |                                      |                         |                                      | Самостоятельная<br>работа,<br>в том<br>числе<br>Контроль<br>(час.) |
|----------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                                          |                 | Лекции                   |                                      | Практические<br>занятия |                                      |                                                                    |
|                                                          |                 | всего                    | в т.ч.<br>практическая<br>подготовка | всего                   | в т.ч.<br>практическая<br>подготовка |                                                                    |

|                                                                                                                            |    |   |   |   |   |   |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---|---|---|---|---|----|
| Тема 1.<br>Сущность и<br>структура<br>инвестиционно<br>й бизнес-среды<br>предпринимате<br>льства                           | 12 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 10 |
| Тема 2. Анализ<br>факторов<br>инвестиционно<br>й бизнес-среды<br>предпринимате<br>льства                                   | 12 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 10 |
| Тема 3.<br>Неопределённ<br>ость и риски в<br>инвестиционно<br>й деятельности                                               | 12 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 10 |
| Тема 4. Оценка<br>рисков<br>инвестиционно<br>й деятельности<br>в условиях<br>полной и<br>частичной<br>неопределённ<br>ости | 12 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 10 |

|                                                                                         |     |   |   |   |   |   |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----|---|---|---|---|---|-----|
| Тема 5.<br>Классификация<br>рисков<br>инвестиционно<br>й деятельности                   | 10  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10  |
| Тема 6.<br>Управление<br>рисками<br>инвестиционно<br>й деятельности                     | 10  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10  |
| Тема 7.<br>Выявление и<br>оценка рисков<br>инвестиционно<br>й деятельности              | 20  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20  |
| Тема 8.<br>Статистически<br>й метод оценки<br>рисков<br>инвестиционно<br>й деятельности | 20  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20  |
| ИТОГО                                                                                   | 108 | 4 | 0 | 4 | 0 | 0 | 100 |

### III. Образовательные технологии

|                                                       |             |                            |
|-------------------------------------------------------|-------------|----------------------------|
| Учебная программа –<br>наименование разделов<br>и тем | Вид занятия | Образовательные технологии |
|-------------------------------------------------------|-------------|----------------------------|

|                                                                                                  |                      |                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------|
| Тема 1. Сущность и структура инвестиционной бизнес-среды предпринимательства                     | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии  |
|                                                                                                  | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии  |
| Тема 2. Анализ факторов инвестиционной бизнес-среды предпринимательства                          | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии  |
|                                                                                                  | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии  |
| Тема 3. Неопределённость и риски инвестиционной деятельности                                     | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии  |
|                                                                                                  | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии  |
| Тема 4. Оценка рисков инвестиционной деятельности в условиях полной и частичной неопределённости | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные, образовательные технологии |
|                                                                                                  | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии  |
| Тема 5. Классификация рисков инвестиционной деятельности                                         | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии  |

|                                                                        |                      |                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                        | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии                                             |
| Тема 6. Управление рисками инвестиционной деятельности                 | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии                                             |
|                                                                        | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии                                             |
| Тема 7. Выявление и оценка рисков инвестиционной деятельности          | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии                                             |
|                                                                        | Практические занятия | Методы группового решения творческих задач, ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии |
| Тема 8. Статистический метод оценки рисков инвестиционной деятельности | Лекции               | Традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии                                             |
|                                                                        | Практические занятия | Ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии                                             |

#### **IV. Оценочные материалы для проведения текущей и промежуточной аттестации**

##### **Оценочные материалы для проведения текущей аттестации**

##### ***Контрольные вопросы:***

Тема 1. Сущность и структура инвестиционной бизнес-среды предпринимательства

***Контрольные вопросы:***

1. Содержание и состав инвестиционной бизнес-среды предпринимательства
2. Внутренняя среда предприятия
3. Внешняя среда предприятия
4. Характеристики инвестиционной бизнес-среды предпринимательства

Тема 2. Анализ факторов инвестиционной бизнес-среды предпринимательства

***Контрольные вопросы:***

1. Сущность, содержание и методы стратегического анализа
2. Содержание PEST-анализа
3. Содержание SWOT-анализа

Тема 3. Неопределённость и риски в инвестиционной деятельности

***Контрольные вопросы:***

1. Сущность неопределённости в экономике и инвестиционной деятельности
2. Причины (природа) неопределённости и риска в экономике
3. Классификация неопределённости
4. Основные подходы к разграничению неопределённости и риска
5. Характерные черты неопределённости, критическая неопределённость и риск
6. Происхождение и распространение слова «риск»
7. Теории предпринимательских рисков
8. Социально-экономический аспект предпринимательского риска
9. Сущностные характеристики риска
10. Содержание рисков инвестиционной деятельности

Тема 4. Оценка рисков инвестиционной деятельности в условиях полной и частичной неопределённости

***Контрольные вопросы:***

1. Оценка рисков инвестиционной деятельности в условиях полной неопределённости
2. Оценка рисков инвестиционной деятельности в условиях частичной неопределённости

### 3. Оптимальность по Парето

## Тема 5. Классификация рисков инвестиционной деятельности

### ***Контрольные вопросы:***

1. Классификация рисков и основные ее принципы
2. Первая классификация предпринимательских рисков
3. Общая классификация предпринимательских рисков
4. Классификация рисков инвестиционной деятельности
5. Классификация рисков инвестиционного проекта

## Тема 6. Управление рисками инвестиционной деятельности

### ***Контрольные вопросы:***

1. Системный и процессный подходы к управлению рисками инвестиционной деятельности
2. Механизмы и методы управления рисками инвестиционной деятельности

## Тема 7. Выявление и оценка рисков инвестиционной деятельности

### ***Контрольные вопросы:***

1. Сущность и содержание методов выявления рисков инвестиционной деятельности
2. Оценка вероятности рисковых событий инвестиционной деятельности
3. Оценка последствий наступления рисковых ситуаций
4. Интегральная оценка рисков инвестиционной деятельности

## Тема 8. Статистический метод оценки рисков инвестиционной деятельности

### ***Контрольные вопросы:***

1. Сущность статистического метода оценки рисков
2. Основные показатели, определяемые при статистическом методе оценки рисков
3. Критерии выбора оптимального варианта решения

### *Шкала оценки ответов на контрольные вопросы:*

- ✓ Дан полный ответ на поставленный вопрос (раскрыто содержание категории/ перечислены составные элементы) – 3 балла

- ✓ Дан практически полный ответ на вопрос, есть несущественные недочеты (не полностью раскрыто содержание категории/ частично названы составные элементы) – 2 балла
- ✓ Дан частичный ответ на вопрос, есть несущественные ошибки в раскрытии содержания категории/ названы отдельные составные элементы – 1 балл
- ✓ Ответ отсутствует или содержит существенные ошибки (содержание категории не раскрыто или неверно/ не названы составные элементы или только один) – 0 баллов

### ***Типовые ситуационные задачи:***

**Ситуационная задача 1.** С помощью причинно-следственных связей проведите анализ воздействия фактора макросреды на результаты деятельности предприятия – доход/затраты, прибыль и финансовое положение. Для этого разработайте один возможный линейный сценарий развития событий, предварительно охарактеризовав фактор (К какому виду внешней среды относится? Фактор является измеримым или неизмеримым), задав его тенденцию или исходную ситуацию:

- А) Уровень рождаемости (пищевое предприятие);
- Б) Взаимоотношения с другими людьми (интернет-компания).

### ***Шкала оценки выполнения ситуационной задачи***

| 5-ти<br>балльная<br>шкала<br>оценки | Пояснение к оценке                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4.25-5.00                           | Показано умение идентифицировать факторы по содержанию и степени измеримости, устанавливать причинно-следственные связи, демонстрируются навыки реализации методики анализа воздействия факторов макросреды с применением сценарного подхода, цепочка рассуждений |

|           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|           | последовательная и логически взаимосвязанная, заканчивается характеристикой доходов/расходов предприятия, прибыли и финансового положения, допускаются незначительные неточности                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 3.50-4.24 | Показано умение идентифицировать факторы по содержанию и степени измеримости, устанавливать причинно-следственные связи, демонстрируются навыки реализации методики анализа воздействия факторов макросреды с применением сценарного подхода, но цепочка рассуждений не достаточно последовательная и логически взаимосвязанная, заканчивается характеристикой доходов/расходов предприятия, или прибыли и финансового положения, присутствуют неточности и незначительные ошибки                 |
| 2.5-3.49  | Частично показано умение идентифицировать факторы по содержанию/ степени измеримости, устанавливать причинно-следственные связи, демонстрируются нечеткие навыки реализации методики анализа воздействия факторов макросреды с применением сценарного подхода, цепочка рассуждений недостаточно последовательная и логически взаимосвязанная, заканчивается характеристикой доходов/расходов предприятия, или прибыли, или финансового положения, присутствуют неточности и незначительные ошибки |
| 0.00-2.49 | Не показано умение идентифицировать факторы по содержанию и степени измеримости, устанавливать причинно-следственные связи, не демонстрируются навыки реализации методики анализа воздействия факторов макросреды с применением сценарного подхода, цепочка рассуждений непоследовательная и логически невзаимосвязанная, не заканчивается характеристикой                                                                                                                                        |

|  |                                                                                            |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | доходов/расходов предприятия, прибыли и финансового положения, имеются существенные ошибки |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------|

**Ситуационная задача 2.** Предприятие по производству мороженого собирается вложить средства в продажу своего товара в одном из трёх регионов. Возможный доход зависит от ожидаемой погоды - более жаркой, средней и более прохладной – в конкретном регионе. По предоставленной информации (табл. 1) проведите:

Таблица 1

Матрица эффективности

| Регион           | Доход в зависимости от погодных условий, млн. руб. |                |                   |
|------------------|----------------------------------------------------|----------------|-------------------|
|                  | Жаркая погода                                      | Обычная погода | Прохладная погода |
| Северо-Западный  | 200                                                | 160            | 100               |
| Северо-Восточный | 160                                                | 140            | 120               |
| Южный            | 140                                                | 130            | 110               |

1) Оценку риска в условиях полной неопределенности и выберете оптимальный вариант решения, используя критерии Вальда, оптимизма, пессимизма и Сэвиджа. Постройте матрицу рисков и сделайте обоснованный вывод.

2) Оценку риска в условиях частичной неопределенности и выберете оптимальный вариант решения, используя критерии инвестора, риска и правило Парето. Постройте график и сделайте обоснованный вывод.

**Ситуационная задача 3.** Предприятие по производству мороженого собирается вложить средства в продажу своего товара в одном из трёх регионов. Возможный доход зависит от ожидаемой погоды - более жаркой, средней и более прохладной – в конкретном регионе. Проведите необходимые расчёты по имеющейся информации (табл. 1) статистическим методом оценки рисков и выберете оптимальный вариант решения по критериям инвестора и риска, правилу Парето. Постройте графики и сделайте обоснованный вывод.

Таблица 1

## Данные для оценки риска

| Ситуация<br><br>Регион | Жаркая погода |                        | Обычная погода |                     | Прохладная погода |                     |
|------------------------|---------------|------------------------|----------------|---------------------|-------------------|---------------------|
|                        | Вероят.       | Доход,<br>млн.<br>руб. | Вероят.        | Доход, млн.<br>руб. | Вероят.           | Доход,<br>млн. руб. |
| Северо-западный        | 0,25          | 200                    | 0,45           | 160                 | 0,3               | 100                 |
| Северо-восточный       | 0,15          | 160                    | 0,5            | 140                 | 0,35              | 120                 |
| Южный                  | 0,4           | 140                    | 0,4            | 130                 | 0,2               | 110                 |

*Шкала оценки выполнения ситуационных задач*

| 10-ти<br>балльная<br>шкала<br>оценки | Пояснение к оценке                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 9-10 баллов                          | Показано умение расчета показателей, построения матрицы рисков/графиков, демонстрируются навыки реализации методики выполнения практических заданий и формулировки обоснованных выводов, интерпретации важнейших показателей и критериев, допускаются незначительные недочеты |
| 7-8 баллов                           | Показано умение расчета показателей, построения матрицы рисков/графиков демонстрируются навыки реализации методики выполнения практических заданий и формулировки обоснованных выводов, интерпретации важнейших показателей, присутствуют недочеты и несущественные ошибки    |
| 5-6 баллов                           | Показано умение расчета некоторых показателей, построены матрицы рисков или графики с замечаниями, демонстрируются навыки реализации отдельных этапов                                                                                                                         |

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            | методики выполнения практических заданий, формулируются недостаточно обоснованные выводы и интерпретации отдельных важнейших показателей, присутствуют недочеты и несущественные ошибки                                                                                     |
| 0-4 баллов | Не показывается умение расчета показателей, не построены матрицы рисков и(или) графики, не демонстрируются навыки реализации методики выполнения практических заданий и формулировки обоснованных выводов, интерпретации важнейших показателей, имеются существенные ошибки |

### **Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации**

*Планируемый результат по ПК-2* способен проводить консультирование и осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг для обеспечения конкурентоспособности и развития организации:

ПК-2.1 Разрабатывает схемы финансовых взаимоотношений организации с бюджетами, внебюджетными фондами, банками, страховыми компаниями, контрагентами

ПК-2.2 Собирает и анализирует информацию в целях консультирования по управлению собственным и заемным капиталом организации

*Планируемые результаты по ПК-3* способен разрабатывать инвестиционный проект:

ПК 3.1 Исследует инвестиционные возможности организации для реализации поставленных задач

ПК 3.3 Разрабатывает технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта

***Типовое контрольное задание*** для зачета по дисциплине «Риски инвестиционной деятельности» состоит из двух частей:

*1 часть* – это теоретические вопросы по темам дисциплины, предполагающие обоснование ответов на поставленные вопросы с приведением практических примеров.

*2 часть* – ситуационная задача, направленные на поиск решения проблем, исходя из усвоенной теоретической базы и практической значимости смоделированных в задаче обстоятельств.

***Примерные теоретические вопросы:***

1. Содержание и структура инвестиционной бизнес-среды предпринимательства
2. Методы интегральной оценки рисков инвестиционной деятельности

***Примерные ситуационные задания:***

*Ситуационное задание 1.*

Предприятие по пошиву верхней одежды собирается продать свой товар в одном из двух регионов. Возможный доход зависит от ожидаемой погоды - более холодной или тёплой – в конкретном регионе.

По предоставленной информации (табл. 1) постройте матрицу рисков и проведите оценку риска в условиях полной неопределенности, выберете оптимальный вариант решения, используя соответствующие критерии: Вальда, оптимизма, пессимизма и Сэвиджа. Сделайте обоснованный вывод.

Таблица 1

Матрица эффективности

| Регион      | Доход в зависимости от ожидаемой погоды, млн. руб. |               |
|-------------|----------------------------------------------------|---------------|
|             | Холодная погода                                    | Тёплая погода |
| Северный    | 450                                                | 270           |
| Центральный | 600                                                | 450           |

*Ситуационное задание 2.* По предоставленной ранее информации (табл. 1) проведите оценку риска в условиях частичной неопределенности (вероятность определите на основе принципа недостаточного обоснования Лапласа) и

выберете оптимальный вариант решения, используя график и соответствующие критерии (инвестора, риска и правило Парето). Сделайте обоснованный вывод.

*Ситуационное задание 3.* С учетом дополнительной информации (табл. 2) проведите оценку риска с использованием статистического метода, выберите оптимальный вариант решения, используя графики и соответствующие критерии (инвестора, риска и правило Парето). Сделайте обоснованный вывод.

Таблица 2

Данные для оценки предпринимательского риска

| Ситуация<br><br>Регион | Холодная погода |                     | Тёплая погода |                     |
|------------------------|-----------------|---------------------|---------------|---------------------|
|                        | Вероят.         | Доход, млн.<br>руб. | Вероят.       | Доход, млн.<br>руб. |
| Северный               | 0.80            | 450                 | 0.20          | 270                 |
| Центральный            | 0.65            | 600                 | 0.35          | 450                 |

***Шкала оценки степени сформированности компетенций обучающихся на промежуточной аттестации в рамках рейтинговой системы (по очной форме обучения)***

| Контрольное задание к зачету | Индикаторы                                                                                                                                                                                                                                                                         | Количество рейтинговых баллов |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Часть 1                      | ПК-2.1 Разрабатывает схемы финансовых взаимоотношений организации с бюджетами, внебюджетными фондами, банками, страховыми компаниями, контрагентами<br>ПК-2.2 Собирает и анализирует информацию в целях консультирования по управлению собственным и заемным капиталом организации | 20                            |

|         |                                                                                                                                                                                 |    |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Часть 2 | ПК 3.1 Исследует инвестиционные возможности организации для реализации поставленных задач<br><br>ПК 3.3 Разрабатывает технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта | 20 |
| Итого   |                                                                                                                                                                                 | 40 |

Шкала оценивания соотнесена с рейтинговыми баллами.

***Шкала оценки степени сформированности компетенций обучающихся на промежуточной аттестации (по очно-заочной, заочной форме обучения)***

| Контрольное задание к зачету | Оценка «не зачтено»                                                                                 | Оценка «зачтено»                                                                                      | Оценка «зачтено»                                                                                                                                     | Оценка «зачтено»                                                                             |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Часть 1                      | Ответ не соответствует условиям задания,                                                            | Ответ частично соответствует условиям задания,                                                        | Ответ в целом соответствует условиям задания, но отдельные аспекты не обоснованы или имеются существенные ошибки, не приведены практические примеры. | Ответ полностью соответствует условиям задания и обоснован, приведены практически е примеры. |
| Часть 2                      | отдельные аспекты не обоснованы или имеются существенные ошибки, не приведены практические примеры. | отдельные аспекты не обоснованы или имеются несущественные ошибки, не приведены практические примеры. | отдельные аспекты не обоснованы, приведены практические примеры.                                                                                     |                                                                                              |

Форма проведения промежуточной аттестации: устная или письменная.

## **V. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

### **1) Рекомендуемая литература**

#### **а) Основная литература**

1. Воронцовский, А. В. Оценка рисков : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 179 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/538387> (дата обращения: 18.03.2024).
2. 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. : ил., табл., схем. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710924> (дата обращения: 18.03.2024).
3. Риск-менеджмент инвестиционного проекта: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / под ред. М.В. Грачевой, А.Б. Секерина. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 544 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1028577> (дата обращения: 18.03.2024).

#### **б) Дополнительная литература**

1. Инвестиционное проектирование: основы теории и практики / А. П. Москаленко, С. А. Москаленко, Р. В. Ревунов, Н. И. Вильдяева. — 2-е изд., стер. — Санкт-Петербург : Лань, 2023. — 376 с. — Текст : электронный. — URL: <https://e.lanbook.com/book/310169> (дата обращения: 18.03.2024).
2. Гарнов, А. П. Инвестиционное проектирование : учебное пособие / А.П. Гарнов, О.В. Краснобаева. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 254 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2105254> (дата обращения: 18.03.2024).

3. Инвестиционное проектирование : учебник / Р. С. Голов, К. В. Балдин, И. И. Передеряев, А. В. Рукоусев. – 4-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 366 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573303> (дата обращения: 18.03.2024).
4. Организация инвестиционной деятельности в АПК : учебник / В. И. Нечаев, И. С. Санду, Г. М. Демишкевич [и др.]. — Санкт-Петербург : Лань, 2022. — 488 с. — Текст : электронный. — URL: <https://e.lanbook.com/book/212972> (дата обращения: 18.03.2024).
5. Толкаченко О. Ю. Инвестиционный менеджмент в организации: учеб. пособие / О. Ю. Толкаченко. – Тверь: Тверской государственный университет, 2019. — URL: <http://megapro.tversu.ru/megapro/Download/MObject/2533/148216ucheb.pdf>
6. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 229 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/536449> (дата обращения: 18.03.2024).
7. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом : учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 302 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/540668> (дата обращения: 18.03.2024).
8. Шкурко, В. Е. Управление рисками проекта : учебник для вузов / В. Е. Шкурко ; под научной редакцией А. В. Гребенкина. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 163 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/540420> (дата обращения: 18.03).

9. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 485 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/536576> (дата обращения: 18.03.2024).
- 10.Борисова, О. В. Основы организации инвестиционной деятельности и управление рисками : учебник и практикум для среднего профессионального образования / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 159 с. — (Профессиональное образование). — Текст : электронный. — URL: <https://urait.ru/bcode/545021> (дата обращения: 18.03.2024).
- 11.Шапкин, А. С. Теория риска и моделирование рискованных ситуаций : учебник / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — 10-е изд., перераб. — Москва : Дашков и К°, 2023. — 874 с. : табл., схем. — (Учебные издания для бакалавров). — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710894> (дата обращения: 18.03.2024).

) Программное обеспечение

а) Лицензионное программное обеспечение

2-ая Грибоедова, д.22, корпус 7, аудитории 105, 106

| Список ПО:                                 | Условия предоставления                           |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Adobe Reader XI (11.0.13) - Russian        | бесплатно                                        |
| Google Chrome                              | бесплатно                                        |
| Audit XP                                   | Акт предоставления прав № Tr063036 от 11.11.2014 |
| Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows | Акт на передачу прав ПК545 от 16.12.2022         |
| Project Expert 7 Tutorial                  | Договор №40 от 11.09.2012.                       |
| Audit Expert 7 Tutorial                    | Договор №40 от 11.09.2012.                       |

|                                               |                                               |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Prime Expert 7 Tutorial                       | Договор №40 от 11.09.2012.                    |
| CorelDRAW Graphics Suite X4 Education License | Акт приема- передачи № Tr034515 от 15.12.2009 |
| AnyLogic PLE                                  | бесплатно                                     |
| iTALC                                         | бесплатно                                     |

2-ая Грибоедова, д.22, корпус 7, аудитория 107

| Список ПО:                                                                      | Условия предоставления                      |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Adobe Reader XI (11.0.13) - Russian                                             | бесплатно                                   |
| Google Chrome                                                                   | бесплатно                                   |
| 1С: Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях. | Акт приема-передачи №Tr034562 от 15.12.2009 |
| Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows                                      | Акт на передачу прав ПК545 от 16.12.2022    |
|                                                                                 |                                             |
| СПС ГАРАНТ аэро                                                                 | договор №5/2018 от 31.01.2018               |

б) Свободно распространяемое программное обеспечение

| Список ПО:                              | Условия предоставления                   |
|-----------------------------------------|------------------------------------------|
| Google Chrome                           | бесплатное ПО                            |
| Яндекс Браузер                          | бесплатное ПО                            |
| Kaspersky Endpoint Security 10          | акт на передачу прав ПК545 от 16.12.2022 |
| Многофункциональный редактор ONLYOFFICE | бесплатное ПО                            |
| ОС Linux Ubuntu                         | бесплатное ПО                            |

3) Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. ЭБС Лань <https://e.lanbook.com/> Договор № 4-е/23 от 02.08.2023 г.
2. ЭБС Znanium.com <https://znanium.com/> Договор № 1106 эбс от 02.08.2023 г.
3. ЭБС Университетская библиотека online <https://biblioclub.ru> Договор № 02-06/2023 от 02.08.2023 г.
4. ЭБС ЮРАЙТ <https://urait.ru/> Договор № 5-е/23 от 02.08.2023 г.
5. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (подписка на журналы) [https://elibrary.ru/projects/subscription/rus\\_titles\\_open.asp](https://elibrary.ru/projects/subscription/rus_titles_open.asp).
6. Репозиторий ТвГУ <http://eprints.tversu.ru>
7. Wiley Online Library <https://onlinelibrary.wiley.com>.
8. Журналы American Institute of Physics (AIP) <http://aip.scitation.org/>.
9. Журналы American Chemical Society (ACS)  
<https://www.acs.org/content/acs/en.html>.
10. Журналы American Physical Society (APS) <https://journals.aps.org/about>.
11. Журналы издательства Taylor&Francis <http://tandfonline.com/>.
12. БД Scopus <https://www.scopus.com/search/form.uri?display=basic>.
13. БД Web of Science  
[http://apps.webofknowledge.com/WOS\\_GeneralSearch\\_input.do?product=WOS&search\\_mode=GeneralSearch&SID=F5lxbbgjnOdTHHnpOs&preferencesSaved](http://apps.webofknowledge.com/WOS_GeneralSearch_input.do?product=WOS&search_mode=GeneralSearch&SID=F5lxbbgjnOdTHHnpOs&preferencesSaved).
14. Ресурсы издательства Springer Nature <http://link.springer.com/>.
15. Архивы журналов издательства Oxford University Press  
<http://archive.neicon.ru/xmlui/>.
16. Архивы журналов издательства Sage Publication  
<http://archive.neicon.ru/xmlui/>.
17. Архивы журналов издательства The Institute of Physics  
<http://archive.neicon.ru/xmlui/>.
18. Архивы журналов издательства Nature <http://archive.neicon.ru/xmlui/>.
19. Архивы журналов издательства Annual Reviews  
<http://archive.neicon.ru/xmlui/>.

20. Polpred.com Обзор СМИ <http://www.polpred.com/>
21. СПС КонсультантПлюс (в сети ТвГУ);
22. Сводные каталоги фондов российских библиотек АРБИКОН, МАРС <http://arbicon.ru/>; КОРБИС <http://corbis.tverlib.ru/catalog/>, АС РСК по НТЛ ЭКБСОН <http://www.vlibrary.ru>.

4) Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. База данных «Обзор банковского сектора» - информационно-аналитические материалы Центрального банка Российской Федерации - <https://www.cbr.ru/analytics/?PrtId=bnksyst>
2. Базы данных Европейского общества маркетинга (World Association of Opinion and Marketing Research Professionals) - [www.esomar.org](http://www.esomar.org)
3. Информационно-поисковые системы агентств «Бизнес-карта», ЗАО «АСУ-Импульс», «Российский генеральный регистр производителей товаров и услуг», «Независимые производители товаров и услуг России», «Регистр PAV-Пресс».
4. Специализированные базы данных «Ценовой мониторинг»
5. Статистическая база данных ЕЭК ООН - [http://w3.unece.org/PXWeb2015/pxweb/ru/STAT/STAT\\_\\_20-ME\\_\\_1-MEOV](http://w3.unece.org/PXWeb2015/pxweb/ru/STAT/STAT__20-ME__1-MEOV) База данных «Электронные журналы издательства Taylor & Francis (более 1000 наименований)» - Доступ открыт к полным текстам журналов текущего года и всем полным текстам архивных номеров.
6. База статистических данных «Регионы России» Росстата - <https://rosstat.gov.ru/>
7. База данных Всемирного Банка - <https://datacatalog.worldbank.org/>
8. База данных НИ «Международное Исследовательское Агентство «Евразийский Монитор» - <http://eurasiamonitor.org/issliedovaniia>
9. База данных Research Papers in Economics (самая большая в мире коллекция электронных научных публикаций по экономике включает

- библиографические описания публикаций, статей, книг и других информационных ресурсов) - <https://edirc.repec.org/data/derasru.html>
10. Базы данных Всемирного банка - <https://data.worldbank.org/>
11. База данных Research Papers in Economics (самая большая в мире коллекция электронных научных публикаций по экономике включает библиографические описания публикаций, статей, книг и других информационных ресурсов) - <https://edirc.repec.org/data/derasru.html>
12. База данных Федеральной налоговой службы «Статистика и аналитика» - [https://www.nalog.ru/rn39/related\\_activities/statistics\\_and\\_analytics/](https://www.nalog.ru/rn39/related_activities/statistics_and_analytics/)
13. База данных Investfunds информационного агентства Cbonds - содержит полные параметры всех акций, торгуемых на биржах России; полные параметры всех российских ПИФов, архив данных по стоимости пая и СЧА большинства фондов России; архив данных по дивидендным выплатам российских акций. Для получения доступа необходимо заполнить форму форму - <http://pro.investfunds.ru/>
14. Справочная система Главбух –Свободный доступ on-line: <http://www.1gl.ru>
15. База данных Всемирного банка - Открытые данные - <https://data.worldbank.org/>
16. Единый портал бюджетной системы Российской Федерации - <http://budget.gov.ru/>
17. База данных «Бюджет» Минфина России - <https://www.minfin.ru/ru/performance/budget/>
18. База статистических данных «Финансово-экономические показатели РФ» - <https://www.minfin.ru/ru/statistics/>
19. Базы данных Международного валютного фонда - <http://www.imf.org/external/russian/index.htm>
20. МУЛЬТИСТАТ – многофункциональный статистический портал [http://www.multistat.ru/?menu\\_id=1](http://www.multistat.ru/?menu_id=1)

21. Базы данных официальной статистики Федеральной службы государственной статистики - [http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat\\_main/rosstat/ru/statistics/](http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/)
22. Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» - <http://ecsocman.hse.ru>
23. База данных «Финансовая математика – Библиотека управления» - Корпоративный менеджмент - <https://www.cfin.ru/finanalysis/math/>
24. Единый федеральный реестр сведений о банкротстве (ЕФРСБ) - [bankrot.fedresurs.ru](http://bankrot.fedresurs.ru)
25. Информационная система для методической поддержки, сбора лучших практик регулирования, дистанционного обучения специалистов в области оценки регулирующего воздействия на федеральном и региональном уровне (ИС МПДО) - [orv.gov.ru](http://orv.gov.ru)
26. Базы данных Европейского общества маркетинга (World Association of Opinion and Marketing Research Professionals) - [www.esomar.org](http://www.esomar.org)

## **VI. Методические материалы для обучающихся по освоению дисциплины**

### **Методические рекомендации по работе с учебной и научной литературой**

В ходе изучения дисциплины студенты должны читать не только конспекты лекций, предложенные преподавателем, но и иную учебную и научную литературу, чтобы расширить область изучаемых проблем, познакомиться с иными точками зрения, научными школами, видными экономистами.

Материал, содержащийся в текстах лекций, затрагивает только наиболее общие теоретические и (реже) практические аспекты, поэтому его следует дополнять путём изучения специальной литературы. Это позволит в будущем определить для студента круг интересующих теоретических или практических

проблем, которые он может в последующем разрабатывать в курсовых работах и выпускной квалификационной работе.

В состав учебной и научной литературы можно отнести:

- законодательные и нормативные документы и источники (кодексы, федеральные законы и указы Президента РФ, постановления и решения Правительства РФ и субъектов РФ, положения, письма, инструкции);
- диссертации и докторские работы;
- учебники, монографии, учебные пособия и задачки;
- периодические издания;
- литература на иностранном языке;
- Интернет-ресурсы.

Наиболее часто соответствующую информацию получают из книг (монографий, учебников, учебных пособий и задачников). В целом можно отметить, что умение работать с книгой или иным источником - это умение правильно оценить основную идею и структуру работы, взять и зафиксировать в удобной форме все, что в ней оказалось ценным и нужным.

Данный процесс является довольно сложным, так как чтение научной литературы всегда связано с необходимостью усвоения каких-то новых понятий, идей и теорий. Кроме того, практически каждая книга оригинальна по своей структуре и всегда требуются определенные усилия, чтобы понять ход мысли автора.

Умением работать с литературой обладают далеко не все, но оно приобретается в процессе систематической деятельности. Наиболее частые ошибки - отсутствие должной целенаправленности в чтении, недостаточное использование справочного аппарата, нерациональная форма записи прочитанного, что значительно снижает эффективность понимания материала и приводит к непроизводительным тратам времени.

Одной из особенностей чтения специальной литературы является то, что оно протекает в определенной последовательности:

- 1) вначале происходит предварительное ознакомление с источником;

2) затем идёт её тщательная проработка по интересующим проблемам.

Ценность и длительность предварительного ознакомления зависит от целей исследования. Далеко не каждую работу следует читать полностью, в ряде случаев могут быть нужны лишь отдельные ее части. Поэтому для экономии времени рекомендуется начинать с предварительного ознакомления с книгой в целях общего представления о произведении и его структуре, организации справочно-библиографического аппарата. При этом необходимо принять во внимание все те элементы книги, которые дают возможность оценить ее должным образом. Достичь этого можно в следующем порядке:

- 1) заглавие;
- 2) автор;
- 3) издательство (или учреждение, выпустившее книгу, или иной источник);
- 4) время издания;
- 5) аннотация;
- 6) оглавление;
- 7) авторское или издательское предисловие;
- 8) справочно-библиографический аппарат (указатели, приложения, перечень сокращений и т.п.).

Предварительное ознакомление призвано дать четкий ответ на вопрос о целесообразности дальнейшего чтения книги, в каких отношениях она представляет интерес и какими должны быть способы ее проработки.

В целом можно выделить два подхода к чтению научного произведения:

- 1 - беглый просмотр его содержания;
- 2 - тщательная проработка произведения в целом или отдельных его частей.

Беглый просмотр содержания книги необходим в тех случаях, когда предварительное ознакомление с ней не дает возможности определить,

насколько она представляет интерес. Также следует отметить, что беглый просмотр книги - это по существу «нацеленное» или «поисковое чтение».

Тщательная проработка текста, то есть сплошное чтение - это такое усвоение материала, которое необходимо по характеру выполняемой работы. При этом прочитав текст - еще не значит усвоить его.

Текст надо не только прочитать, но обязательно понять, расшифровать, осмыслить. Усвоить прочитанное - значит не запомнить, а понять все так глубоко и продумать так серьезно, чтобы мысли автора, объединяясь с собственными мыслями, превратились бы в единую систему знаний по рассматриваемой проблематике.

Эта цель тем легче достигается, чем выше уровень подготовки студента и чем больше он знаком с тематикой изучаемой литературы. Однако нужно помнить и то, что чтение специальной литературы - это и есть процесс накопления и расширения знаний.

Потенциальные проблемы, как показывает практика, возникают чаще всего из-за того, что в процессе чтения не всегда обращается внимание на логическую структуру материала книги. Это не всегда просто, так как она бывает различной не только в каждой из книг, но может меняться от главы к главе и от страницы к странице в одной и той же работе.

В результате задача заключается в том, чтобы проследить последовательность хода мыслей автора, логику его доказательств, установить связи между отдельными положениями, выделить то главное, что приводится для их обоснования, отделить основные положения от иллюстраций и примеров.

Проведение такого анализа значительно облегчается, если все это отобразить в виде логической схемы. Усвоению тех или иных построений автора способствует также система подчеркиваний и выделений в тексте книги и нумерации отдельных положений (в данном случае речь идет, естественно, о книгах только из личной библиотеки).

Часто непонимание обусловлено не структурой текста произведения, а его терминологическими особенностями. В процессе чтения могут попадаться непонятные слова, многие термины используются в различных контекстах неоднозначно, не всегда ясны различного рода сокращения. Поэтому необходимо выработать привычку к обязательному уточнению всех тех терминов и понятий, по поводу которых возникают хоть какие-либо сомнения. Очень важно для этого всегда иметь под рукой необходимые (специализированные) справочники и словари.

#### Список использованной литературы

Кузнецов И. Н. Диссертационные работы: методика подготовки и оформления/ Под общ. ред. докт. экон. наук, проф. Н. П. Иващенко. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2003.

#### **Методические рекомендации по самостоятельной работе студентов**

Самостоятельная работа студентов является одним из основных видов учебной деятельности обучающегося при освоении дисциплины, которая может выполняться учащимся, с одной стороны, без непосредственного контакта с преподавателем, или, с другой стороны, управляется преподавателем опосредовано через специальные учебные материалы.

Другими словами, она выступает неотъемлемым обязательным элементом системы обучения, что предусматривает индивидуальную работу студентов в соответствии с установкой преподавателя или учебного пособия, программы обучения.

Часы на самостоятельную работу студентов, выделяемые учебным планом по дисциплине, занимают значительную долю.

Самостоятельная работа студентов выполняется во внеаудиторное время и бывает нескольких типов:

1. Работа, направленная на лучшее узнавание студентом объектов изучения данной дисциплины путем повторного восприятия информации о них или действий с ними. Основным инструментом здесь становится умение учащимся работать на основе предложенного алгоритма действий или

указаний на них в условии задания. В качестве примера можно назвать назначаемые домашние задания в виде работы с учебными пособиями, конспектом лекций и т. п.

2. Работа по формированию у студентов знаний-копий и умений решать типовые задачи посредством чистого воспроизведения и(или) частичного реконструирования навыков, полученных при работе в аудитории. Типичным примером задания выступает самостоятельное решение типовых задач на использование качественных или количественных методов, а также специально подготовленных домашних заданий с четким описанием этапов.

3. Работа по формированию у обучающихся знаний и умений по решению нетиповых задач, что требует использование всего усвоенного ранее материала и формализованного опыта по поиску, формулированию и реализации идеи решения. Обычным видом задания в таком случае являются задачи повышенной сложности.

4. Работа с использованием элементов творческой деятельности для нахождения неизвестных ранее принципов и идей, генерирования новой информации. Данный тип работы непосредственно связан с заданиями, включающими элементы деятельности научно-исследовательского характера: рефераты, статьи, тезисы или доклады.

Таким образом, самостоятельная работа студентов направлена в конечном своем итоге на подготовку квалифицированных и конкурентоспособных специалистов, умеющих творчески и оперативно решать типовые и нестандартные производственные, научные, учебные задачи с максимально значимым индивидуальным и общественным эффектом. Ее главной целью является улучшение профессиональной подготовки будущего работника, формирование у него действенной системы фундаментальных и профессиональных знаний, умений и навыков, которые он мог бы свободно и самостоятельно применять в практической трудовой деятельности.

Конкретные формы внеаудиторной самостоятельной работы студентов могут быть самыми разнообразными, что определяется целями и характером

дисциплины, а также объемом выделяемым учебным планом часов. С учетом данных аспектов следует выделить следующие разновидности работы:

- подготовка к лекциям и практическим занятиям;
- реферирование статей или отдельных разделов монографий, а также аннотирование монографий или их отдельных глав, статей;
- изучение учебников, учебных пособий и конспектов лекций;
- изучение и конспектирование сборников, включая статистические и нормативно-правовые документы, монографий или их отдельных глав, статей;
- изучение в рамках дисциплины тем и проблем, не выносимых на лекционные занятия;
- выполнение домашних контрольных (самостоятельных) работ;
- участие в разработке тестовых заданий;
- создание наглядных пособий по изучаемым темам дисциплины;
- работа в библиотеке/ с электронными библиотечными системами;
- формулировка возможных вопросов к преподавателю для уточнения и разъяснения и др.

В качестве результатов самостоятельной работы студентов можно назвать:

- более глубокое и целостное освоение теоретического материала по изучаемой дисциплине (по отдельным темам, отдельным вопросам темы);
- закрепление знаний теоретического материала посредством соответствующего инструментария и практическим путем;
- применение полученных знаний и практических навыков для исследования новой ситуации и выработки правильного решения;
- использование полученных знаний и умений для формирования собственной позиции, теории.

В процессе выполнения самостоятельной работы студент приобретает необходимые знания, получает практические умения и овладевает необходимыми навыками для успешного освоения учебной дисциплины.

Кроме того, развивается необходимый для дальнейшей трудовой деятельности и профессии опыт планирования собственной образовательной деятельности, разработки системы задач и определения главных направлений работы, выбора способов наиболее быстрого и экономного решения поставленных задач, проведения оперативного самоконтроля за выполнением задания, оперативного внесения корректировок в самостоятельную работу, самоанализа промежуточных и общих итогов работы, сопоставления полученных результатов с намеченными в начале работы целями, выявления причин их отклонения и нахождения средств их коррекции в дальнейшей работе.

Обучающимся можно дать следующие рекомендации по организации их самостоятельной работы:

1) Самостоятельной работе следует ежедневно уделять 3-4 часа своего времени. При его планировании следует исходить из того, что периоды активной деятельности должны чередоваться с периодами отдыха.

2) Необходимо стремиться к регулярному и системному выполнению практических заданий по дисциплине, так как некоторые навыки приобретаются со временем, а другие, наоборот, теряются.

3) На практических занятиях следует проявлять активность при проверке и обсуждении выполненных домашних заданий или решенных задач, так как сделанное, но не озвученное задание преподаватель может не учесть (принять за отсутствие такового).

4) Не следует ограничиваться изучением только конспекта лекций, необходимо дополнять материал информацией из других источников, расширяя и углубляя свои знания по выделенной проблеме.

5) Не бояться задавать вопросы или просить о разъяснение методики решения практических заданий.

6) Необходимо развивать систему самоконтроля, уходя от принципов внешнего контроля в учебной деятельности со стороны преподавателя.

7) При необходимости используете современные информационные технологии и универсальные программные продукты (например, Word, Excel).

### **Методические указания по проведению рейтинг-контроля**

В ходе прохождения дисциплины студенты в течение семестра выполняют следующие виды работ:

- 1) Домашнюю практическую самостоятельную работу;
- 2) Письменные практические самостоятельные работы;
- 3) Опросы по билетам;
- 4) Письменные ответы на тесты;
- 5) Семинарские занятия по темам.

Опросы оцениваются в 5 баллов, практические работы в зависимости от сложности – в 5, 10 и 15 баллов, ответы на тесты – в 10 баллов, семинарские занятия в форме проверки решения домашних практических заданий – в 5 баллов. По одной теме возможно проведение нескольких работ (например, опроса и письменной практической работы). Баллы выставляются с точностью до 2 знака (4,05; 8,10; 7,15; 9,95 и т. п.).

Семинарское занятие имеет место на всех практических занятиях, заключается в рассмотрении (совместном обсуждении) наиболее сложных или неоднозначных теоретических вопросов и в совместном решении наиболее сложных и важных задач (как правило, тех типов, которые встречаются в практических самостоятельных работах). Также могут проводиться устные опросы и проверка решения домашних практических задач.

Тестирование проводится на основании тестов, разработанных преподавателем. Данный вид работ экономит время и позволяет проверить знания всех студентов (множества и одновременно). Баллы выставляются в соответствии с количеством абсолютно правильных ответов. Тестирование рекомендуется проводить по наиболее важным понятиям темы, блока или курса.

Практические самостоятельные работы предполагают проверку знания студентов по решению логических и расчётных задач. Продолжительность выполнения заданий – не более одной пары.

Письменные самостоятельные практические работы и тесты выполняются студентами во время практических занятий в самостоятельной форме без использования литературы и лекций. При решении расчётных задач допускается использование только калькуляторов.

Дисциплина содержит один модуль, который оценивается в 100 баллов. В результате за семестр можно набрать всего 100 баллов (максимальная сумма рейтинговых баллов).

Модуль содержит 8 тем:

- 1) Тема 1 «Сущность и структура инвестиционной бизнес-среды предпринимательства»
- 2) Тема 2 «Анализ факторов инвестиционной бизнес-среды предпринимательства»;
- 3) Тема 3 «Неопределённость и риски в инвестиционной деятельности»;
- 4) Тема 4 «Оценка рисков инвестиционной деятельности в условиях полной и частичной неопределённости».
- 5) Тема 5 «Классификация рисков инвестиционной деятельности»;
- 6) Тема 6 «Управление рисками инвестиционной деятельности»;
- 7) Тема 7 «Выявление и оценка рисков инвестиционной деятельности»;
- 8) Тема 8 «Статистический метод оценки рисков инвестиционной деятельности».

По данному модулю предусмотрены\*:

- по теме 1: тест (на 5 баллов), домашняя практическая самостоятельная работа (на 5 баллов) и практическая самостоятельная работа (на 5 баллов);
- по теме 2: практическая самостоятельная работа (на 10 баллов);
- по теме 3: письменный ответ на тест (на 5 баллов);
- по теме 4: опрос по билетам (на 5 балла), проверка решения практических заданий (на 5 баллов);

- по теме 5: письменный ответ на тест (на 5 балла);
- по теме 6: письменный ответ на тест (на 5 баллов);
- по теме 7: письменный ответ на тест (на 5 баллов) и практическая самостоятельная работа (на 10 баллов);
- по теме 8: опрос по билетам (на 5 баллов), проверка решения практического домашнего задания (на 5 баллов);
- рейтинговый контроль успеваемости за модуль в форме письменной практической работы (на 25 баллов).

В итоге за модуль студент может набрать 100 баллов. Таким образом, баллы за текущий контроль составляют 75%, а за рубежный контроль – 25 % от общей суммы баллов за первый модуль, что соответствует организации рейтинговой системы ТвГУ.

\*В связи с постоянным совершенствованием учебного процесса возможно введение по теме дополнительных видов работ или их замена (например, замена опроса по билетам на ответы на тесты или наоборот).

В соответствие с Положением о рейтинговой системе обучения в ТвГУ, принятого решением ученого совета ТвГУ (протокол № 8 от 30 апреля 2020 года), качество усвоения студентом каждой дисциплины оценивается по 100-бальной шкале. Максимальная сумма рейтинговых баллов по учебной дисциплине, заканчивающейся зачетом, по итогам семестра составляет 100. Обучающийся, набравший 40 баллов и выше по итогам работы в семестре, в рейтинговой ведомости учета успеваемости и зачетной книжке выставляется отметка «зачтено». Обучающийся, набравший до 39 баллов включительно, сдает зачет.

### **Методические рекомендации по проведению зачета**

Обучающийся, набравший до 39 баллов включительно по дисциплине, заканчивающейся зачетом, сдает зачет.

Зачет по дисциплине проводится в письменной форме по билетам.

Для этого каждому студенту выдается по 3-4 листа черновой бумаги, на которой он должен дать ответы на соответствующие задания. При необходимости можно взять дополнительные черновые листы.

Студенту рекомендуется иметь 2 ручки, пишущие синим или черным цветом (оттенки красного или зеленого не желательны, так как предполагается их использование при проверке).

Билеты для зачета имеют следующую структуру:

1. Практическое задание – Задача (по предоставленной информации необходимо решить задачу на оценку риска инвестиционной деятельности в условиях полной и частичной неопределенности, статистическим методом оценки риска).

2. Теоретическое задание: необходимо дать ответы на поставленные вопросы.

Все задания выполняются самостоятельно. При решении задачи разрешается использовать только калькулятор, то есть индивидуальных электронных вычислительных устройств для выполнения операций над числами или алгебраическими формулами.

В соответствии с Положением о рейтинговой системе обучения в ТвГУ, принятого решением ученого совета ТвГУ (протокол № 8 от 30 апреля 2020 года), качество усвоения студентом каждой дисциплины оценивается по 100-балльной шкале. Максимальная сумма рейтинговых баллов по учебной дисциплине, заканчивающейся зачетом, по итогам семестра составляет 100. Для получения зачета по дисциплине необходимо набрать 40 баллов и выше.

Ответ студента на зачете оценивается до 40 рейтинговых баллов. Общее время выполнения заданий простого билета установлено в 90 минут (1,5 часа).

Итоговая сумма баллов складывается из суммы баллов, полученных за семестр и баллов, полученных на зачете.

#### **Критерии оценки студентов на промежуточном контроле**

|                             |                    |
|-----------------------------|--------------------|
| 40 балльная шкала<br>оценки | Пояснение к оценке |
|-----------------------------|--------------------|

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 34-40 баллов | Имеются целостные, взаимосвязанные и непротиворечивые теоретические знания, показано умение расчета показателей, демонстрируются навыки реализации методики выполнения практических заданий и формулировки обоснованных выводов, задания выполняются самостоятельно, без существенных замечаний                          |
| 28-33 баллов | Имеются довольно системные и непротиворечивые теоретические знания, показано умение расчета показателей, демонстрируются навыки реализации методики выполнения практических заданий и формулировки обоснованных выводов, задания выполняются самостоятельно, допускаются некоторые неточности и несущественные ошибки    |
| 16-27 баллов | Имеются общие, не всегда взаимосвязанные теоретические знания, показано умение расчета некоторых показателей, демонстрируются навыки реализации отдельных этапов методики выполнения практических заданий, формулируются недостаточно обоснованные выводы, присутствуют ошибки, не все задания выполнены самостоятельно  |
| 0-15         | Отсутствует достаточный уровень теоретических знаний, присутствуют противоречивые и ошибочные трактовки, не показывается умение расчета показателей, не демонстрируются навыки реализации методики выполнения практических заданий и формулировки обоснованных выводов, наблюдаются грубые ошибки, нет самостоятельности |

### ***Вопросы для самоподготовки:***

1. Содержание и структура инвестиционной бизнес-среды предпринимательства
2. Внутренняя среда предприятия: содержание и факторы
3. Внешняя среда предприятия: содержание и факторы
4. Характеристики инвестиционной бизнес-среды предпринимательства
5. Сущность, содержание и методы стратегического анализа деятельности предприятия
6. Содержание PEST-анализа, его разновидности и правила проведения
7. Содержание SWOT-анализа и правила его проведения
8. Сущность неопределённости инвестиционной деятельности и качественные характеристики информации
9. Причины (природа) неопределённости и риска инвестиционной деятельности
10. Классификация неопределённости инвестиционной деятельности: основные виды и типы
11. Основные подходы к разграничению неопределённости и риска
12. Характерные черты неопределённости, критическая неопределённость и риск
13. Теории предпринимательских рисков
14. Социально-экономический аспект предпринимательского риска
15. Сущностные характеристики риска
16. Содержание риска инвестиционной деятельности
17. Сущностные характеристики риска: базовые понятия и функции риска
18. Основные принципы классификации рисков, первая классификация предпринимательских рисков, общая классификация рисков
19. Классификация рисков инвестиционной деятельности
20. Классификация рисков инвестиционного проекта
21. Системный подход к управлению рисками инвестиционной деятельности
22. Процессный подход к управлению рисками инвестиционной деятельности
23. Механизмы управления рисками инвестиционной деятельности по времени и основе

24. Система методов управления рисками инвестиционной деятельности: способы отказа и согласия на риск
25. Основные методы управления рисками инвестиционной деятельности: принятие, снижение и перенос
26. Сущность и содержание основных методов выявления рисков инвестиционной деятельности
27. Содержание дополнительных методов выявления рисков инвестиционной деятельности и основные проблемы идентификации рисков
28. Методы оценки вероятности рисков событий
29. Оценка последствий наступления рисков ситуаций: основные виды ущерба
30. Оценка последствий наступления рисков ситуаций: основные виды потерь
31. Методы интегральной оценки рисков инвестиционной деятельности

### ***Требования к рейтинг-контролю***

Рейтинговый контроль знаний осуществляется в соответствии с *Положением о рейтинговой системе обучения в ТвГУ, утвержденного ученым советом ТвГУ 30.04.2020 г., протокол №8.*

Распределение баллов по видам работы в рамках рейтинговой системы:

| Вид отчетности                  | Баллы |
|---------------------------------|-------|
| Работа в семестре, в том числе: | 60    |
| текущий контроль                | 40    |
| рейтинговый контроль            | 20    |
| Зачет                           | 40    |
| Итого:                          | 100   |

## **VII. Материально-техническое обеспечение**

Материально-техническая база необходимая и применяемая для осуществления образовательного процесса и программное обеспечение по дисциплине включает (в соответствии с паспортом аудитории):

- специальные помещения (аудитории), укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации в аудитории;
- мультимедийное оборудование (ноутбук, экран и проектор);
- ПК для работы студентов в компьютерном классе с выходом в Интернет.

#### **VIII. Сведения об обновлении рабочей программы дисциплины**

| №п.п | Обновленны<br>й раздел рабочей<br>программы<br>дисциплины      | Описание<br>внесенных изменений                                                                                                                                                                                                                                                          | Реквизит<br>ы документа,<br>утвердившего<br>изменения                                              |
|------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.   | V. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины | Актуализирован:<br>а) перечень основной и дополнительной литературы;<br>б) список лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения;<br>в) перечень современные профессиональных баз данных и информационных справочных систем;<br>г) перечень ресурсов информационно- | Выписка из протокола заседания ученого совета Института экономики и управления №8 от 20.03.2024 г. |

|    |  |                                          |  |
|----|--|------------------------------------------|--|
|    |  | телекоммуникационно<br>й сети «Интернет» |  |
| 2. |  |                                          |  |