

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ И. Т. ТРУБИЛИНА»**

**ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ**

**УТВЕРЖДАЮ**

Декан экономического  
факультета

профессор К.Э. Тюпаков  
24 мая 2022 г.

**Рабочая программа дисциплины**

**УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ РИСКАМИ  
В АГРОПРОМЫШЛЕННОМ КОМПЛЕКСЕ**

**Направление подготовки**  
**38.04.02 Менеджмент**

**Направленность**  
**Аграрный менеджмент**

**Уровень высшего образования**  
**Магистратура**

**Форма обучения**  
**Очная и заочная**

**Краснодар**  
**2022**

Рабочая программа дисциплины «Управление инвестиционными рисками в агропромышленном комплексе» разработана на основе ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. № 952.

Автор:

канд. экон. наук, доцент



А.В. Кондрашова

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры институциональной экономики и инвестиционного менеджмента от \_\_\_\_\_ 2022 г., протокол № \_\_\_\_.

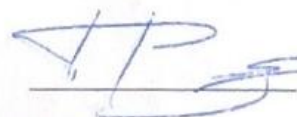
Заведующий кафедрой  
д-р экон. наук,  
профессор



В. И. Гайдук

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии экономического факультета, протокол от 18.04.2022 г. № 11.

Председатель  
методической комиссии,  
д-р экон. наук, профессор



А. В. Голмачев

Руководитель  
основной профессиональной  
образовательной программы  
д-р техн. наук,  
канд. экон. наук, профессор



Ю.И. Бершицкий

## **1 Цель и задачи освоения дисциплины**

**Целью** освоения дисциплины «Управление инвестиционными рисками в агропромышленном комплексе» является формирование комплекса знаний в области теоретических основ управления инвестиционными рисками применительно к аграрному сектору экономики и умения практической разработки и принятия эффективных управленческих решений на предприятии на базе инструментария управления рисками.

### **Задачи дисциплины**

- ознакомить с сущностью и классификацией инвестиционных рисков в современной аграрной экономике;
- научить практически применять методы и показатели, применяемые для оценки инвестиционных рисков;
- ознакомить с подходами и моделями в оценке рисков;
- сформировать навыки оценки экономической эффективности принимаемых решений в риск-менеджменте применительно к АПК.

## **2 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП ВО**

**В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:**

ПКС-1 Способен определять направления развития, разрабатывать стратегию технологической модернизации аграрных организаций

ПКС-1.1 Определяет «узкие места» и приоритеты инновационного развития аграрных технологий

ПКС-1.2 Обладает знаниями для оценки рисков реализации проектов технологической модернизации аграрных организаций

ПКС-1.3 Выполняет сравнительную оценку альтернативных направлений технологической модернизации отраслей сельского хозяйства

ПКС-2 Способен оценивать экономическую целесообразность и рискованность реализации отраслевых инновационных проектов

ПКС-2.1 Определяет показатели эффективности отраслевых аграрных инновационных проектов

ПКС-2.2 Выявляет наиболее критичные риски реализации отраслевых инновационных проектов и предлагать механизмы их минимизации

ПКС-2.3 Использует современные информационно-коммуникационные технологии и вычислительную технику для оценки эффективности и рискованности отраслевых инновационных проектов

ПКС-7 Способен осуществлять разработку и обеспечивать эффективную работу системы управления рисками на предприятии

ПКС-7.1 Совершенствует элементы подсистемы риск-менеджмента системы управления сельскохозяйственных организаций

ПКС-7.2 Выполняет количественную оценку рискованности инновационно-инвестиционных проектов в АПК

ПКС-7.3 Обладает знаниями и умениями разработки предложений по снижению производственных и финансово-экономических рисков в сельском хозяйстве

В результате изучения дисциплины «Управление инвестиционными рисками в агропромышленном комплексе» обучающийся готовится к освоению трудовых функций и выполнению трудовых действий:

**Профессиональный стандарт «Бизнес-аналитик»**

**ОТФ-3.6: Аналитическое обеспечение разработки стратегии изменений организации**

ТФ: Определение направлений развития организации

**Профессиональный стандарт «Специалист по управлению интеллектуальной собственностью и трансферу технологий»**

**ОТФ-3.2: Разработка продуктовой стратегии и стратегии технологической модернизации**

ТФ: Выбор продуктовой ниши и разработка продуктовой стратегии модернизации производства

**Профессиональный стандарт «Специалист по управлению рисками»**

**ОТФ-3.2: Обеспечение эффективной работы системы управления рисками**

ТФ: Эксплуатация системы управления рисками

ТФ: Разработка системы управления рисками

ТФ: Внедрение системы управления рисками

ТФ: Эксплуатация системы управления рисками

**Профессиональный стандарт «Специалист по управлению интеллектуальной собственностью и трансферу технологий»**

**ОТФ-3.3: Анализ и оценка инновационных проектов в рамках трансфера технологий**

ТФ: Оценка целесообразности реализации инновационного проекта

### 3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

«Управление инвестиционными рисками в агропромышленном комплексе» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений ОПОП ВО подготовки обучающихся по направлению 38.04.02 Менеджмент, направленность «Аграрный менеджмент».

### 4 Объем дисциплины (108 часов, 3 зачетные единицы)

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная	Заочная
<b>Контактная работа</b>	27	13
в том числе:		
— аудиторная по видам учебных занятий	26	12
— лекции	10	4
— практические	16	8
— внеаудиторная	1	1
— зачет	1	1
<b>Самостоятельная работа</b>	81	95
<b>Итого по дисциплине</b>	108	108
<b>в том числе в форме практической подготовки</b>	4	4

### 5 Содержание дисциплины

По итогам изучаемого курса студенты сдают зачет.

Дисциплина изучается на очной и заочной формах обучения на 2 курсе в 4 семестре.

### Содержание и структура дисциплины по очной форме обучения

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)					
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа	в том числе в форме практической подготовки
1	<b>Тема 1. Инвестиционные риски в агропромышленном комплексе</b> 1 Специфика инвестиционного проектирования в аграрной сфере	ПКС-1 ПКС-2 ПКС-7	2	2	-	4		20	-

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)					
				Лек- ции	в том числе в форме практи- ческой подго- товки	Практи- ческие заня- тия	в том числе в форме практи- ческой подго- товки	Само- стоя- тельная работа	в том числе в форме практи- ческой подго- товки
	2 Источники финанси- рования проектов в об- ласти агропромышлен- ного комплекса 3 Экономическая сущ- ность и классификация рисков инвестиционной деятельности 4 Качественный анализ инвестиционных рис- ков 5 Управление рисками на стадиях жизненного цикла инвестиционного проекта								
2	<b>Тема 2. Количествен- ный анализ и оценка инвестиционных рис- ков</b> 1 Расчет границ без- убыточности проекта 2 Анализ чувстви- тельности проекта 3 Метод сценариев 4 Расчёт премии на риск 5 Вероятностные мето- ды оценки рисков. Ме- тод Монте-Карло	ПКС-1 ПКС-2 ПКС-7	2	2	-	4	-	20	-
3	<b>Тема 3. Методы и ин- струменты управле- ния инвестиционны- ми рисками</b> 1. Экспертная оценка уровня рискованности проекта 2. Корректировка параметров проекта с учетом факторов риска 3. Оценка рискован- ности проекта с помо- щью построения не- скольких возможных сценариев его реализа-	ПКС-1 ПКС-2 ПКС-7	2	2	-	4	4	20	-

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)					
				Лек- ции	в том числе в форме практи- ческой подго- товки	Практи- ческие заня- тия	в том числе в форме практи- ческой подго- товки	Само- стоя- тельная работа	в том числе в форме практи- ческой подго- товки
	ции								
4	<b>Тема 4. Механизм управления инвестиционными рисками</b> 1. Методы и инструменты управления экономическими рисками 2. Метод страхования инвестиционных рисков 3. Инструменты поглощения и перераспределения инвестиционных рисков 4. Механизмы адаптации проекта и снижения рисков в инвестиционной фазе 5. Инструменты управления экономическими рисками при бюджетном финансировании инвестиционных проектов для предприятий АПК	ПКС-1 ПКС-2 ПКС-7	2	4	-	4	-	21	-
<b>Итого 108 час.</b>				<b>10</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>4</b>	<b>81</b>	<b>-</b>

## Содержание и структура дисциплины по заочной форме обучения

№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)					
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Самостоятельная работа	в том числе в форме практической подготовки
1	<b>Тема 1. Инвестиционные риски в агропромышленном комплексе</b> 1 Специфика инвестиционного проектирования в аграрной сфере 2 Источники финансирования проектов в области агропромышленного комплекса 3 Экономическая сущность и классификация рисков инвестиционной деятельности 4 Качественный анализ инвестиционных рисков 5 Управление рисками на стадиях жизненного цикла инвестиционного проекта	ПКС-1 ПКС-2 ПКС-7	2	2	-	-		23	-
2	<b>Тема 2. Количественный анализ и оценка инвестиционных рисков</b> 1 Расчет границ безубыточности проекта 2 Анализ чувствительности проекта 3 Метод сценариев 4 Расчёт премии на риск 5 Вероятностные методы оценки рисков. Метод Монте-Карло	ПКС-1 ПКС-2 ПКС-7	2	2	-	2	-	24	-
3	<b>Тема 3. Методы и инструменты управления инвестиционными рисками</b> 4. Экспертная оценка уровня рискованности	ПКС-1 ПКС-2 ПКС-7	2	-	-	4	4	24	-



№ п/п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)					
				Лек- ции	в том числе в форме практи- ческой подго- товки	Практи- ческие заня- тия	в том числе в форме практи- ческой подго- товки	Само- стоя- тельная работа	в том числе в форме практи- ческой подго- товки
	проекта 5. Корректировка параметров проекта с учетом факторов риска 6. Оценка рискованности проекта с помощью построения нескольких возможных сценариев его реализации								
4	<b>Тема 4. Механизм управления инвестиционными рисками</b> 6. Методы и инструменты управления экономическими рисками 7. Метод страхования инвестиционных рисков 8. Инструменты поглощения и перераспределения инвестиционных рисков 9. Механизмы адаптации проекта и снижения рисков в инвестиционной фазе 10. Инструменты управления экономическими рисками при бюджетном финансировании инвестиционных проектов для предприятий АПК	ПКС-1 ПКС-2 ПКС-7	2	-	-	2	-	24	-
<b>Итого 108 час.</b>				<b>4</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>95</b>	<b>-</b>

## 6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Методические указания (для самостоятельной работы)

Управление инвестиционными рисками в агропромышленном комплексе : метод. указания / А. В. Кондрашова. – Краснодар : КубГАУ, 2021. – 27 с. – Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=10662>

## 7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

### 7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП ВО

Номер семестра	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
ПКС-1 Способен определять направления развития, разрабатывать стратегию технологической модернизации аграрных организаций	
1	Инновационный менеджмент в агропромышленном комплексе
1, 2	Системы ведения агропромышленного производства
3	Государственное регулирование агропромышленного комплекса
4	Аграрная политика государства
4	Управление инвестиционными рисками в агропромышленном комплексе
4	Организация консультационной деятельности в АПК
4	Инфраструктура сельских территорий
4	Организация органического сельского хозяйства в системе устойчивого развития сельских территорий
4	Организация сельского туризма в системе устойчивого развития сельских территорий
4	Практика по профилю профессиональной деятельности
4	<b>Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы</b>
ПКС-2 Способен оценивать экономическую целесообразность и рискованность реализации отраслевых инновационных проектов	
2	Планирование и прогнозирование на предприятиях агропромышленного комплекса
3	Бизнес-планирование в агропромышленном комплексе
3	Экономические методы исследования агропроизводственных систем
3	Научно-исследовательская работа (производственная)
4	Управление инвестиционными рисками в агропромышленном комплексе
4	Практика по профилю профессиональной деятельности
4	<b>Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы</b>
ПКС-7 Способен осуществлять разработку и обеспечивать эффективную работу системы управления риска-	

Номер семестра	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения ОПОП ВО
ми на предприятии	
4	Управление инвестиционными рисками в агропромышленном комплексе
4	Практика по профилю профессиональной деятельности
4	<b>Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы</b>

## 7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания

Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	

ПКС-1 Способен определять направления развития, разрабатывать стратегию технологической модернизации аграрных организаций					
Индикаторы достижения компетенций ПКС-1.1 Способен определять «узкие места» и приоритеты инновационного развития аграрных технологий ПКС-1.2 Обладает знаниями для оценки рисков реализации проектов технологической модернизации аграрных организаций ПКС-1.3 Способен выполнять сравнительную оценку альтернативных направлений технологической модернизации отраслей сельского хозяйства	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач	Реферат, контрольная работа, кейс-задание, тест
ПКС-2 Способен оценивать экономическую целесообразность и рискованность реализации отраслевых инновационных проектов					
Индикаторы достижения компетенций ПКС-2.1 Умеет определять показатели эффективности отраслевых аграрных инновацион-	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки При решении стандартных	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок. Продемонстрированы основные	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все ос-	Реферат, контрольная работа, тест

Планируемые результаты освоения компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство
	неудовлетворительно (минимальный)	удовлетворительно (пороговый)	хорошо (средний)	отлично (высокий)	
<p>ных проектов ПКС-2.2Способен выявлять наиболее критичные риски реализации отраслевых инновационных проектов и предлагать механизмы их минимизации</p> <p>ПКС-2.3Умеет использовать современные информационно-коммуникационные технологии и вычислительную технику для оценки эффективности и рискованности отраслевых инновационных проектов</p>	задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки	умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач	новые умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач	
ПКС-7 Способен осуществлять разработку и обеспечивать эффективную работу системы управления рисками на предприятии					
<p>Индикаторы достижения компетенций</p> <p>ПКС-7.1Способен совершенствовать элементы подсистемы риск-менеджмента системы управления сельскохозяйственных организаций</p> <p>ПКС-7.2Умеет выполнять количественную оценку рискованности инновационно-инвестиционных проектов в АПК</p> <p>ПКС-7.3Обладает знаниями и умениями разработки предложений по снижению производственных и финансово-экономических рисков в сельском хозяйстве</p>	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач	Реферат, контрольная работа, тест

### **7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП ВО**

#### **Оценочные средства для текущего контроля**

*Компетенция ПКС-1 Способен определять направления развития, разрабатывать стратегию технологической модернизации аграрных организаций*

##### **Кейс-задание**

*Анализ эффективности и рискованности инвестиций при организации производства молочной продукции.*

*Исходная информация для выполнения кейс задания*

На сельскохозяйственном предприятии с целью повышения результативности деятельности планируется осуществить инвестиционный проект организации цеха по промышленной внутрихозяйственной переработке молока, что позволит повысить эффективность и стабильность производства, диверсифицировать деятельность. Проведенный анализ регионального рынка молочных продуктов показал, что при кризисном состоянии отрасли конкурировать отечественным товаропроизводителям с дотируемой импортной продукцией возможно только в условиях крупнотоварного производства. Так, в молочнопродуктовом подкомплексе преодолеть кризисную ситуацию в наиболее короткие сроки возможно за счет привлечения инвестиционных ресурсов в диверсификацию деятельности, ресурсосберегающие технологии, совершенствование материально технической базы и др.

В организации в рамках реализации инвестиционного проекта планируется финансирование:

1. Строительно монтажных работ производственного цеха;
2. Приобретения производственной линии и проведения пуско наладочных работ;
3. Оборотных средств в связи с приобретением производственного сырья и упаковки, оплатой коммунальных платежей.

Объем инвестиций на строительство и монтажные работы составит 5255 тыс. руб., на приобретение российского оборудования (ООО «Искра Мол», ООО «Агро Сервис», «Европактрейд») – 10089 тыс. руб.

На предприятии уже имеются необходимые коммуникации для реализации инвестиционного проекта. Продолжительность расчетного периода, в течение которого оценивается экономическая эффективность проекта, составляет 6 лет (2017 2022 гг). Показатели объема производства и реализации каждого вида молочной продукции представлены с учетом особенностей технологических процессов (таблица). Производимая продукция будет ориентирована преимущественно на сбыт в Краснодарском крае и ЮФО.

В качестве базовых цен используются оптовые расценки крупнейших производителей молочной продукции Краснодарского края.

Для расчета потребности в материальных ресурсах используются планируемые объемы выпуска молочной продукции, а также производственные нормы расхода сырья и материалов на единицу продукции.

Потребность в материальных ресурсах определяется путем умножения нормы расхода материалов на соответствующие объемные показатели.

На основе производственного плана и технологических особенностей запланировано задействовать 8 основных (средний оклад 15 тыс руб.) и 7 вспомогательных производственных рабочих (оклад 19 тыс руб.), 5 административных работников (оклад 26 тыс руб.) и 2 работника коммерческого направления (оклад 17 тыс руб.).

Таблица – Объемы производства и реализации молочной продукции

Показатель	Номинальный объем производства и реализации, т/год
Молоко 3,2 %	3 066,0
Молоко 2,5 %	2 737,5
Кефир 1 %	200,8
Кефир 3,2 %	200,8
Снежок	200,8
Сметана 15 %	200,8
Сметана 20 %	200,8
Творог 9 %	109,5
Масло весовое 72,5 %	73,0
Сыр Адыгейский	91,3

Проанализируем эффективность реализации проекта, если источником финансирования выступают собственные (20 %) и заемные средства (80 %). Сотрудничество с банком предполагается в форме предоставления кредита сроком на 6 лет, выплату основного долга и процентов (25 %) предприятие планирует начать с 2017 г. Планируемый уровень инфляции составляет 7 %, ставка рефинансирования ЦБ – 11 %.

#### **Задания**

1. Провести экономическую оценку инвестиционного проекта при организации производства молочной продукции в случае смешанного финансирования. Анализ провести в программе «Альт Инвест Прим».

2. Отобразить особенности формирования денежных потоков по инвестиционному проекту.

3. В чем заключаются риски на завершающей стадии реализации проекта.

4. Охарактеризовать рискованность с позиции полученных значений чистой текущей стоимости, индекса рентабельности инвестиций, внутренней нормы прибыли, дисконтированного срока окупаемости.

5. Охарактеризовать результаты анализа чувствительности инвестиционного проекта.

#### ***Вопросы для контрольной работы (приведены примеры)***

1. Управленческое решение как объект управления рисками.
2. Процесс управления рисками.
3. Современные тенденции в управлении инвестиционными рисками в АПК.
4. Основы управленческой диагностики рисков.
5. Принципы использования и комбинирования методов управления рисками.

### ***Темы рефератов (приведены примеры)***

1. Использование теории жизненного цикла организации при анализе и планировании инвестиционных рисков.
2. Подходы к управлению инвестиционными рисками: интенсивный, экстенсивный.
3. Принцип приемлемого риска.
4. Аксиоматика управления рисками.
5. Использование карты рисков в риск менеджменте.
6. Использование моделирования в управлении рисками.

### ***Тестовые задания (приведены примеры)***

1. Охарактеризуйте мероприятия, которые проводятся на первом этапе оценки инновационно-инвестиционных проектов в аграрном секторе:

+ выбирают и оценивают инновационные идеи, реализация которых способна существенно улучшить конечные результаты деятельности хозяйствующего субъекта, изыскавшего необходимые для этого инвестиционные ресурсы

- особые усилия направляют на прогнозирование рыночных возможностей реализации инновационного замысла

- всесторонне оценивают возможности соответствующего хозяйствующего субъекта реализовать инновационный проект

- изучая и предотвращая возможные производственно-коммерческие риски, изыскивают способы апробирования продукта на соответствующих рынках

2. Определите процесс предвидения и нейтрализации негативных финансовых последствий, связанный с идентификацией, оценкой, профилактикой и страхованием рисков проекта в АПК

- финансовый анализ

- инвестиционный анализ

+ управление рисками

- уклонение от рисков

3 Выберите стадию инвестиционного проекта, на которой проводится оценка экономической эффективности уровня рискованности проектов АПК

- + прединвестиционная
- инвестиционная
- операционная
- ликвидационная

4 Выберите риск, связанный с особенностями осуществления конкретного проекта, например, правильностью разработки программы маркетинга

- недиверсифицированный риск
- + диверсифицированный риск
- рыночный риск
- маркетинговый риск

5 Охарактеризуйте субъекта инвестиционной деятельности, вкладывающего средства в объекты предпринимательской деятельности в АПК

- + инвестор
- заказчик
- пользователь объектов инвестиций
- исполнитель работ

6. Выберите характеристику коммерческой эффективности проекта в АПК

- финансовое обоснование проекта, которое определяется соотношением затрат и результатов, обеспечивающих требуемую норму доходности
- поток реальных денег (cash Flow)
- + соотношение трех видов деятельности: инвестиционной, операционной и финансовой с положительным сальдо итога
- финансовые последствия осуществления инвестиционного проекта для потребителей данного производимого товара

7. Охарактеризуйте сущность категории «реинвестиции»:

- + вложение высвободившихся инвестиционных средств в покупку или изготовление новых средств производства
- изъятие капитала
- вложение средств в оборотные активы
- вид налогообложения предприятий

8. Выберите участников инвестиционного проекта в АПК

- + физические лица и организации, которые непосредственно вовлечены в проект или чьи интересы могут быть затронуты при осуществлении проекта
- конечные потребители результатов проекта



- команда, управляющая проектом
- заказчик, инвестор, менеджер проекта и команда проекта

9. Определите, какой из перечисленных методов оценки риска реализуется путем введения поправки на риск или путем учета вероятности возникновения денежных потоков

- +учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
- анализ чувствительности
- вероятностный метод
- имитационное моделирование

10. Определите, какой из перечисленных методов оценки риска используется в ситуациях, когда принимаемые решения сильно зависят от принятых ранее и определяют сценарии дальнейшего развития событий

- учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
- +построение дерева решений
- анализ чувствительности
- метод сценариев

*Компетенция ПКС-2 Способен оценивать экономическую целесообразность и рискованность реализации отраслевых инновационных проектов*

#### ***Вопросы для контрольной работы (приведены примеры)***

1. Зарубежный опыт снижения рисков.
2. Оценка эффективности методов управления рисками.
3. Основные стратегические направления снижения уровня риска.
4. Служба риск менеджмента.
5. Использование теории жизненного цикла организации при анализе и планировании инвестиционных рисков.
6. Подходы к управлению инвестиционными рисками: интенсивный, экстенсивный. Использование карты рисков в риск менеджменте.
7. Использование моделирования в управлении рисками.
8. Экспертный метод анализа рисков.

#### ***Темы рефератов (приведены примеры)***

1. Экспертный метод анализа рисков.
2. Метод «дерева решений» при управлении рисками и его практическое использование.
3. Характеристика инвестиционных рисков и методы управления ими.
4. Характеристика инновационных рисков и методы управления ими.
5. Риск менеджмент как фактор конкурентного преимущества фирмы.
6. Стратегии объединения и распределения рисков.

### *Тестовые задания (приведены примеры)*

1. Выберите, каким способом может быть реализован экспертный метод
  - + путем обработки мнений опытных предпринимателей и специалистов
  - с помощью опроса респондентов
  - путем несистемной выборки
  - расчета
  
2. Выберите, какие из перечисленных источников не могут использоваться для информационного обеспечения риск-менеджмента по инвестиционным проектам в АПК
  - + имидж руководства организации
  - кредитные договоры
  - тенденции развития рынков
  - бухгалтерская отчетность
  
3. Выберите, какому правилу должны удовлетворять оценки экспертов
  - + максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 50
  - максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 25
  - максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 75
  - максимально допустимая разница между оценками двух экспертов по любому виду риска не должна превышать 5
  
4. Определите разновидность экспертного метода
  - + метод Дельфи
  - 2. метод Гаусса
  - 3. метод Иванова
  - анализ чувствительности
  
5. Охарактеризуйте сущность управления инвестиционным риском в АПК
  - отказ от рискованного проекта
  - комплекс мер, направленных на снижение вероятности реализации риска
  - ка
  - + комплекс мер, направленных на компенсацию, снижение, перенесение, принятие риска или уход от него
  - комплекс мероприятий, направленных на подготовку к реализации риска

6. Определите, какой этап включает реализация риск-менеджмента по проектам в АПК на современных предприятиях

выявление последствий деятельности экономических субъектов в ситуации риска

прогнозирование этой деятельности для снижения уровня риска

+ умение реагировать на возможные отрицательные последствия этой деятельности

умение ликвидировать такие последствия

7. Определите, что включает содержательная сторона риск-менеджмента по инвестиционным проектам в АПК

планирование деятельности по реализации рискованного проекта

+ сравнение вероятностей и характеристик риска, полученных в результате оценки и анализа риска

выбор мер по минимизации или устранению последствий риска

организация службы управления рисками на предприятии

8 Выберите, какие категории задач риск-менеджмента по инвестиционным проектам в АПК можно выделить

1. применение риск-менеджмента

+ применение методов риск-менеджмента

3. управление рисками по их типам

4. точность оценок рисков

9 Выберите, как формируются портфели максимальной эффективности

- путем максимизации риска при условии ограничения на доходность

- путем минимизации риска при условии ограничения на доходность

+ путем максимизации доходности при условии ограничения на риск

- путем минимизации доходности при условии ограничения на риск

10. Выберите, что является главной функцией риск-менеджмента по инвестиционным проектам в АПК

1. создание чуткой системы управления рисками

2. оценка риска по каждому проекту в компании

+ оценка риска для компании в целом

4. предотвращение банкротства компании в результате наступления случайных событий

*Компетенция ПКС-7 Способен осуществлять разработку и обеспечивать эффективную работу системы управления рисками на предприятии*

***Вопросы для контрольной работы (приведены примеры)***

1. Метод «дерева решений» при управлении рисками и его практическое использование.
2. Характеристика инвестиционных рисков и методы управления ими.
3. Характеристика инновационных рисков и методы управления ими.
4. Риск менеджмент как фактор конкурентного преимущества фирмы.
5. Стратегии объединения и распределения рисков.
6. Информационные технологии риск менеджмента.
7. Стратегия и тактика управления рисками в организации.

### ***Темы рефератов (приведены примеры)***

1. Информационные технологии риск менеджмента.
2. Стратегия и тактика управления рисками в организации.
3. Проблемы формирования рисковозного сознания работников организации АПК.

### ***Тестовые задания (приведены примеры)***

1 Выберите инструментарий, который позволяет осуществлять прогноз внешней экономической обстановки, стратегическое планирование, мониторинг социально-экономической и нормативно-правовой среды, создание системы резервов

методы диссипации риска

+ методы компенсации риска

методы уклонения от риска

методы локализации риска

2 Выберите смысл утверждения о том, что «деятельность любой организации АПК всегда сопровождается рисками, присутствующими в ее внешней или внутренней среде»

+ закон неизбежности риска

- закон сочетания потенциальных потерь и выгод

- закон прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов

закон потенциальных потерь

3 Определите, в каком случае прибегают к покрытию убытка на основе страхования

1. инвестирование средств страховых фондов в пределах одной деловой единицы

2. сохранение прибыли внутри соответствующей группы

3. получение льгот по налогообложению (которые могут быть предусмотрены в ряде стран)

+ если существуют большие совокупности рисков, вероятность реализации которых велика, а суммы предполагаемого ущерба небольшие

4 Выберите риск, которые могут возникнуть при получении банковского кредита под инвестиционную программу АПК 50

+ недостаточной рентабельности вкладываемого капитала  
несвоевременности возврата заемных средств в условиях неопределенности  
ошибки расчета периода окупаемости инвестиционного проекта  
ошибки расчета прибыли инвестиционного проекта

5 Отметьте методы управления кредитным риском на уровне кредитного портфеля

структуризация ссуды  
+ диверсификация  
контроль за состоянием залога  
анализ кредитоспособности заемщика

6 Отметьте смысл утверждения о том, что «практически в любых ситуациях риска потенциальная возможность потерь или убытков сочетается с потенциальной возможностью получения дополнительных доходов»

- закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов  
- закона неизбежности риска  
+ закона сочетания потенциальных потерь и выгод  
- закона потенциальных потерь

7 Отметьте смысл утверждения о том, что «чем выше степень риска при осуществлении хозяйственной операции, тем выше уровень планируемых от этой операции доходов»

+ закона прямой зависимости между степенью риска и уровнем планируемых доходов  
закона неизбежности риска  
закона сочетания потенциальных потерь и выгод  
закона потенциальных потерь

8. Выберите, к какой группе методов управления рисками относится заключение договоров о совместной деятельности для реализации рискованных проектов

- методы диверсификации рисков  
- методы уклонения от рисков  
- методы компенсации рисков  
+ методы локализации рисков

9. Выберите, к какой группе методов управления рисками относится распределение ответственности между участниками проекта?55

- + методы диверсификации рисков
- методы компенсации рисков
- методы локализации рисков
- методы уклонения от рисков

10. Выберите, к какой группе методов управления рисками относится распределение риска по этапам работы?

- методы локализации рисков
- методы компенсации рисков
- методы уклонения от рисков
- + методы диверсификации рисков

### **Вопросы и задания для проведения промежуточного контроля**

*Компетенция: ПКС-1 Способен определять направления развития, разрабатывать стратегию технологической модернизации аграрных организаций*

### **Вопросы к зачету**

1. Формы государственной поддержки АПК.
2. Риски инвестиционной деятельности в АПК России и Краснодарского края.
3. Достоинства и недостатки анализа чувствительности проекта
4. Упразднение рисков.
5. Инструменты управления экономическими рисками при бюджетном финансировании инвестиционных проектов для предприятий АПК.
6. Использование карты рисков в риск менеджменте.
7. Использование моделирования в управлении рисками.
8. Экспертная оценка уровня рискованности проекта Факторы инвестиционного риска в аграрной экономике.
9. Характеристика маркетинговых рисков инвестиционного проекта в АПК.
10. Характеристика общеэкономических рисков инвестиционного проекта в АПК.
11. Характеристика юридических рисков инвестиционного проекта в АПК.
12. Характеристика технологических рисков инвестиционного проекта в АПК.
13. Характеристика управленческих рисков инвестиционного проекта в АПК.
14. Виды страхования в АПК.
15. Поглощение и перераспределение рисков.

## **Практические задания к зачету**

### **Задание 1**

Предприятие предполагает через 3 месяца произвести платежи в размере 10 тыс. долл. Оно покупает опцион на покупку долларов с параметрами: сумма 10 тыс. долл., срок 3 месяца, курс опциона 65 руб. за 1 долл., премия 2 руб. за 1 долл. Определить затраты предприятия и его действия, если а) курс валюты снизится до 64 руб. за 1 долл.; б) курс валюты увеличится до 66 руб. за долл.

Какие преимущества и какие недостатки имеет этот метод снижения рисков?

### **Задание 2**

Предприятие предполагает через 3 месяца произвести платежи в размере 11 500 евро. Оно заключает форвардный контракт с параметрами: сумма 11 500 евро, срок 3 месяца, курс 75 руб. за евро. Определить затраты предприятия и его действия, если а) курс валюты снизится до 73 руб. за 1 евро; б) курс валюты увеличится до 77 руб. за евро.

Какие преимущества и какие недостатки имеет этот метод снижения рисков?

### **Задание 3**

Имеются два альтернативных инвестиционных проекта строительства предприятия по переработке древесины, затраты на строительство и проектная годовая мощность по каждому из них представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Затраты на строительство и проектная годовая мощность инвестиционных проектов

Капитальные вложения	Вариант	
	А	Б
1. Затраты на строительные монтажные работы, млн руб.	100	110
2. Затраты на машины и оборудование, их монтаж и наладку, млн руб.	120	80
3. Прочие, млн руб.	30	25
4. Годовая проектная мощность предприятия, млн т	3	2

Определить технологическую структуру капитальных вложений, видовую структуру основных производственных фондов будущего предприятия, удельные капитальные вложения по вариантам (таблицы 2 и 3).

На основе полученных данных сделать выводы.

Решение:

Таблица 2 – Расчет технологической структуры капитальных вложений

Капитальные вложения	Вариант А		Вариант Б	
	млн руб.	%	млн руб.	%
1. Затраты на строительные монтажные				

работы				
2. Затраты на машины и оборудование				
3. Прочие				
Всего				

Таблица 3 – Расчет видовой структуры основных производственных фондов будущего предприятия

Капитальные вложения	Вариант А		Вариант Б	
	млн руб.	%	млн руб.	%
1. Пассивная часть				
2. Активная часть				
Всего				

#### **Задание 4**

Сельскохозяйственное предприятие рассматривает вопрос о строительстве цеха по переработке с/х продукции.

А. Построить большой цех (завод) стоимостью 70 млн. руб. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 30 млн. руб. в течение следующих пяти лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки 9 млн. руб.) с вероятностью 0,3.

Б. Построить маленький цех стоимостью 40 млн. руб. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 12 млн. руб. в течение следующих пяти лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки 6 млн. руб.) с вероятностью 0,3.

В. Отложить строительство цеха на один год для сбора дополнительной информации, которая может быть позитивной или негативной с вероятностью 0,9 и 0,1 соответственно. В случае позитивной информации можно построить завод по указанным выше расценкам, а вероятности большого и низкого спроса меняются на 0,8 и 0,2 соответственно. Доходы на последующие четыре года останутся прежними. В случае негативной информации предприятие цех строить не будет.

Все расчеты выражены в текущих ценах и не должны дисконтироваться. Нарисовать “дерево решений”. Определить наиболее эффективную последовательность действий, основываясь на ожидаемых доходах.

*Компетенция: ПКС-2 Способен оценивать экономическую целесообразность и рискованность реализации отраслевых инновационных проектов*

#### **Вопросы к зачету:**

1. Специфика инвестиционного проектирования в аграрной сфере
2. Источники финансирования проектов в области агропромышленного комплекса
3. Экономическая сущность и классификация рисков инвестиционной деятельности



4. Гарантия как основной инструмент перераспределения рисков между участниками инвестиционного проекта.
5. Залог как способ обеспечения обязательств инвестиционного проекта.
6. Финансирование риска инвестиционного проекта.
7. Качественный анализ инвестиционных рисков
8. Управление рисками на стадиях жизненного цикла инвестиционного проекта: предынвестиционная стадия.
9. Управление рисками на стадиях жизненного цикла инвестиционного проекта: инвестиционная стадия.
10. Управление рисками на стадиях жизненного цикла инвестиционного проекта: эксплуатационная стадия.
11. Управление рисками инвестиционной деятельности на этапе качественного анализа.
12. Расчет границ безубыточности и эффективности проекта.
13. Методика анализа чувствительности проекта.
14. Расчет премии за риск.
15. Премия за страновой риск.
16. Агрегированные методы оценки рисков инвестиционных проектов.
17. Метод средневзвешенной цены капитала.
18. Вероятностные методы оценки рисков.
19. Метод Монте Карло.
20. Методы и инструменты управления экономическими рисками.
21. Инструменты экспертного анализа.
22. Финансирование рисков.

### ***Практические задания к зачету***

#### ***Задание 1***

Предприятие предполагает через 3 месяца произвести платежи в размере 12 тыс. долл. Оно покупает опцион на покупку долларов с параметрами: сумма 12 тыс. долл., срок 3 месяца, курс опциона 65 руб. за 1 долл., премия 2 руб. за 1 долл. Определить затраты предприятия и его действия, если а) курс валюты снизится до 64 руб. за 1 долл.; б) курс валюты увеличится до 66 руб. за долл.

Какие преимущества и какие недостатки имеет этот метод снижения рисков?

#### ***Задание 2***

Предприятие предполагает через 3 месяца произвести платежи в размере 11 560 евро. Оно заключает форвардный контракт с параметрами: сумма 11 500 евро, срок 3 месяца, курс 75 руб. за евро. Определить затраты предприятия и его действия, если а) курс валюты снизится до 73 руб. за 1 евро; б) курс валюты увеличится до 77 руб. за евро.

Какие преимущества и какие недостатки имеет этот метод снижения рисков?

### **Задание 3**

Проанализировать критические объемы продаж по двум инвестиционным проектам (табл.1). По проекту «А» выручка от реализации товаров равна 500 тыс. руб., переменные издержки – 350 тыс. руб., постоянные издержки – 50 тыс. руб. По проекту «Б» выручка от реализации товаров равна 500 тыс. руб., переменные издержки – 100 тыс. руб., постоянные издержки – 300 тыс. руб.

Таблица 1 – Анализ критического объема продаж в организации

Показатель	Проект А	Проект Б
Выручка от реализации товаров, тыс. руб.	500	500
Переменные издержки на весь объем, тыс. руб.	350	100
Маржинальный доход, тыс. руб.		
Коэффициент маржинальной прибыли		
Постоянные издержки на весь объем, тыс. руб.	50	300
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.		
Чистая прибыль, тыс. руб.		
Точка безубыточности, тыс. руб.		
Запас безопасности, тыс. руб.		
Запас безопасности, %		
Операционный рычаг		

### **Задание 4**

ОАО «Риф» имеет возможность профинансировать инвестиционный проект на 75 % за счет заемного капитала и на 25 % за счет собственных средств. Средняя процентная ставка за кредит составляет 10 %, цена собственного капитала – 15 %. Доходность проекта планируется на уровне 15 %.

### **Задание 5**

Предприятию для строительства нового цеха «под ключ» требуются инвестиции в размере 355 млн руб. Предприятие имеет возможность привлечь следующие источники для финансирования инвестиций: собственные средства – 70 млн руб.; долгосрочные кредиты банка – до 210 млн руб.; налоговый инвестиционный кредит – 100 млн руб. Цена капитала составляет 20 %, долгосрочного кредита банка – 30 %. Ставка рефинансирования ЦБ РФ – 10 %. Определить наиболее рациональную структуру источников финансирования объекта и средневзвешенную цену капитала.

*Компетенция: ПКС-7 Способен осуществлять разработку и обеспечивать эффективную работу системы управления рисками на предприятии*

### **Вопросы к зачету**

1. Корректировка параметров проекта с учетом факторов риска
2. Оценка рискованности проекта с помощью построения нескольких возможных сценариев его реализации
3. Метод «дерева решений» при управлении рисками и его практическое использование.
4. Инструменты поглощения инвестиционных рисков в АПК.
5. Инструменты перераспределения инвестиционных рисков в АПК.
6. Механизмы адаптации инвестиционного проекта и снижения рисков на инвестиционной фазе
7. Инструменты управления экономическими рисками при бюджетном финансировании инвестиционных проектов для предприятий АПК.
8. Инструменты управления экономическими рисками при смешанном финансировании инвестиционных проектов для предприятий АПК.
9. Предотвращение и контролирование рисков.
10. Адаптация к рискам.
11. Страхование рисков.
12. Зарубежный опыт снижения рисков.
13. Основные стратегические направления снижения уровня риска.
14. Служба риск менеджмента.
15. Использование теории жизненного цикла организации при анализе и планировании инвестиционных рисков.
16. Бюджетное финансирование инвестиционного проекта в АПК.
17. Подходы к управлению инвестиционными рисками: интенсивный, экстенсивный.
18. Аутсорсинг риска в АПК.
19. Диверсификация как метод управления рисками: российская практика в АПК.
20. Диверсификация как метод управления рисками: зарубежный опыт в АПК.
21. Методы и инструменты управления экономическими рисками в АПК.
22. Метод страхования инвестиционных рисков в АПК.
23. Риски задержки ввода объекта при реализации инвестиционных проектов в АПК.

### ***Практические задания к зачету (приведены примеры)***

#### ***Задание 1.***

Провести оценку риска двух инвестиционных проектов. Первый с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 150 тыс. руб., однако с вероятностью 0,3 можно потерять 16,7 тыс. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,6 можно получить прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 потерять 20,0 тыс. руб. Какой проект выбрать?

#### ***Задание 2.***

Рассматриваются два инвестиционных проекта. Первый с вероятностью 0,65 обеспечивает доход в 10 млн руб., однако с вероятностью 0,35 убытки могут составить 6 млн. руб. Для второго проекта с вероятностью 0,7 можно получить доход 8 млн. руб., с вероятностью 0,3 убытки 4 млн. руб. Какой из проектов следует реализовать? Ответ аргументировать.

### **Задание 3**

Сельскохозяйственное предприятие рассматривает вопрос о строительстве цеха по переработке с/х продукции.

А. Построить большой цех (завод) стоимостью 65 млн. руб. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 30 млн. руб. в течение следующих пяти лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки 9 млн. руб.) с вероятностью 0,3.

Б. Построить маленький цех стоимостью 36 млн.руб. При этом варианте возможны большой спрос (годовой доход в размере 12 млн. руб. в течение следующих пяти лет) с вероятностью 0,7 и низкий спрос (ежегодные убытки 6 млн. руб.) с вероятностью 0,3.

В. Отложить строительство цеха на один год для сбора дополнительной информации, которая может быть позитивной или негативной с вероятностью 0,9 и 0,1 соответственно. В случае позитивной информации можно построить завод по указанным выше расценкам, а вероятности большого и низкого спроса меняются на 0,8 и 0,2 соответственно. Доходы на последующие четыре года останутся прежними. В случае негативной информации предприятие цех строить не будет.

Все расчеты выражены в текущих ценах и не должны дисконтироваться. Нарисовать “дерево решений”. Определить наиболее эффективную последовательность действий, основываясь на ожидаемых доходах.

## **7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Контроль освоения дисциплины и оценка знаний обучающихся производится в соответствии с Пл КубГАУ 2.5.1 «Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся».

### **Критерии оценивания выполнения кейс-заданий**

Результат выполнения кейс-задания оценивается с учетом следующих критериев:

- полнота проработки ситуации;
- полнота выполнения задания;
- новизна и неординарность представленного материала и решений;
- перспективность и универсальность решений;
- умение аргументировано обосновать выбранный вариант решения.

Если результат выполнения кейс-задания соответствует обозначенному критерию студенту присваивается один балл (за каждый критерий по 1 баллу).

Оценка «**отлично**» – при наборе в 5 баллов.

Оценка «**хорошо**» – при наборе в 4 балла.

Оценка «**удовлетворительно**» – при наборе в 3 балла.

Оценка «**неудовлетворительно**» – при наборе в 2 балла.

### **Критерии оценки знаний при написании контрольной работы**

Оценка «**отлично**» – выставляется обучающемуся, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов контрольной работы и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка «**хорошо**» – выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка «**удовлетворительно**» – выставляется обучающемуся, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на контрольную работу тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка «**неудовлетворительно**» – выставляется обучающемуся, который не знает большей части основного содержания выносимых на контрольную работу вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

### **Доклад, реферат**

Доклад – публичное выступление с результатами индивидуальной учебно-исследовательской деятельности, имеет регламентированную структуру, содержание и оформление. Его задачами являются:

1. Формирование умений самостоятельной работы студентов с источниками литературы, их систематизация;
2. Развитие навыков логического мышления;
3. Углубление теоретических знаний по проблеме исследования.
4. Развитие навыков публичного представления результатов в виде выступления и презентации.

Реферат – это краткое изложение в письменном виде содержания и результатов индивидуальной учебно-исследовательской деятельности, имеет регламентированную структуру, содержание и оформление. Его за-

дачами являются:

1. Формирование умений самостоятельной работы студентов с источниками литературы, их систематизация;
2. Развитие навыков логического мышления, обобщения и критического анализа информации;
3. Углубление и расширение теоретических знаний по проблеме исследования.

Текст реферата должен содержать аргументированное изложение определенной темы. Реферат должен быть структурирован (по главам, разделам, параграфам) и включать разделы: введение, основная часть, заключение, список используемых источников. В зависимости от тематики реферата к нему могут быть оформлены приложения, содержащие документы, иллюстрации, таблицы, схемы и т. д.

**Критериями оценки доклада, реферата** являются: качество текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению и представлению результатов.

Оценка **«отлично»** – выполнены все требования к написанию реферата, представлению доклада обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.

Оценка **«хорошо»** – основные требования к реферату, докладу выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата, доклада; имеются нарушения в оформлении.

Оценка **«удовлетворительно»** – имеются существенные отступления от требований к реферированию и представлению доклада. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата, доклада; отсутствуют выводы.

Оценка **«неудовлетворительно»** – тема реферата, доклада не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или реферат, доклад не представлен вовсе.

### Оценочный лист реферата (доклада)

ФИО обучающегося \_\_\_\_\_

Группа \_\_\_\_\_ преподаватель \_\_\_\_\_

Дата \_\_\_\_\_

Наименование показателя	Выявленные недостатки и замечания	Оценка
<b>Качество</b>		

1. Соответствие содержания заданию		
2. Грамотность изложения и качество оформления		
3. Самостоятельность выполнения,		
4. Глубина проработки материала,		
5. Использование рекомендованной и справочной литературы		
6. Обоснованность и доказательность выводов		
<i>Общая оценка качества выполнения</i>		
<b>Защита реферата (Представление доклада)</b>		
1. Свободное владение профессиональной терминологией		
2. Способность формулирования цели и основных результатов при публичном представлении результатов		
3. Качество изложения материала (презентации)		
<i>Общая оценка за защиту реферата</i>		
<b>Ответы на дополнительные вопросы</b>		
Вопрос 1.		
Вопрос 2.		
Вопрос 3.		
<i>Общая оценка за ответы на вопросы</i>		
<b>Итоговая оценка</b>		

### **Критерии оценки знаний при проведении тестирования**

Оценка «отлично» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем на 85 % тестовых заданий;

Оценка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем на 70 % тестовых заданий;

Оценка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа студента не менее чем на 51 % тестовых заданий;

Оценка «неудовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа студента менее чем на 50 % тестовых заданий.

Результаты текущего контроля используются при проведении промежуточной аттестации.

### **Критерии оценки знаний при проведении зачета**

Оценка «зачтено» ставится, если дан развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний по предмету, проявляющаяся в свободном оперировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные их признаки, причинно-следственные связи. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа.

Оценка «не зачтено» ставится, если допущены грубые ошибки при ответе на поставленный вопрос, при определении сущности раскрываемых понятий, теорий, явлений, вследствие непонимания студентом их существенных и несущественных признаков и связей.

## **8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы**

### **Основная учебная литература**

1. Балдин К. В. Управление рисками: учебное пособие / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 511 с. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71229.html>
2. Кондрашова А. В. Управление инвестиционными рисками в АПК : учебное пособие / А. В. Кондрашова. – Краснодар : КубГАУ, 2020. – 87 с. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=6904>
3. Кудрявцев А. А. Введение в количественный риск-менеджмент: учебник / А. А. Кудрявцев, А. В. Радионов. – СПб:СПбГУ, 2016. – 192 с. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/941170>.

### **Дополнительная учебная литература**

1. Игошин Н. В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование : учебник / Н. В. Игошин. – 3-е изд. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 448 с. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81773.html>
2. Кондрашова А. В. Управление инвестиционными рисками в АПК : учебное пособие / А. В. Кондрашова. – Краснодар : КубГАУ, 2019. – 79 с. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: [https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Up\\_Upr\\_invest\\_riskami\\_v\\_APK\\_26.11.2019\\_530260\\_v1.PDF](https://edu.kubsau.ru/file.php/123/Up_Upr_invest_riskami_v_APK_26.11.2019_530260_v1.PDF)
3. Ряховская А. Н. Риск-менеджмент – основа устойчивости бизнеса : учеб. пособие / А. Н. Ряховская, О. Г. Крюкова, М. О. Кузнецова; под ред. О. Г. Крюковой. – М. : Магистр: ИНФРА-М, 2019. – 256 с. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1019768>
4. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности: учебное пособие/ Л. Г. Матвеева [и др.]. – Ростов-на-Дону: Южный федеральный университет, 2015. – 299 с. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78712.html>.



## 9. Перечень ЭБС, профессиональных баз данных, информационных справочных систем, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

### Перечень ЭБС

№	Наименование	Тематика	Ссылка
1	Znanium.com	Универсальная	<a href="https://znanium.com/">https://znanium.com/</a>
2	IPRbook	Универсальная	<a href="http://www.iprbookshop.ru/">http://www.iprbookshop.ru/</a>
3	Образовательный портал КубГАУ	Универсальная	<a href="https://edu.kubsau.ru/">https://edu.kubsau.ru/</a>

### Информационно-телекоммуникационные ресурсы сети «Интернет»:

1. Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений [Электронный ресурс] : Федер. закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ (ред. от 28.12.2013) / Консультант Плюс. – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_22142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/)
2. Информационно-правовой портал «Гарант» [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.garant.ru>
3. Информационно-правовой портал «Консультант Плюс» <http://www.consultant.ru>
4. Научная электронная библиотека <https://www.elibrary.ru>

## 10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

1. Управление инвестиционными рисками в агропромышленном комплексе : метод. указания / А. В. Кондрашова. – Краснодар : КубГАУ, 2021. – 27 с. (размещены на портале университета, режим доступа <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=10662> )

Освоение дисциплины обучающимися производится в соответствии с локальными нормативными актами:

- Пл КубГАУ 2.2.4 «Фонд оценочных средств»;
- Пл КубГАУ 2.5.18 «Организация образовательной деятельности по программам бакалавриата»;
- Пл КубГАУ 2.5.29 «О формах, методах и средствах, применяемых в учебном процессе».

## **11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют: обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети "Интернет"; фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы; организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов; контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

### **11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения**

<b>№</b>	<b>Наименование</b>	<b>Краткое описание</b>
1	Microsoft Windows	Операционная система
2	Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)	Пакет офисных приложений
3	Система тестирования INDIGO	Тестирование

### **11.2 Перечень профессиональных баз данных и информационно-справочных систем**

<b>№</b>	<b>Наименование</b>	<b>Тематика</b>	<b>Электронный адрес</b>
1.	Консультант Плюс	Правовая	<a href="http://www.consultant.ru/">http://www.consultant.ru/</a>
2.	Гарант	Правовая	<a href="http://www.garant.ru/">http://www.garant.ru/</a>
3.	Научная электронная библиотека eLibrary	Универсальная	<a href="https://www.elibrary.ru/">https://www.elibrary.ru/</a>
4.	Росстат	Универсальная	<a href="https://rosstat.gov.ru">https://rosstat.gov.ru</a>
5.	Росинформгротех	Универсальная	<a href="https://rosinformagrotech.ru">https://rosinformagrotech.ru</a>

## 12 Материально-техническое обеспечение для обучения по дисциплине

### Планируемые помещения для проведения всех видов учебной деятельности

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе, помещений для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом ( в случае реализации образовательных программ в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1.	Управление инвестиционными рисками в агропромышленном комплексе	<p>Помещение №402 ЭК, посадочных мест – 50; площадь – 60,8кв.м; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. специализированная мебель (учебная доска, учебная мебель); технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); программное обеспечение: Windows, Office;</p> <p>Помещение №219 ГУК, посадочных мест – 100; площадь – 101,6кв.м; учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. специализированная мебель (учебная доска, учебная мебель); технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран); программное обеспечение: Windows, Office.</p> <p>Помещение №224 ГУК, посадочных мест – 16; площадь – 36,2кв.м; учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. технические средства обучения (компьютер персональный – 17 шт.); доступ к сети «Интернет»; доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p> <p>специализированная мебель (учебная доска, учебная мебель); программное обеспечение: Windows, Office, система тестирования INDIGO</p> <p>Помещение №211 НОТ, площадь – 19,3кв.м; помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.</p>	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

№ п/ п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе, помещений для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом ( в случае реализации образовательных программ в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
		<p>сплит-система – 1 шт.;</p> <p>холодильник – 1 шт.;</p> <p>технические средства обучения (мфу – 1 шт.;</p> <p>проектор – 1 шт.;</p> <p>компьютер персональный – 2 шт.);</p> <p>Помещение №211а НОТ, посадочных мест – 30; площадь – 47,1 кв.м; помещение для самостоятельной работы.</p> <p>технические средства обучения (принтер – 2 шт.;</p> <p>экран – 1 шт.;</p> <p>проектор – 1 шт.;</p> <p>сетевое оборудование – 1 шт.;</p> <p>ибп – 1 шт.;</p> <p>компьютер персональный – 6 шт.);</p> <p>доступ к сети «Интернет»;</p> <p>доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p> <p>специализированная мебель (учебная мебель);</p> <p>Программное обеспечение: Windows, Office, специализированное лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, предусмотренное в рабочей программе</p>	

*Практическая подготовка по дисциплине «Управление инвестиционными рисками в агропромышленном комплексе»*

Практические занятия:

Элементы работ, связанные с будущей профессиональной деятельностью	Трудоемкость, час.	Используемые оборудование и программное обеспечение
<p><b>Тема 3. Методы и инструменты управления инвестиционными рисками</b></p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Экспертная оценка уровня рискованности проекта</li><li>2. Корректировка параметров проекта с учетом факторов риска</li><li>3. Оценка рискованности проекта с помощью построения нескольких возможных сценариев его реализации</li></ol>	4	<p>Помещение №224 ГУК, посадочных мест — 16; площадь — 36,2м<sup>2</sup>; учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.</p> <p>технические средства обучения (компьютер персональный — 17 шт.);</p> <p>доступ к сети «Интернет»;</p> <p>доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;</p> <p>программное обеспечение: Windows, Office, Indigo, специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель).</p>