Минобрнауки России

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«Оренбургский государственный университет»**

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

# РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

ДИСЦИПЛИНЫ

*«Б1.Д.В.15 Оценка рисков»*

Уровень высшего образования

СПЕЦИАЛИТЕТ

Специальность

*38.05.01 Экономическая безопасность*
(код и наименование специальности)

*Анализ, контроль и правовое обеспечение экономической безопасности хозяйствующих субъектов*
(наименование направленности (профиля)/специализации образовательной программы)

Квалификация

*Экономист*

Форма обучения

*Очная*

Год набора 2022

Рабочая программа дисциплины «*Б1.Д.В.15 Оценка рисков*» рассмотрена и утверждена на заседании кафедры

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита
*наименование кафедры*

протокол № 12 от "14" 02 2022 г.

Заведующий кафедрой
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита — З.С. Туякова
*наименование кафедры* *подпись* *расшифровка подписи*

*Исполнители:*
Профессор — В.С. Левин
*должность* *подпись* *расшифровка подписи*

*должность* *подпись* *расшифровка подписи*

СОГЛАСОВАНО:
Председатель методической комиссии по специальности
38.05.01 Экономическая безопасность — З.С. Туякова
*код наименование* *личная подпись* *расшифровка подписи*

Заведующий отделом комплектования научной библиотеки — Н.Н. Бигалиева
*личная подпись* *расшифровка подписи*

Уполномоченный по качеству факультета — Н.А. Тычинина
*личная подпись* *расшифровка подписи*

№ регистрации _____

© Левин В.С., 2022
© ОГУ, 2022



2

## 1 Цели и задачи освоения дисциплины

**Цель (цели)** освоения дисциплины состоит в том, чтобы привить студентам знания, умения и навыки в области укрепления экономической безопасности, под которой понимается такое состояние защищённости субъекта хозяйствования от внутренних и внешних факторов, при котором он наиболее эффективно использует свой потенциал, добиваясь при этом снижения или ликвидации существующих рисков. Овладение методикой оценки рисков предполагает определение элементов риска, их перечня, описания, анализа и исследования информации о риске в той или иной степени позволяющей спрогнозировать возможность получения хозяйствующим субъектом отрицательного, нулевого либо положительного результата от возникшей рисковой ситуации и своевременного принятия мер по предотвращению риска.

**Задачи:**

- формирование системы качественных и количественных критериев экономической безопасности, индикаторов порогового или критического состояния экономических систем и объектов;
- подготовка исходных данных для проведения оценки рисков, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;
- мониторинг текущего экономического и финансового состояния хозяйствующих субъектов на предмет надежности ресурсного потенциала, стабильности и устойчивости их деятельности;
- мониторинг экономических процессов, сбора, анализа и оценки информации, имеющей значение для обеспечения экономической безопасности хозяйствующих субъектов;
- выявление экономических рисков и угроз экономической безопасности;
- поиск и оценка источников информации, анализ данных, необходимых для проведения оценки рисков;
- оценка возможных экономических потерь в случае нарушения экономической и финансовой безопасности и определение необходимых компенсационных резервов.

## 2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к обязательным дисциплинам (модулям) вариативной части блока Д «Дисциплины (модули)»

Пререквизиты дисциплины: *Б1.Д.Б.10 Основы проектной деятельности, Б1.Д.Б.20 Мировая экономика и международные экономические отношения, Б1.Д.Б.21.5 Бюджетный учет и отчетность, Б1.Д.Б.24 Экономическая безопасность, Б1.Д.Б.26 Страхование, Б1.Д.Б.33 Анализ и контроль внешнеэкономической деятельности, Б1.Д.В.3 Анализ и контроль операций с ценными бумагами, Б1.Д.В.8 Анализ финансовой отчетности*

Постреквизиты дисциплины: *Б1.Д.Б.31 Аудит, Б1.Д.В.17 Стратегические аспекты экономической безопасности, Б1.Д.В.20 Стратегический анализ*

## 3 Требования к результатам обучения по дисциплине

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

| Код и наименование формируемых компетенций | Код и наименование индикатора достижения компетенции | Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций |
|---|---|---|
| ПК*-2 Способен разрабатывать, внедрять, эксплуатировать и поддерживать устойчивое функционирование интегрированной системы | ПК*-2-В-1 Демонстрирует теоретические знания по построению и эксплуатации интегрированной системы управления рисками, обеспечению социальной | **Знать:**<br>- понятие риска и классификацию рисков;<br>- их место и роль в экономической деятельности хозяйствующих субъектов.<br>**Уметь:** |

| Код и наименование формируемых компетенций | Код и наименование индикатора достижения компетенции | Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций |
|---|---|---|
| управления рисками организации | ответственности и регулированию вопросов устойчивого развития<br>ПК*-2-В-2 Анализирует информацию и осуществляет организацию процесса управления рисками хозяйствующих субъектов с учетом факторов изменения внешней и внутренней бизнес-среды<br>ПК*-2-В-3 Идентифицирует и оценивает наиболее критичные риски организации, разрабатывает рекомендации по дальнейшему развитию системы управления рисками организации | - выявлять потенциальные риски хозяйствующих субъектов;<br>- проводить сравнительный анализ рисков;<br>- анализировать потенциальные риски хозяйствующих субъектов.<br>**Владеть:**<br>- методикой оценки различных видов рисков хозяйствующих субъектов;<br>- эффективными методами управления рисками хозяйствующих субъектов. |
| ПК*-4 Способен к разработке правил внутреннего финансового контроля в целях обеспечения экономической безопасности организации, мероприятий по ее проведению, к выполнению в составе группы проекта по обоснованию стратегии развития экономических субъектов | ПК*-4-В-2 Осуществляет сбор и анализ информации, необходимой для вынесения профессионального суждения при оценке рисков и решении других практических задач в сфере внутреннего контроля и аудита | **Знать:**<br>- методы оценки риска и понесенного ущерба хозяйствующими субъектами.<br>- основные способы минимизации риска хозяйствующих субъектов.<br>**Уметь:**<br>- применять финансовые и иные механизмы управления потенциальными рисками хозяйствующих субъектов;<br>- организовать предупредительные мероприятия.<br>**Владеть:**<br>- основными методами снижения экономических рисков хозяйствующих субъектов;<br>- основными методами управления рисками хозяйствующих субъектов. |

## 4 Структура и содержание дисциплины

### 4.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц (180 академических часов).

| Вид работы | Трудоемкость, академических часов | |
|---|---|---|
| | 8 семестр | всего |
| **Общая трудоёмкость** | **180** | **180** |
| **Контактная работа:** | **69,25** | **69,25** |
| Лекции (Л) | 34 | 34 |
| Практические занятия (ПЗ) | 34 | 34 |
| Консультации | 1 | 1 |

| Вид работы | Трудоемкость, академических часов | |
|---|---|---|
| | 8 семестр | всего |
| Промежуточная аттестация (зачет, экзамен) | 0,25 | 0,25 |
| **Самостоятельная работа:** | **110,75** | **110,75** |
| *- выполнение индивидуального творческого задания (ИТЗ);* | + | + |
| *- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);* | + | + |
| *- подготовка к практическим занятиям;* | + | + |
| *- подготовка к рубежному контролю и т.п.* | + | + |
| **Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)** | **экзамен** | **экзамен** |

Разделы дисциплины, изучаемые в 8 семестре

| № раздела | Наименование разделов | Количество часов | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | всего | аудиторная работа | | | внеауд. работа |
| | | | Л | ПЗ | ЛР | |
| 1 | Концептуальные основы оценки рисков | 60 | 16 | 16 | | 28 |
| 2 | Оценка инвестиционных, финансовых и кредитных рисков | 60 | 10 | 10 | | 40 |
| 3 | Оценка производственных, экологических и страновых рисков | 60 | 8 | 8 | | 44 |
| | Итого: | 180 | 34 | 34 | | 112 |
| | Всего: | 180 | 34 | 34 | | 112 |

### 4.2 Содержание разделов дисциплины

**Раздел 1. Концептуальные основы оценки рисков**

Определение понятий «риск» и «неопределенность». Теория риска и ее развитие. Система рисков и их классификация.

Взгляд на риски классических политэкономов. Маржиналистская теория риска. Марксистское учение о рисках. Взгляды неоклассиков на риск. Институциональная теория рисков. Современный синтез теории рисков.

Этапы процесса оценки риска. Подходы к оценке рисков. Качественный подход к оценке рисков. Количественный подход к оценке рисков.

Методы оценки рисков без учета закона распределения вероятностей. Методы оценки рисков с учетом закона распределения вероятностей. Использование методов теории игр. Использование представлений теории нечетких множеств.

Общие принципы управления рисками. Методические основы управления рисками. Оценка эффективности методов управления рисками. Международный и российский опыт покрытия рисков.

Методы уклонения, локализации и рассеивания риска. Методы компенсации риска. Методы распределения рисков. Ограничение рисков. Зарубежный опыт снижения рисков.

Цели, задачи и функции риск-менеджмента. Алгоритм управления риском в системе управления организацией. Организация управления риском организации. Мониторинг программ риск-менеджмента.

Концепция приемлемого риска. Активное и пассивное управление рисками. Системный подход к управлению рисками организации. Разработка интегрированной стратегии риск-менеджмента. Контроль и оценка эффективности мероприятий по управлению рисками.

**Раздел 2. Оценка инвестиционных, финансовых и кредитных рисков**

Понятие инвестиционного портфеля и цели его формирования. Измерение риска портфеля. Оптимальный портфель. Стратегия управления инвестиционным портфелем.

Понятие модели оценки финансовых активов. Рыночный и собственный риск портфеля ценных бумаг. Диверсификация портфеля ценных бумаг. Предположения о поведении инвесторов и существовании совершенных фондовых рынков.

Классификация финансовых рисков. Процентные риски. Риск ликвидности. Инфляционный риск. Операционные риски. Валютные риски. Биржевые риски. Риски банкротства.

Основные модели погашения долга. Расчеты по ипотечным кредитам. Традиционная ипотечно-инвестиционная техника.

**Раздел 3. Оценка производственных, экологических и страновых рисков**

Обзор рисков современного производства. Риски девелоперских проектов. Риски в анализе рынка недвижимости.

Сущность и значение CVP-анализа. Анализ безубыточности как метод оценки рисков. Использование маржинального подхода в оценке рисков. Операционный леверидж в оценке операционных рисков. Финансовый леверидж в оценке финансовых рисков.

Экологические факторы: определение, структура и особенности влияния на стоимость. Методы оценки экологического вреда. Зарубежный опыт оценки экологического ущерба. Экономическая оценка ущерба.

Понятие странового риска и его структура. Модели и методы оценки странового риска. Отражение странового риска в рейтингах. Оценка странового риска по методике Мирового банка.

### 4.3 Практические занятия (семинары)

| № занятия | № раздела | Тема | Кол-во часов |
|---|---|---|---|
| 1 | 1 | Теоретические концепции риска | 2 |
| 2 | 1 | Эволюция теории рисков | 2 |
| 3 | 1 | Основные подходы к оценке рисков | 2 |
| 4 | 1 | Методы количественной оценки рисков и неопределенности | 2 |
| 5 | 1 | Управление рисками | 2 |
| 6 | 1 | Методы управления рисками | 2 |
| 7 | 1 | Организация системы риск-менеджмента | 2 |
| 8 | 1 | Управление рисками в системе риск-менеджмента | 2 |
| 9 | 2 | Инвестиционные риски | 2 |
| 10 | 2 | Модель оценки финансовых активов | 2 |
| 11 | 2 | Финансовые риски (часть 1) | 2 |
| 12 | 2 | Финансовые риски (часть 2) | 2 |
| 13 | 2 | Кредитные риски | 2 |
| 14 | 3 | Производственные риски | 2 |
| 15 | 3 | Операционный и финансовый леверидж в оценке рисков | 2 |
| 16 | 3 | Экологические риски | 2 |
| 17 | 3 | Страновой риск и его оценка | 2 |
| | | Итого: | 34 |

## 5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

### 5.1 Основная литература

1. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации: учебное пособие / Н. А. Рыхтикова. — 3-е изд. — Москва: ИНФРА-М, 2019. — 248 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-013163-4. - Текст: электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/991965.

2. Турчаева, И. Н. Оценка рисков: практикум / И.Н. Турчаева. — Москва: ИНФРА-М, 2019. — 98 с. - ISBN 978-5-16-107894-5. - Текст: электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1033357.

**5.2 Дополнительная литература**

1. Авдийский, В. И. Управление операционными рисками как фактор обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта: Монография / Авдийский В.И., Кузнецова Ю.А., Дадалко А.В.; Под общ. ред. Дадалко В.А. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 442 с. (Научная мысль). - ISBN 978-5-16-104981-5. - Текст: электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/881311.

2. Соколов, Д. В. Базисная система риск-менеджмента организаций реального сектора экономики: монография / Д.В. Соколов, А.В. Барчуков. — Москва: ИНФРА-М, 2020. — 125 с. — (Научная мысль). - ISBN 978-5-16-006862-6. - Текст: электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1036512.

3. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций: практическое пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., стер. — Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 544 с. - ISBN 978-5-394-03553-1. - Текст: электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1093535.

**5.3 Периодические издания**

1. Экономический анализ: теория и практика // Москва: Издательский дом «Финансы и кредит». – 2022.

2. Проблемы анализа рисков: научно-практический журнал // Москва: АО ФИД «Деловой экспресс». – 2015-2022.

3. Интеллект. Инновации. Инвестиции // Оренбург: Издательство Оренбургского государственного университета. – 2022.

**5.4 Интернет-ресурсы**

ГОСТ Р 58771-2019. Национальный стандарт Российской Федерации. Менеджмент риска. Технологии оценки риска. - URL: https://docs.cntd.ru/document/1200170253.

http://www.unido.ru – Организация Объединенных Наций по промышленному развитию (ЮНИДО).

http://www.government.ru - Интернет портал Правительства Российской Федерации.

http://moex.com – Московская биржа.

http://www.cbr.ru – Центральный Банк РФ.

https://elibrary.ru/ – научная электронная библиотека «eLIBRARY.RU».

https://znanium.com/ – электронно-библиотечная система «Знаниум».

https://openedu.ru/course/ - «Открытое образование», Каталог курсов, МООК: «Управление рисками»

**5.5 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

1. Операционная система Microsoft Windows.
2. Пакет настольных приложений Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint).
3. Гарант [Электронный ресурс]: справочно-правовая система / НПП Гарант-Сервис. - Электрон. дан. - Москва, [1990-2022]. - Режим доступа в локальной сети ОГУ \\fileserverl\GarantClient\garant.exe.
4. Консультант Плюс [Электронный ресурс]: справочно-правовая система / Компания Консультант Плюс. – Электрон. дан. - Москва, [1992-2022]. - Режим доступа: в локальной сети ОГУ \\fileserver1\!CONSULT\cons.exe.

**6 Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, для проведения групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Аудитории оснащены комплектами ученической мебели, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещение для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к сети «Интернет», и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду ОГУ.