Минобрнауки России

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Оренбургский государственный университет имени В.А. Бондаренко»

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

*Заочная*

Год набора 2026

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

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита
*наименование кафедры*

протокол № 13 от 23.03.2026 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 формирования фонда и научной обработки документов

_____ С.А. Бикташирова
*личная подпись* *расшифровка подписи*

Уполномоченный по качеству факультета Ю.В. Рожкова

_____
*личная подпись* *расшифровка подписи*

№ регистрации _____

© Левин В.С., 2026
© ОГУ, 2026

**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. Общественные проекты, Б1.Д.Б.20 Мировая экономика и международные экономические отношения, Б1.Д.Б.21.5 Бюджетный учет и отчетность, Б1.Д.Б.32 Анализ и контроль внешнеэкономической деятельности, Б1.Д.В.3 Анализ и контроль операций с ценными бумагами, Б1.Д.В.7 Анализ финансовой отчетности*

Постреквизиты дисциплины: *Б1.Д.Б.30 Аудит, Б1.Д.В.16 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 управления рисками | ПК*-2-В-1 Демонстрирует теоретические знания по построению и эксплуатации интегрированной системы управления рисками, обеспечению социальной ответственности и | **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 |
|---|---|---|
| организации | 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 | |
|---|---|---|
| | 9 семестр | всего |
| **Общая трудоёмкость** | **180** | **180** |
| **Контактная работа:** | **19,5** | **19,5** |
| Лекции (Л) | 8 | 8 |
| Практические занятия (ПЗ) | 10 | 10 |
| Консультации | 1 | 1 |
| Промежуточная аттестация (зачет, экзамен) | 0,5 | 0,5 |

| Вид работы | Трудоемкость, академических часов | |
|---|---|---|
| | 9 семестр | всего |
| **Самостоятельная работа:** | **160,5** | **160,5** |
| *- выполнение контрольной работы (КонтрР);* | + | + |
| *- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);* | + | + |
| *- изучение разделов курса в системе электронного обучения)* | + | + |
| **Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)** | **экзамен** | **экзамен** |

Разделы дисциплины, изучаемые в 9 семестре

| № раздела | Наименование разделов | Количество часов | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | всего | аудиторная работа | | | внеауд. работа |
| | | | Л | ПЗ | ЛР | |
| 1 | Концептуальные основы оценки рисков | 60 | 2 | 2 | | 56 |
| 2 | Оценка операционных и финансовых рисков | 60 | 4 | 6 | | 50 |
| 3 | Оценка инвестиционных рисков | 60 | 2 | 2 | | 56 |
| | Итого: | 180 | 8 | 10 | | 162 |

**4.2 Содержание разделов дисциплины**

**Раздел 1. Концептуальные основы оценки рисков**

Определение понятий «риск» и «неопределенность». Особенности проявления риска на практике. Классификация рисков.

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.

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

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

**Раздел 2. Оценка операционных и финансовых 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.

Сущность, факторы, подходы к оценке и управлению кредитными рисками. Основные модели погашения долга. Расчеты по ипотечным кредитам.

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

**Раздел 3. Оценка инвестиционных рисков**

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

Теоретические предпосылки оценки эффективности долгосрочных инвестиций. Методы и показатели, основанные на учетных оценках. Методы и показатели, основанные на дисконтированных оценках.

Характеристика методов анализа инвестиционных рисков. Качественные методы оценки инвестиционных рисков. Количественный анализ рисков инвестиционных проектов.

Значимость ставки дисконтирования. Расчет ставки дисконтирования на основе WACC. Определение ставки дисконтирования по модели CAPM. Расчет ставки на основе дивидендной модели Гордона. Расчет ставки дисконтирования на основе рентабельности. Определение ставки дисконтирования через мультипликатор.

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 | Классификация неопределенностей и предпринимательских рисков | 2 |
| 2 | 2 | Точка безубыточности и маржинальная прибыль | 2 |
| 3 | 2 | Оценка операционного риска | 2 |
| 4 | 2 | Оценка финансового риска | 2 |
| 5 | 3 | Оценка доходности акций в условиях неопределённости и риска | 2 |
| | | Итого: | 10 |

### 4.4 Контрольная работа (9 семестр)

Контрольная работа состоит из трех теоретических вопросов, трех тестов и практической части, предусматривающей решение одной задачи. Контрольная работа выполняется по десяти вариантам.

1 вариант для выполнения контрольной работы:

Теоретические вопросы:

1. Дайте определение понятия «риск». Разъясните понятия «вероятность», «неопределенность», «случайность» и «ущерб» применительно к риску.
2. Как связаны между собой риск, вероятность и неопределенность?
3. Перечислите особенности проявления риска на практике.

Тестовые задания:

1. К основным функциям риска относятся:
а) распределительная;
б) защитная;
в) контрольная;
г) стабилизирующая;
д) аналитическая;
е) регулирующая.

2. Вероятность возникновения потерь и недополучения прибыли − это:
а) банкротство;
б) риск;
в) неплатежеспособность.

3. Исключите неверное: «Понятие риска в бизнесе связано с...»:
а) возможностью недополучения прибыли или дохода;

б) частотой возникновения или тяжестью ущерба;
в) интересами бизнесмена;
г) застрахованным объектом, подвергшимся ущербу.

Задача

Инвестиционный фонд рассматривает возможность приобретения акций фирм «А», «В» и «С». Предполагаемые доходности по акциям и соответствующие вероятности приведены в таблице:

| Фирма «А» | | Фирма «В» | | Фирма «С» | |
|---|---|---|---|---|---|
| Доходность, % | Вероятность | Доходность, % | Вероятность | Доходность, % | Вероятность |
| 5 | 1/3 | 4 | 1/4 | 2 | 1/5 |
| 6 | 1/3 | 7 | 1/2 | 9 | 3/5 |
| 9 | 1/3 | 10 | 1/4 | 18 | 1/5 |

Определите риск по акциям каждой фирмы и дайте свои рекомендации о целесообразности их приобретения.

## 5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

### 5.1 Основная литература

1. Левин, В. С. Оценка рисков [Электронный ресурс] : учебное пособие для обучающихся по образовательным программам высшего образования специальности 38.05.01 Экономическая безопасность / В. С. Левин, Л. А. Свиридова; М-во науки и высш. образования Рос. Федерации, Федер. гос. бюджет. образоват. учреждение высш. образования "Оренбург. гос. ун-т". - Электрон. текстовые дан. (1 файл: 5.79 Мб). - Оренбург : ОГУ, 2023. - 270 с. - Загл. с тит. экрана. - Adobe Acrobat Reader 6.0. - Режим доступа: http://artlib.osu.ru/web/books/metod_all/185367_20230504.pdf - ISBN 978-5-7410-2992-3. (дата обращения: 21.04.2026). — Режим доступа: для авториз. пользователей.
2. Шеверева, Е. А. Оценка рисков: учебное пособие / Е. А. Шеверева, С. И. Богатырев. — Москва: РТУ МИРЭА, 2022. — 162 с. — Текст : электронный // Лань: электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/310883 (дата обращения: 21.04.2026). — Режим доступа: для авториз. пользователей.
3. Цветкова, Л. И. Количественные методы оценки риска: примеры и задачи: учебное пособие / Л. И. Цветкова ; Московский государственный институт международных отношений (университет) МИД России, Кафедра управления рисками и страхования. – Москва: МГИМО-Университет, 2024. – 60 с.: табл. – (Современный риск-менеджмент и возможности страхования). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=730619 (дата обращения: 21.04.2026). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-9228-2801-7. – Текст : электронный.

### 5.2 Дополнительная литература

1. Каранина, Е. В. Управление рисками: механизмы, инструменты, профессиональные стандарты: учебник : [16+] / Е. В. Каранина. – Москва; Берлин: Директ-Медиа, 2020. – 257 с.: ил., табл., схем. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576521 (дата обращения: 21.04.2026). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4499-1161-2. – DOI 10.23681/576521. – Текст: электронный.
2. Тихомиров, Н. П. Теория риска: учебник / Н. П. Тихомиров, Т. М. Тихомирова; Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова. – Москва: Юнити-Дана, 2020. – 308 с. : ил., табл., граф. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=615777 (дата обращения: 21.04.2026). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-238-03413-3. – Текст : электронный.
3. Современный риск-менеджмент и возможности страхования. Современные концепции оценки и управления рисками: учебное пособие / К. Е. Турбина, В. В. Барабанова, Л. И. Цветкова, С. Н. Асабина; под общ. ред. К. Е. Турбиной ; Московский государственный институт международных отношений (университет) МИД России, Кафедра управления рисками и страхования. – Москва : МГИМО-Университет, 2023. – 149 с. : табл., граф., рис. – Режим доступа: по подписке. – URL:

https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=730640 (дата обращения: 21.04.2026). – Библиогр.: с. 138-139. – ISBN 978-5-9228-2799-7. – Текст : электронный.

**5.3 Периодические издания**

1. Экономический анализ: теория и практика // Москва: Издательский дом «Финансы и кредит». – https://elibrary.ru/title_about_new.asp?id=9279.
2. Проблемы анализа рисков: научно-практический журнал // Москва: Всероссийский научно-исследовательский институт по проблемам гражданской обороны и чрезвычайных ситуаций МЧС России. – https://elibrary.ru/title_about_new.asp?id=25859.
3. Интеллект. Инновации. Инвестиции // Оренбург: Издательство Оренбургского государственного университета. – https://elibrary.ru/title_about_new.asp?id=28823.

**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://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://minfin.gov.ru/ru/ − Министерство финансов Российской Федерации

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

https://rosstat.gov.ru/ − Федеральная служба государственной статистики.

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

1. Операционная система РЕД ОС.
2. Пакет офисных приложений «МойОфис Образование».
3. Для работы с ресурсами Интернет - веб-браузер Яндекс https://yandex.ru/.
4. ГАРАНТ Платформа F1 [Электронный ресурс]: справочно-правовая система. / Разработчик ООО НПП «ГАРАНТ-Сервис», 119992, Москва, Воробьевы горы, МГУ, [1990–2026]. – Режим доступа в сети ОГУ http://garant.net.osu.ru.
5. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: электронное периодическое издание справочная правовая система. / Разработчик ЗАО «Консультант Плюс», [1992–2026]. – Режим доступа к системе в сети ОГУ для установки системы: \\fileserver1\!CONSULT\cons.exe.
6. Университетская платформа электронного обучения «Электронные курсы ОГУ в системе обучения Moodle» (http://moodle.osu.ru).
7. Программная система для организации видео-конференц-связи «DION» (Конфигурация «DION EDU»).
8. Система автоматизированной проверки текстов на наличие заимствований «Антиплагиат.Структура 5.0». – Режим доступа: https://osu.antiplagiat.ru/.
9. Левин, В. С. Оценка рисков [Электронный ресурс]: электронный учебный курс в системе Moodle / В. С. Левин; Оренбург. гос. ун-т. - Оренбург: ОГУ, 2024. - 7 с. в РТО - Загл. с тит. экрана. – Режим доступа: Электронные курсы ОГУ в системе обучения moodle. – https://moodle.osu.ru/course/view.php?id=21435.

**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.