

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Артеменков Михаил Николаевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 07.10.2026 17:35:01
Уникальный программный ключ:
a63b74166e8f4fc17bd1e0462725f79e393bdf9

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
Смоленский государственный университет

Кафедра экономики

«Утверждаю»

Проректор по учебно-методической работе
_____ Ю.А. Устименко
«1» сентября 2022 г.

Рабочая программа дисциплины Б1.В.02.03 Оценка рисков

Специальность 38.05.01 Экономическая безопасность
Специализация: Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности
Форма обучения - очная
Курс – 4
Семестр – 7
Всего зачетных единиц – 4, часов – 144
Форма отчетности: экзамен – 7 семестр.

Программу разработал
к.п.н., доцент Сильченкова С.В.

Одобрена на заседании кафедры экономики
«18» мая 2022 г., протокол № 9

Смоленск
2022

1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений учебного плана по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность.

Для успешного усвоения данной дисциплины необходимо, чтобы студент владел основными положениями базовых дисциплин. Теоретической базой для дисциплины «Оценка рисков» являются следующие дисциплины: «Статистика», «Основы информационной безопасности», «Экономика организации (предприятия)», «Математическая экономика и основы финансовой математики», «Внутренняя безопасность организации».

Дисциплина закладывает фундамент для дальнейшего изучения не других экономических дисциплин, использующих различные методы анализа. Знания по дисциплине служат основой для изучения дисциплин: «Финансовая безопасность организации», «Экономическая безопасность банковской системы», «Организация и методика налоговых проверок», «Основы контрольно-надзорной деятельности», «Антикризисное управление».

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Компетенция	Индикаторы достижения
ПК-1 способен обосновывать выбор методик расчета экономических показателей в соответствии с действующей нормативно-правовой базой, рассчитывать экономические показатели, характеризующие социально-экономические процессы на различных уровнях в целях выявления рисков и угроз экономической безопасности.	Знать: различные методики расчета экономических показателей в соответствии с действующей нормативно-правовой базой с использованием лучших практик, оценивать экономические показатели, характеризующие социально-экономические процессы на различных уровнях в целях выявления рисков и угроз экономической безопасности. Уметь: производить расчет экономические показатели, характеризующие социально-экономические процессы на различных уровнях в целях выявления рисков и угроз экономической безопасности. Владеть: навыками использования различных методик для расчета экономических показателей в соответствии с действующей нормативно-правовой базой, рассчитывать экономические показатели, характеризующие социально-экономические процессы на различных уровнях в целях выявления рисков и угроз экономической безопасности
ПК-2 Способен осуществлять сбор, анализ и обработку данных для принятия управленческих решений по обеспечению экономической безопасности, в том числе для оценки рисков.	Знать: источники экономической и финансовой информации в масштабах всего спектра экономической безопасности для организаций в целях принятия управленческих решений по ее обеспечению; основные понятия и методы, необходимые для расчета оценки экономических и финансовых решений, основные методы математического моделирования финансовых задач. Уметь: собирать, анализировать и предоставлять экономическую и финансовую информации для принятия управленческих решений по обеспечению экономической безопасности, в том числе для оценки рисков, рассчитывать стоимость финансовых решений с учетом оценки рисков и возможных экономических последствий; рассчитывать показатели эффективности производственных инвестиций; анализировать полученные экономико-математические модели реальных финансовых задач, получать прогнозы и делать рекомендации на основе проведенного анализа. Владеть: навыками анализа и прогнозирования экономических и финансовых решений для принятия управленческих решений по

	обеспечению экономической безопасности, в том числе для оценки рисков, рассчитывать стоимость финансовых решений с учетом оценки рисков и возможных экономических последствий; рассчитывать показатели эффективности производственных инвестиций; анализировать полученные экономико-математические модели реальных финансовых задач, получать прогнозы и делать рекомендации на основе проведенного анализа.
ПК-3 Способен разрабатывать отдельные функциональные направления управления рисками, проводить мониторинг деятельности, осуществлять контроль экономической деятельности и анализировать его результаты на различных уровнях, выявлять причины и последствия отклонений, нарушений и недостатков, готовить предложения, направленные на их устранение.	Знать: методику проведения отдельные функциональные направления управления рисками с целью выявления причин и последствия отклонений, нарушений и недостатков экономической деятельности хозяйствующих субъектов для целей укрепления экономической безопасности. Уметь: разрабатывать отдельные функциональные направления управления рисками, проводить мониторинг деятельности, осуществлять контроль экономической деятельности и анализировать его результаты на различных уровнях, выявлять причины и последствия отклонений, нарушений и недостатков, готовить предложения, направленные на их устранение Владеть: навыками организации и проведения мониторинга деятельности, осуществления контроля экономической деятельности и анализа его результаты на различных уровнях.
ПК-5 Способен осуществлять консультирование по вопросам выявления потенциальных и реальных рисков, вызовов и угроз экономической безопасности.	Знать: вопросы выявления потенциальных и реальных рисков, вызовов и угроз экономической безопасности. Уметь: осуществлять консультирование по вопросам выявления потенциальных и реальных рисков, вызовов и угроз экономической безопасности. анализировать значимую информацию и на ее основе осуществлять. Владеть: навыками осуществления консультирования по вопросам выявления потенциальных и реальных рисков, вызовов и угроз экономической безопасности.

3. Содержание дисциплины

Тема 1. Риск как объект управления

Методологические подходы к определению экономического риска. Неопределенность и риск. Виды неопределенности. Основные аксиомы рискологии. Свойства риска. Функции риска. Методологические основы классификации экономических рисков. Основные признаки классификации рисков. Виды рисков. Проблемы современной оценки рискообразующих факторов. Стратегия, тактика и функции управления риском. Основные приемы и этапы управления риском. Правила отнесения видов экономической деятельности к классу профессионального риска.

Тема 2. Правила анализа и оценки риска

Общая характеристика принципов и методов анализа риска. Методологические основы принятия риск-решений. Основные подходы к оценке меры риска. Этапы процесса оценки риска. Оценка риска по косвенным показателям. Метод дюрации. Гэп-анализ и сценарное моделирование. Оценка риска по волатильности (изменчивости).

Тема 3. Качественные методы оценки риска

Содержание и задачи качественной оценки риска. Характеристика методов качественной оценки риска: историко-ассоциативные, концептуальные переносы, рейтинг-метод, метод экспертных оценок. SWOT и PEST анализ рисков. Сущность и особенности метода «Дельфи» в процессе оценки рисков. Матрица рисков и ее применение на предприятии.

Тема 4. Количественные методы оценки риска

Содержание количественного анализа риска. Статистические методы оценки риска. Дисперсионный анализ в оценке риска. Применение регрессионного анализа при оценке риска. Метод Лоренца. Измерение степени риска. Использование коэффициентов при оценке риска.

Тема 5. Аналитические методы оценки риска

Анализ чувствительности. Определение точки безубыточности. Анализ финансовой устойчивости и безопасности. Анализ целесообразности затрат. Риск банкротства. Метод рейтинговой оценки финансового состояния предприятия. Методы Альтмана. Методы экспертизы и аналогий в оценке риска.

Тема 6. Оценка налоговых рисков предприятия

Налоговая безопасность предприятия. Критерии оценки налоговых рисков. Оценка рисков, связанных с налоговой проверкой. Риски признания налоговой выгоды необоснованной.

Тема 7. Оценка банковских рисков

Условия возникновения и классификация банковских рисков. Особенности управления рисками в банковской сфере. Методика определения кредитоспособности клиента. Количественный и качественный анализ кредитоспособности заемщика. Скоринговые системы: назначение, принцип построения.

Тема 8. Страновой риск и его оценка

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

Тема 9. Основные пути снижения риска в системе экономической безопасности

Жизненный цикл предприятия как фактор выбора путей снижения риска. Организация службы экономической безопасности. Методические пути выбора способа снижения риска на предприятии. Внутрифирменные источники и пути снижения риска. Общеметодические пути и способы снижения риска: диверсификация, резервирование средств, лимитирование, передача риска, учет инфляции при принятии экономических решений, разделение и распределение риска.

4. Тематический план

№ п/п	Темы	Всего часов	Формы занятий		
			Лек- ции	Практи- ческие работы	Самос- тоятельная работа
1	Риск как объект управления.	13	2	4	7
2	Правила анализа и оценки риска	13	2	4	7
3	Качественные методы оценки риска	13	2	4	7
4	Количественные методы оценки риска	13	2	4	7
5	Аналитические методы оценки риска	13	2	4	7

6	Оценка налоговых рисков предприятия	13	2	4	7
7	Оценка банковских рисков	13	2	4	7
8	Страновой риск и его оценка	14	2	4	8
9	Основные пути снижения риска в системе экономической безопасности	12	2	2	8
	Подготовка к экзамену	27			27
	ИТОГО	144	18	34	92

5. Виды образовательной деятельности

Занятия лекционного типа

Тема 1. Риск как объект управления

Методологические подходы к определению экономического риска.

Основные аксиомы рискологии.

Свойства риска. Функции риска.

Методологические основы классификации экономических рисков.

Тема 2. Правила анализа и оценки риска

Общая характеристика принципов и методов анализа риска.

Методологические основы принятия риск-решений.

Основные подходы к оценке меры риска.

Проблемы современной оценки рискообразующих факторов.

Этапы процесса оценки риска.

Тема 3. Качественные методы оценки риска

Содержание и задачи качественной оценки риска.

Характеристика методов качественной оценки риска.

Тема 4. Количественные методы оценки риска

Содержание количественного анализа риска.

Статистические методы оценки риска.

Дисперсионный анализ в оценке риска.

Применение регрессионного анализа при оценке риска.

Тема 5. Аналитические методы оценки риска

Анализ чувствительности.

Анализ финансовой устойчивости и безопасности.

Риск банкротства.

Тема 6. Оценка налоговых рисков предприятия

Налоговая безопасность предприятия.

Критерии оценки налоговых рисков.

Тема 7. Оценка банковских рисков

Условия возникновения и классификация банковских рисков.

Особенности управления рисками в банковской сфере.

Количественный и качественный анализ кредитоспособности заемщика.

Тема 8. Страновой риск и его оценка

Понятие странового риска и его структура.

Модели и методы оценки странового риска

Оценка странового риска по методике Мирового банка.

Тема 9. Основные пути снижения риска в системе экономической безопасности

Методические пути выбора способа снижения риска на предприятии.

Внутрифирменные источники и пути снижения риска.

Общеметодические пути и способы снижения риска.

Занятия семинарского типа

Тема 1. Риск как объект управления

1.1. Вопросы для обсуждения

- Подходы к определению риска.
- Риск и неопределенность.
- Классическая школа и рискология.
- Маржиналистская теория риска

1.2. Расшифруйте функции риска, на примере рисков, приведенных в таблице.

Функции риска	Риск наводнения в области	Риск банкротства в организации	Риск потери груза

1.3. Заполните таблицу классификации рисков

Признак классификации	Риск потери ликвидности предприятия	Риск недобора студентов вуза	Риск назначения нового министра

Тема 2. Правила анализа и оценки риска

2.1. Вопросы для обсуждения

- Общая характеристика принципов и методов анализа риска.
- Основные подходы к оценке меры риска.
- Этапы процесса оценки риска.

Тема 3. Качественные методы оценки риска

3.1 Деловая игра

Методические указания. При решении задачи следует использовать разные критерии оценки рисков. Для этого студенты делятся на малые группы (по 3-4 человека). Каждой группе предлагается обсудить способы решения задачи и выбрать оптимальный способ. Каждая группа оглашает и комментирует результаты решения. После предлагается сделать вывод об эффективности выбранных способов решения ситуации риска.

Рассмотрите следующую ситуацию.

Руководство маркетинговой компании 'ABC Development' после трех лет достаточно успешного развития приняло решение о внедрении интегрированной системы управления предприятием CRMsoft. После внедрения системы ожидается улучшения качества обслуживания клиентов, поддержание клиентской базы в актуальном состоянии, организация

удаленной работы клиентских менеджеров. Компанией руководит директор А. Громыкин, который де-факто не является главным лицом компании. Основным руководящим звеном и правой рукой директора является Зам. Ген. Директора по маркетингу И.Охотов и определяет стратегические планы развития компании и направления деятельности. ИТ-отделом руководит С.Удальцов, который прислушивается к мнению ключевого сотрудника ИТ-отдела А.Мудрецова. Предполагается, что система CRMsoft будет отвечать потребностям сотрудников маркетинга и помогать им решать каждодневные задачи.

В Компании нет специалистов по внедрению подобных систем, поэтому для повышения качества выполнения работ, заключен контракт с консалтинговой фирмой ВЭБсофт. Привлекаемые консультанты будут контролировать и координировать основные аспекты внедрения.

Вы назначены Менеджером этого проекта. Вы уже реализовали несколько проектов внедрения информационных систем в различных компаниях. Кроме того, Вы недавно прошли курс обучения по внедрению крупных информационных систем в специализированном учебном центре.

Окончательной ясности в масштабах, стратегии и технологии внедрения пока нет. Для получения дополнительной информации консультанты проведут обследование предприятия и анализ существующих бизнес-процессов. По результатам обследования будет выработан вариант решения, который затем будет подвергнут анализу со стороны специалистов компании на предмет технической, физической и финансовой реализуемости. Сотрудники Компании пока не знают о готовящемся внедрении, по решению руководства Компании, решено доводить эту информацию до людей постепенно по ходу внедрения. Вам известно, что сотрудники маркетинга не имеют представления о возможностях новой системы и боятся изменений. Однако И. Оохотов убежден, что система поможет решению рутинных проблем, позволит структурировать деятельность отдела маркетинга, обеспечить прозрачный контроль. В компании его поддерживают лишь финансовый директор Иван Попов и компания ВЭБсофт, которая предлагает свои услуги по внедрению. У руководства довольно радужные перспективы на этот проект. Планируется кардинально реорганизовать бизнес-процессы Компании, значительно снизить производственные издержки и перестроить работу практически всех подразделений. Под проект выделен бюджет в 3 000 000 долларов США, который рассчитали и обосновали специалисты Финансовой Службы Компании вместе с привлеченными внешними консультантами.

Задание. Для ситуации каждый член команды (эксперт) оценивает риск по 2-м критериям: оценка риска по 10-ти бальной шкале и вероятность возникновения риска от 0 до 1. Выводится интегральная оценка в таблицу.

Название риска	Оценка	Вероятность возникновения	Интегральная оценка

Постройте итоговую таблицу с интегральной оценкой рисков всех экспертов.

Название риска	Оценка эксперта 1	Оценка эксперта 2	Оценка эксперта 3	Средняя оценка	Уровень риска
Итого					

Определите максимальный балл для всех рисков ситуации и разбейте шкалу оценивания на 3 группы: низкий риск, средний риск и высокий риск. Определите уровень каждого риска и ситуации в целом.

Сделайте выводы по результатам оценки.

3.2. Оцените каждый критерий риска старения населения Смоленской области на основе расширенного PEST – анализа. Экспертами могут выступать студенты группы.

Критерии	Эксперт 1	Эксперт 1	Эксперт 1	Общая оценка
Политические				
Экономические				
Социальные				
Технологические				
Рейтинг эксперта	2	3	2,5	

3.3. Постройте дерево ситуаций для рисков: снижения покупательной способности региона, риска непопадания в мишень при стрельбе, риска порчи товаров при транспортировке.

3.4. Необходимо выбрать лучший из трех возможных инвестиционных проектов: ИП1, ИП2, ИП3. Допустим, что для своего осуществления упомянутые проекты требуют вложения средств в размерах 200, 300 и 500 млн руб. и могут дать прибыль в размере 100, 200 и 300 млн руб. Риск потери средств по этим проектам характеризуется вероятностями на уровне 10, 5 и 20% соответственно. Какой проект менее рискованный?

Тема 4. Количественные методы оценки риска

4.1. Вопросы для обсуждения

- Содержание количественного анализа риска.
- Статистические методы оценки риска.
- Дисперсионный анализ в оценке риска.
- Применение регрессионного анализа при оценке риска.
- Измерение степени риска.

4.2. Акции А и Б в прошлом приносили доход

Год	Доходы на акцию А, %	Доходы на акцию Б, %
1	-5	16,4
2	1,8	12,5
3	5,6	9,1
4	10,8	-1

Найти: 1. Среднюю ставку дохода по каждой акции.

2. Среднюю доходность портфеля в течении четырех лет.

3. Стандартное отклонение доходности по каждой акции и портфеля в целом.

Сделайте вывод о наличии рисков при вложении в акции А, Б и портфель в целом

4.3. Даны 2 вида акций и три состояния экономики. Рассчитайте ожидаемую доходность для каждого типа акций. Оцените риск.

Состояние экономики	Вероятность такого состояния	Уровень доходности ценных бумаг А	Уровень доходности ценных бумаг Б
Спад	0,1	-0,2	0,3
Нормальное	0,6	0,15	0,4
Подъем	0,3	0,7	0,5

4.4. Компания "Российские сыры" – небольшой производитель различных продуктов из сыра на экспорт. Один из продуктов – сырная паста – поставляется в страны СНГ. Генеральный директор должен решить, сколько ящиков сырной пасты следует производить в течение месяца. Вероятности того, что спрос на сырную пасту в течение месяца будет 6, 7, 8 или 9 ящиков, равны соответственно 0,1; 0,3; 0,5; 0,1.

Затраты на производство одного ящика равны 45 долл. Компания продает каждый ящик по цене 95 долл. Если ящик с сырной пастой не продается в течение месяца, то она портится и компания не получает дохода. Сколько ящиков следует производить в течение месяца?

4.5. Акции А и Б в прошлом приносили доход

год	Доходы на акцию А, %	Доходы на акцию Б, %
1	-1,1	13,2
2	2,4	10,3
3	5,1	9,5

Найти:

- коэффициент Шарпа, если безрисковый доход по акциям А за 2 и 3 год составил 2,2%, по акциям Б за 1 и 2 год – 1,3%.
- бета-коэффициент, если стоимость акций может быть взаимозависима.

Тема 5. Аналитические методы оценки риска

5.1. В результате расчетов по анализу чувствительности проекта А была заполнена следующая таблица:

Рассмотренные факторы	Величина NPV (тыс. EUR) при изменении фактора на		
	- 10%	База	+ 10%
Цена за единицу продукции	75	150	225
Объем продаж	90	150	210
Плата за кредит	130	150	170
Стоимость сырья	120	150	180
Налоги	140	150	160

5.2. Проект рассчитан на три года, объем инвестиций – 126 млн. руб. Чистый денежный поток: 1-й год 45 млн. руб., 2-й год 54 млн. руб., 3-й год 75 млн. руб. Ставка дисконтирования в 1-й год составляет 9%, во второй – 12 %, в третий – 11%. Определить чистую текущую стоимость проекта (NPV). Если ли риск вложения инвестиций?

5.3. Имеются 2 проекта:

1-й проект – срок 3 года, вложения 250 тыс. руб., предполагаемые доходы каждый год по 100 тыс. руб., инфляция каждый год предполагается около 8,5%.

2-й проект – срок 2 года, вложения 300 тыс. руб., предполагаемые доходы каждый год по 200 тыс. руб., инфляция каждый год предполагается около 7%.

Какой из проектов менее рискованный?

5.4. Определите ожидаемую доходность проекта и оцените риск при помощи среднего квадратического отклонения и коэффициента вариации.

Сценарий	Вероятность результата	NPV	Премия за риск, %
Наихудший	0,2	-150	-
Основной	0,5	1242	5
Наилучший	0,3	2594	9

Тема 6. Оценка налоговых рисков предприятия

6.1. Заполните таблицу классификации налоговых рисков по нескольким признакам.

Признак классификации	Риск повышения налоговой ставки транспортного налога	Риск введения нового налога для предпринимателя	Риск недополучения налоговых выплат в бюджет региона

6.2. Имеются ли налоговые риски у предпринимателя, если его налоги за год составили 152 тыс. руб., выручка от реализации продукции – 830 тыс. руб. Имеются данные о налоговой нагрузке в регионе, распределенной по группам:

Налоговая нагрузка, %	0 - 5	5 -15	15-25
Кол-во предпринимателей	23	15	2

6.3. Имеются ли риски для предпринимателя по уплате единого сельскохозяйственного налога, если:

Период	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
Общий доход, млн. руб.	156	178	145	183
Доход от реализации с/х продукции, млн. руб.	120	161	130	142

6.4. Имеются ли риски для организации по УСН (упрощенной системы налогообложения), если доход за первое полугодие составил 82 тыс. руб., за второе – 87 тыс. руб.

Период	01.01.2022	01.04.2022	01.07.2022	01.10.2022	01.01.2022
Количество сотрудников, чел	98	101	90	112	98
Остаточная стоимость основных средств, млн. руб.	158	140	166	169	160

Тема 7. Оценка банковских рисков

7.1. На основе рисковой таблицы составьте портрет наиболее выгодного заемщика с точки зрения банка и самого рискованного заемщика.

Название характеристики	Атрибут	Приращение рейтинга
ВОЗРАСТ	До 23	63
ВОЗРАСТ	23 – 25	76
ВОЗРАСТ	25 – 28	79
ВОЗРАСТ	28 – 34	85
ВОЗРАСТ	34 – 46	94
ВОЗРАСТ	46 – 51	103
ВОЗРАСТ	От 51	105
КАРТОЧКИ	“AMERICAN EXPRESS”, “VISA OTHERS”, “VISA MYBANK”, “NO CREDIT CARDS”	80
КАРТОЧКИ	“CHEQUE CARD”, “MASTERCARD/EUROC”, “OTHER CREDIT CARD”	99

КАРТА ЕС	1	86
ДОХОД, \$	До 500	93
ДОХОД	500 – 750	81
ДОХОД	750 – 850	75
ДОХОД	850 – 1550	80
ДОХОД	От 1550	88

Тема 8. Страновой риск и его оценка

8.1. Оцените страновой риск для России по следующим критериям, имеющим различный вес. Каждый параметр можно оценить следующими баллами: 0 – неприемлемо, 4 – стабильная ситуация (риска нет). Определит максимальный балл, и разбейте шкалу оценивания на 3 группы: высокий риск, средний риск и минимальный риск.

Параметр/ критерий	Определение и удельный вес в параметре
Параметр 1. Рыночные перспективы и способность управлять изменениями	
Критерий 1	Масштаб экономики (30%)
Критерий 2	Уровень экономического развития (40%)
Критерий 3	Уровень жизни (30%)
Параметр 2. Финансовые риски	
Критерий 4	Финансовая уязвимость (30%)
Критерий 5	Внешний долг (30%)
Критерий 6	Финансовый рейтинг (40%)
Параметр 3. Политическая нестабильность	
Критерий 7	Однородность социальной структуры общества (30%)
Критерий 8	Стабильность политической системы (50%)
Критерий 9	Международные отношения (20%)
Параметр 4. Деловая среда	
Критерий 10	Управление экономикой (40%)
Критерий 11	Иностранные инвестиции (40%)
Критерий 12	Условия труда (20%)

8.2. Оцените риск для Смоленской области по следующим критериям, имеющим различный вес и вероятность возникновения. Каждый параметр можно оценить следующими баллами: 0 – неприемлемо, 4 – стабильная ситуация (риска нет). Определит максимальный балл, и разбейте шкалу оценивания на 3 группы: высокий риск, средний риск и минимальный риск.

Вес критерия определите с помощью матрицы весовых коэффициентов.

Критерий	Вероятность возникновения	Вес
Высокая безработица	0,12	
Высокий уровень коррупции	0,2	
Возникновение экологической катастрофы, связанной с отходами		
Внешний долг региона	0,3	
Естественная убыль в регионе	0,35	

Тема 9. Основные пути снижения риска в системе экономической безопасности

9.1. Вопросы для обсуждения:

- Жизненный цикл предприятия как фактор выбора путей снижения риска.
- Методические пути выбора способа снижения риска на предприятии.

-Внутрифирменные источники и пути снижения риска.

9.2 Оцените финансовый риск предприятия (по трехбалльной системе) и разработайте рекомендации по его снижению

Индикатор финансовой безопасности	Значение индикатора на предприятии	Пороговое (рекомендуемое) значение	Бальная оценка риска
Средний балл			

Самостоятельная работа

Тема 1. Риск как объект управления

1.2. Заполните таблицу классификации рисков по нескольким признакам.

Признак классификации	Риск наводнения в области	Риск банкротства в организации	Риск потери груза

Тема 2. Правила анализа и оценки риска

2.2. Изучите самостоятельно следующие вопросы.

- Оценка риска по косвенным показателям.
- Метод дюрации.
- Гэп-анализ и сценарное моделирование.
- Оценка риска по волатильности (изменчивости).

Тема 3. Качественные методы оценки риска

3.1. С помощью метода Матрицы рисков оцените риск наводнения в регионе, риск потери покупателей для компании ООО «Тандер».

3.2. Оцените каждый критерий риска недополучения инвестиций для Смоленской области на основе расширенного PEST – анализа. Экспертами могут выступать члены семьи.

Критерии	Эксперт 1	Эксперт 2	Эксперт 3	Общая оценка
Политические				
Экономические				
Социальные				
Технологические				
Рейтинг эксперта	2	3	2,5	

3.3. Оцените экологический риск для Смоленской области по 4-5 выбранным вами критериям, имеющим различный вес и вероятность возникновения. Каждый параметр можно оценить следующими баллами: 0 – риск отсутствует, 5 – высокий риск. Определите максимальный балл, и разбейте шкалу оценивания на 3 равные группы: высокий риск, средний риск и минимальный риск.

Вес критерия определите с помощью матрицы весовых коэффициентов.

Тема 4. Количественные методы оценки риска

4.1. С целью оценки стоимости производственного предприятия был использован метод кумулятивного построения. За безрисковую ставку доходности принята средняя доходность к погашению российских еврооблигаций со сроком погашения через 3 года – 7%. Ставки премий за риск по видам рисков развития предприятия приведены в таблице.

Ставки премий за риск

Риск	Ставка премии (%)		
	Оптимистический сценарий развития	Пессимистический сценарий развития	Реальный сценарий развития
Инвестирование в предприятие	2	3	2,5
Финансовая структура	2,5	3	2,5
Производственная и территориальная диверсификация	2,5	3	3
Диверсификация клиентуры	2	3	2,5
Рентабельность предприятия и прогнозируемость его доходов	2	2	2
Качество управления	3	3	3
Прочие	3	3	3
Итого	17	20	18,5

4.2. Постройте матрицу сожалений по данным задания 6.1.

4.3. Рассчитайте критерий Гурвица для условий примера, придав коэффициенту сожаления значение на уровне 0,6.

Тема 5. Аналитические методы оценки риска

5.1. Сравнивая два варианта проекта, можно оценить чувствительность эффективности проекта к изменению цен на его продукцию. Для этого также используют показатель NPV.

Рассмотренные проекты	Величина NPV (тыс. дол.) при изменении цены на		
	- 10%	База	+ 10%
Проект 1	50	80	110
Проект 2	70	80	90

5.2. Имеются 2 проекта:

1-й проект – срок 4 года, вложения 240 тыс. руб., предполагаемые доходы каждый год по 100 тыс. руб., инфляция каждый год предполагается около 5,5%.

2-й проект – срок 3 года, вложения 320 тыс. руб., предполагаемые доходы каждый год по 250 тыс. руб., инфляция каждый год предполагается около 6%.

Какой из проектов менее рискованный?

Тема 6. Оценка налоговых рисков предприятия

6.1. Самостоятельно изучите вопрос Оценка рисков, связанных с налоговой проверкой.

6.2. Имеются ли риски для организации, если:

Период	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
Доходы, тыс. руб.	156	168	180	183
Расходы, тыс. руб.	120	131	135	142

Тема 7. Оценка банковских рисков

7.1. Разработайте скоринговую систему для оценки кредитного риска для юридического и для физического лица.

Тема 8. Страновой риск и его оценка

8.1. В зависимости от рейтинга страны подразделяются на три категории:

- нестандартные, когда страна не выполняет обязательств по обслуживанию долга, не принимает программы экономической адаптации МВФ или не следует уже существующей программе;
- страны-должники (когда страна задержала выплаты, накапливает задолженность);
- страны-банкроты.

Составьте таблицу, приведя примеры по 5 стран из каждой группы.

Тема 9. Основные пути снижения риска в системе экономической безопасности

9.1. Объясните в чем суть следующих методов снижения экономического риска диверсификация, резервирование средств, лимитирование, передача риска, учет инфляции при принятии экономических решений, разделение и распределение риска.

6. Критерии оценивания результатов освоения дисциплины

6.1. Оценочные средства и критерии оценивания для текущей аттестации

Задачи (пример)

Оцените риск для Смоленской области по методике PEST анализа, по 4-м группам факторов. Выберите не менее 6-ти факторов, разбив их на группы. Каждый фактор оцените следующими баллами: 1 – низкий риск, 5 – очень высокий риск.

Определите максимальный балл, и разбейте шкалу оценивания на 3 группы: высокий риск, средний риск и минимальный риск.

Вес критерия определите с помощью матрицы весовых коэффициентов.

Факторы	Вероятность возникновения	Оценка	Взвешенная оценка
Политические			
...			
...			
Экономические			
....			

Расшифруйте функции риска, на примере рисков, приведенных в таблице.

Функция риска	Риск потери ликвидности предприятия	Риск недобора студентов вуза	Риск назначения нового министра

6.2. Оценочные средства и критерии оценивания для промежуточной аттестации

Форма промежуточной аттестации – экзамен

Критерии выставления итоговой оценки по дисциплине

Экзамен по дисциплине «Оценка рисков» выставляется на основе выполненных практических работ и непосредственно самого экзамена, который включает:

- тест (19 вопросов) , 1 верный ответ = 1 балл
- одна задача.

Тест (пример)

1. Дайте определение риску. Риск –это:
 - а) событие, вследствие чего возможен определенный результат;**
 - б) деятельность организации.

2. Характерными особенностями риска являются:
 - а) неопределенность;**
 - б) неожиданность;
 - в) неуверенность;
 - г) предложение, что успех придет;
 - д) полный успех;
 - е) радость.

3. Назовите две функции риска:
 - а) стимулирующая;**
 - б) поощряющая;
 - в) защитная;**
 - г) функциональная.

4. Назовите основные черты, присущие риску:
 - а) противоречивость;**
 - б) альтернативность;**
 - в) неопределенность;**
 - г) рассудительность;
 - д) инициатива.

5. Страновой риск может быть:
 - а) коммерческий;
 - б) политический;**
 - в) имущественный;
 - г) производственный;
 - д) транспортный.

Пример задачи

Акции А и Б в прошлом приносили доход

год	Доходы на акцию А, %	Доходы на акцию Б, %
1	-1,2	16,2
2	1,3	12,6
3	5,4	9,8
4	10,1	-1,1

Найти: среднюю ставку дохода по каждой акции; среднюю доходность портфеля в течении четырех лет; стандартное отклонение доходности по каждой акции и портфеля в целом. Сделайте вывод о наличии рисков при вложении в акции А, Б и портфель в целом

Критерии оценки задачи (максимум 15 баллов)

- выполнено 100% заданий (10 баллов),
- по ходу решения сделаны аргументированные выводы (1 балла),
- приведены формулы (1 балл) и пояснения (1 балл),
- выполнена графическая часть работы (2 балла).

Критерии определения итоговой оценки по дисциплине

Студенту, который выполнил все практические и лабораторные работы добавляется 2 балла, студенту, который имеет 1-2 пропуска занятий – 1 балл.

Уровень качества	Оценка по 10-балльной шкале	Баллы за тест	Баллы за задачу	Оценка по 5-балльной шкале
высший	10 – превосходно 9 – отлично 8 – почти отлично	19 18 17	15 14 13	5 – «отлично»
высокий	7 – очень хорошо 6 – хорошо	16, 15, 14	11-12 9-10	4 – «хорошо»
достаточный	5 – удовлетворительно 4 – почти удовлетворительно	13, 12 11, 10	8 7	3 – «удовлетворительно»
низкий	3,2,1 – неудовлетворительно	9 и менее	6 и менее	2 – «неудовлетворительно»

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

7.1. Основная литература

1. Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 326 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04539-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489025>

2. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00375-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489052>

3. Воронцовский, А. В. Управление рисками : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 485 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12206-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489580>

7.2. Дополнительная литература

4. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент : учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 365 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-3502-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/489098>

5. Чертыковцев, В. К. Математическая теория рисков в социально-экономической сфере : учебник для вузов / В. К. Чертыковцев. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 104 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14457-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/497032>

7.3 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

- Федеральная служба государственной статистики www.gks.ru
- Территориальный орган государственной службы статистики по Смоленской области <http://sml.gks.ru/>
- Портал статистических данных <http://statistika.ru/>
- Научная электронная библиотека. — <http://elibrary.ru>
- Электронная библиотечная система Юрайт – <http://urait.ru/ebs>

- Электронно-библиотечная система «Ibooks.ru» – <http://ibooks.ru>

8. Материально-техническое обеспечение

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: 214000, г. Смоленск, ул. Пржевальского, д.4, уч. корпус №2, ауд. 510

Стандартная учебная мебель (74 учебных посадочных места), стол и стул для преподавателя – по 1 шт.

Кафедра для лектора – 1 шт.

Доска настенная трехэлементная – 1 шт.

Наборы учебно-наглядных пособий

Мультимедийный комплекс: мультимедийный проектор BenQ - 1 шт.; ноутбук Lenovo - 1 шт.; настенный экран – 1шт.

Помещение для самостоятельной работы: 214000, г. Смоленск, ул. Пржевальского, д.4, уч. корпус №2, ауд. 520 (компьютерная лаборатория с выходом в Интернет)

Компьютерный студенческий стол – 15 шт.

Компьютерный стол для преподавателя – 1 шт.

Интерактивная доска IQBoard

Мультимедиа проектор Optoma PX 329 DLP

16 персональных компьютеров с выходом в Интернет

Стандартная учебная мебель (16 учебных посадочных мест).

9. Программное обеспечение

Kaspersky Endpoint Security для бизнеса Стандартный АО «Лаборатория Касперского».

Microsoft Open License в составе:

- Microsoft Windows Professional XP, 7, 8, Server Russian;

- Microsoft Office 2003-2016 Russian.