

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Артеменков Михаил Николаевич  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 07.10.2026 21:44:12  
Уникальный программный ключ:  
a63b74166e8f4fc17bd1e0462725f79e393bdfd9

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  
« 25 » мая 2022 г.

### **Рабочая программа дисциплины Б1.Б.17 Оценка рисков**

Специальность: 38.05.01 «Экономическая безопасность»

Специализация: «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

Профиль: «Обеспечение экономической безопасности государства и хозяйствующих субъектов»

Курс – 5

Семестр – 10

Форма обучения - заочная

Всего зачетных единиц – 4, часов – 144

Лекции – 6 час.

Практические занятия – 10 час.

Самостоятельная работа – 128 час.

Форма отчетности: экзамен – 10 семестр.

Программа составлена на основе ФГОС ВО по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность

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 ООП

Дисциплина относится к базовой части профессионального цикла дисциплин.

Для успешного усвоения данной дисциплины необходимо, чтобы студент владел основными положениями базовых дисциплин. Теоретической базой для дисциплины «Оценка рисков» являются следующие дисциплины: «Статистика», «Методы принятия управленческих решений», «Экономика организации (предприятия)», «Эконометрика».

Дисциплина закладывает фундамент для дальнейшего изучения не других экономических дисциплин, использующих различные методы анализа. Знания по дисциплине служат основой для изучения дисциплин: «Рынок ценных бумаг», «Финансовое право», «Основы контрольно-надзорной деятельности», «Организация и методика проведения налоговых проверок».

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Выпускник в результате освоения дисциплины должен обладать следующими компетенциями.

*Общепрофессиональными компетенциями:*

ОПК-2 - способностью использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач;

ОПК-3 - способностью применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов.

### В результате освоения дисциплины обучающийся должен

**Знать:** понятие риска и неопределенности, виды рисков, основы управления риском, правила анализа и оценки риска в системе экономической безопасности, методы оценки рисков и особенности их применения для разного вида рисков (страновых, экологических, налоговых, банковских), основные пути снижения экономических рисков.

**Уметь:** идентифицировать риск, осуществлять экспертную, статистическую и проектную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, использовать закономерности и методы экономической науки при оценке риска, применять основные способы оценки и защиты от рисков в системе экономической безопасности хозяйствующих субъектов.

**Владеть:** методами экспертной, статистической и проектной оценки факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, закономерностями и методами экономической науки при оценке риска, основными способами оценки и защиты от рисков в системе экономической безопасности хозяйствующих субъектов.

## 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.

### Тема 2. Классификация рисков

Методологические основы классификации экономических рисков. Основные признаки классификации рисков. Виды рисков. Проблемы современной оценки рискообразующих факторов.

### **Тема 3. Организация управления риском**

Стратегия, тактика и функции управления риском. Основные приемы и этапы управления риском. Организация и правила управления риском. Правила отнесения видов экономической деятельности к классу профессионального риска.

### **Тема 4. 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 5. 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 6. 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 7. 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 8. Оценка налоговых рисков предприятия**

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

### **Тема 9. 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 10. 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 11. Оценка экологического риска**

Понятие и виды экологического риска. Методы оценки экологического вреда. Экономическая оценка ущерба. Метод прямого счета ущерба. Аналитический метод оценки ущерба. Эмпирический метод оценки ущерба.

### **Тема 12. Основные пути снижения экономического риска**

Жизненный цикл предприятия как фактор выбора путей снижения риска. 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**

| №<br>п/п | Темы                                        | Всего<br>часов | Формы занятий   |                             |                                |
|----------|---------------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------------------|--------------------------------|
|          |                                             |                | Лек<br>-<br>ции | Практи-<br>ческие<br>работы | Самос-<br>тоятельная<br>работа |
| 1        | Риск как объект управления                  | 11             | 1               |                             | 10                             |
| 2        | Классификация рисков                        | 11             | 1               |                             | 10                             |
| 3        | Организация управления риском               | 11             |                 |                             | 11                             |
| 4        | Правила анализа и оценки риска              | 11             |                 |                             | 11                             |
| 5        | Качественные методы оценки риска            | 13             | 1               | 2                           | 10                             |
| 6        | Количественные методы оценки риска          | 13             | 1               | 2                           | 10                             |
| 7        | Аналитические методы оценки риска           | 13             | 1               | 2                           | 10                             |
| 8        | Оценка налоговых рисков предприятия         | 13             | 1               | 2                           | 10                             |
| 9        | Оценка банковских рисков                    | 11             |                 | 1                           | 10                             |
| 10       | Страновой риск и его оценка                 | 14             |                 | 1                           | 13                             |
| 11       | Оценка экологического риска                 | 13             |                 |                             | 13                             |
| 12       | Основные пути снижения экономического риска | 13             |                 |                             | 13                             |
|          | Подготовка к экзамену                       | 9              |                 |                             | 9                              |
|          | <b>ИТОГО</b>                                | <b>144</b>     | <b>6</b>        | <b>10</b>                   | <b>128</b>                     |

## **5. Виды учебной деятельности**

### **Лекции**

#### **Тема 1. Риск как объект управления**

Методологические подходы к определению экономического риска.

Основные аксиомы рискологии.

Свойства риска. Функции риска.

#### **Тема 2. Классификация рисков**

Методологические основы классификации экономических рисков.

Проблемы современной оценки рискообразующих факторов.

#### **Тема 5. Качественные методы оценки риска**

Содержание и задачи качественной оценки риска.

Характеристика методов качественной оценки риска.

#### **Тема 6. Количественные методы оценки риска**

Содержание количественного анализа риска.

Статистические методы оценки риска.

Дисперсионный анализ в оценке риска.  
Применение регрессионного анализа при оценке риска.

### **Тема 7. Аналитические методы оценки риска**

Анализ чувствительности.  
Анализ финансовой устойчивости и безопасности.  
Риск банкротства.

### **Тема 8. Оценка налоговых рисков предприятия**

Налоговая безопасность предприятия.  
Критерии оценки налоговых рисков.

## **Практические работы, самостоятельная работа**

### **Тема 1. Риск как объект управления**

#### **Самостоятельная работа**

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

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

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

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

### **Тема 2. Классификация рисков**

2.1. Заполните таблицу классификации рисков по нескольким признакам.

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

#### **Самостоятельная работа**

2.1. Заполните таблицу классификации рисков

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

### **Тема 3. Организация управления риском**

### Самостоятельная работа

3.1. Расшифруйте эвристические правила оценки рисков. Приведите примеры.

3.2. Изучите самостоятельно следующие вопросы.

- Методы управления риском.
- Основные принципы управления риском.

### Тема 4. Правила анализа и оценки риска

#### Самостоятельная работа

Изучите самостоятельно следующие вопросы.

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

### Тема 5. Качественные методы оценки риска

5.1. 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       |              |

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

5.3. 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?

#### Самостоятельная работа

5.4. Проведите для рисков, указанных в задаче 5.2. SWOT анализ рисков.

5.5. Используя метод «Дельфи» оцените риски, указанные в задаче 5.2.

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

5.2. 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 |  |

## Тема 6. Количественные методы оценки риска

### 6.1. 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.

### 6.2. 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

### 6.3. 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                               |

6.4. 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?

### 6.5. 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.

### Самостоятельная работа

6.1. 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                       |

6.2. Постройте матрицу сожалений по данным задания 6.1.

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

### Тема 7. Аналитические методы оценки риска

7.3. 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   |

7.2. 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?

7.3. 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?

7.4. 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                 |

### Самостоятельная работа

7.1. 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    |

7.2. 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 8. Оценка налоговых рисков предприятия

8.1. 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 |
|-----------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
|                       |                                                      |                                                 |                                                      |
|                       |                                                      |                                                 |                                                      |

8.2. 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, тыс. руб. | 0 - 0,1 | 0,1-0,15 | 0,15-0,25 |
| Кол-во предпринимателей       | 23      | 15       | 2         |

8.3. 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       |

8.4. Имеются ли риски для организации по УСН (упрощенной системы налогообложения), если доход за первое полугодие составил 32 тыс. руб., за второе – 27 тыс. руб.

| Период                                           | 01.01.2015 | 01.04.2015 | 01.07.2015 | 01.10.2015 | 01.01.2016 |
|--------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Количество сотрудников, чел                      | 98         | 101        | 90         | 112        | 98         |
| Остаточная стоимость основных средств, млн. руб. | 158        | 140        | 166        | 169        | 160        |

### Самостоятельная работа

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

8.2. 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 9. Оценка банковских рисков

9.1. 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                  |

### Самостоятельная работа

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

### Тема 10. Страновой риск и его оценка

10.1. 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%)                              |

10.2. 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                      |     |

### Самостоятельная работа

10.1. 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.

10.2. 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.

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.

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

**Тема 11. Оценка экологического риска****Самостоятельная работа**

11.1. Изучите Федеральный закон от 10 января 2002 г. N 7-ФЗ "Об охране окружающей среды". Какой риск считается экологическим? Приведите примеры для вашего региона, для одной из зон чрезвычайных ситуаций.

**Тема 12. Основные пути снижения экономического риска****Самостоятельная работа**

12.1. Разработайте пути снижения риска банкротства в коммерческом банке.

12.2. 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. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

| компетенция                                                                                                      | этапы формирования (семестр) | дисциплины, практики, НИР, ГИА | критерии       | показатели (по уровням)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ОПК-2 - способностью использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач | 10                           | Б1.Б.17<br>Оценка рисков       | Знаниевый      | <p><b>«Отлично»</b><br/> <i>Знает:</i> понятие риска и неопределенности, виды рисков, основы управления риском, методы оценки рисков и особенности их применения для разного вида рисков (страновых, экологических, налоговых, банковских).</p> <p><b>«Хорошо»</b><br/> <i>Знает:</i> понятие риска и неопределенности, виды рисков, основы управления риском, большинство методов оценки рисков и особенности их применения для разного вида рисков (страновых, экологических, налоговых, банковских)</p> <p><b>«Удовлетворительно»</b><br/> <i>Знает:</i> понятие риска и неопределенности, основные виды рисков, основы управления риском, основные методы оценки рисков и особенности их применения для разного вида рисков (страновых, экологических, налоговых, банковских).</p> <p><b>«Неудовлетворительно»</b><br/> <i>Незнает:</i> понятие риска и неопределенности, виды рисков, основы управления риском, методы оценки рисков и особенности их применения для разного вида рисков (страновых, экологических, налоговых, банковских).</p> |
|                                                                                                                  |                              |                                | Деятельностный | <p><b>«Отлично»</b><br/> <i>Умеет:</i> идентифицировать риск, осуществлять экспертную, статистическую и проектную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, использовать закономерности и методы экономической науки при оценке риска,</p> <p><b>Владеет:</b> методами экспертной, статистической и проектной оценки факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, закономерностями и методами экономической науки при оценке риска, способностью применять статистический инструментальный для решения экономических задач.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p><b>«Хорошо»</b><br/> <b>Умеет:</b> идентифицировать риск, осуществлять экспертную, статистическую и проектную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, использовать закономерности и методы экономической науки при оценке риска,<br/> <b>Владеет:</b> методами экспертной, статистической и проектной оценки факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, закономерностями и методами экономической науки при оценке риска,<br/> <b>«Удовлетворительно»</b><br/> <b>Умеет:</b> идентифицировать риск, осуществлять экспертную, статистическую и проектную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, использовать закономерности и методы экономической науки при оценке риска,<br/> <b>Владеет:</b> методами экспертной, статистической и проектной оценки факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, закономерностями и методами экономической науки при оценке риска,<br/> <b>«Неудовлетворительно»</b><br/> <b>Не умеет:</b> идентифицировать риск, осуществлять экспертную, статистическую и проектную оценку факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, использовать закономерности и методы экономической науки при оценке риска,<br/> <b>Не владеет:</b> методами экспертной, статистической и проектной оценки факторов риска, способных создавать социально-экономические ситуации критического характера, закономерностями и методами экономической науки при оценке риска, способностью применять статистический инструментарий для решения экономических задач.</p> |
|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                                                                            |    |  |                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ОПК-3 -<br>способностью<br>применять<br>основные<br>закономерности<br>создания и<br>принципы<br>функционирова<br>ния систем<br>экономической<br>безопасности<br>хозяйствующих<br>субъектов | 10 |  | <b>Знаниевый</b>      | <p><b>«Отлично»</b><br/> <i>Знает:</i> правила анализа и оценки риска в системе экономической безопасности, пути снижения экономических рисков.</p> <p><b>«Хорошо»</b><br/> <i>Знает:</i> большинство правил анализа и оценки риска в системе экономической безопасности, основные пути снижения экономических рисков.</p> <p><b>«Удовлетворительно»</b><br/> <i>Знает:</i> основные правила анализа и оценки риска в системе экономической безопасности, основные пути снижения экономических рисков.</p> <p><b>«Неудовлетворительно»</b><br/> <i>Не знает:</i> правила анализа и оценки риска в системе экономической безопасности, пути снижения экономических рисков.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                                                                                                                                                                            |    |  | <b>Деятельностный</b> | <p><b>«Отлично»</b><br/> <i>Умеет:</i> применять способами оценки и защиты от рисков в системе экономической безопасности хозяйствующих субъектов.<br/> <i>Владеет:</i> способами оценки и защиты от рисков в системе экономической безопасности хозяйствующих субъектов.</p> <p><b>«Хорошо»</b><br/> <i>Умеет:</i> применять большинство способов оценки и защиты от рисков в системе экономической безопасности хозяйствующих субъектов.<br/> <i>Владеет:</i> основными способами оценки и защиты от рисков в системе экономической безопасности хозяйствующих субъектов.</p> <p><b>«Удовлетворительно»</b><br/> <i>Умеет:</i> применять основные способы оценки и защиты от рисков в системе экономической безопасности хозяйствующих субъектов.<br/> <i>Владеет:</i> основными способами оценки и защиты от рисков в системе экономической безопасности хозяйствующих субъектов.</p> <p><b>«Неудовлетворительно»</b><br/> <i>Не умеет:</i> применять способами оценки и защиты от рисков в системе экономической безопасности хозяйствующих субъектов.<br/> <i>Не владеет:</i> способами оценки и защиты от рисков в системе экономической безопасности хозяйствующих субъектов.</p> |

## ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

### Критерии выставления итоговой оценки по дисциплине

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

- тест (20 вопросов)
- одна задача.

| Оценка              | Характеристики ответа студента                                                                                                                                 |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Отлично             | Выполнены лабораторные работ на оценку «зачтено».<br>Выполнена задача на оценку «зачтено»<br>Тест – 18-20 верных ответов.                                      |
| Хорошо              | Выполнены лабораторные работ на оценку «зачтено».<br>Выполнена задача на оценку «зачтено»<br>Тест – 16-17 верных ответов                                       |
| Удовлетворительно   | Выполнены лабораторные работ на оценку «зачтено».<br>Выполнена задача на оценку «зачтено»<br>Тест – 13-15 верных ответов                                       |
| Неудовлетворительно | Выполнены лабораторные работ на оценку «зачтено» или не выполнены<br>Выполнена задача на оценку «зачтено» или не выполнена.<br>Тест – менее 13 верных ответов. |

### 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

### 7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

#### Основная

1. Пименов Н.А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум / Н.А. Пименов. – М. Издательство Юрайт, 2022. – 413 с. <https://urait.ru/viewer/upravlenie-finansovymi-riskami-v-sisteme-ekonomicheskoy-bezopasnosti-489025>
2. Воронцовский, А. В. Оценка рисков: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. – М.: Издательство Юрайт, 2021. – 179 с. – <http://urait.ru/catalog/401258>

#### Дополнительная

1. Васин С.М. Управление рисками на предприятии : учебное пособие / С.М. Васин, В.С. Шутов. – М.: КНОРУС, 2012. – 304 с.
2. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. – М.: Финансы и статистика, 2014 – 144 с.
3. Глазунов В.Н. Финансовый анализ и оценка риска реальных инвестиций. – М.: Финстатинформ, 2011. – 135 с.
4. Риск-анализ инвестиционного проекта/ Под. ред. М.В. Грачевой. – М.: Юнити-ДАНА, 2012. – 351 с.
5. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент. – Спб.: Экономическая школа, 2011. Т. 1. – 497 с.

### Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Сайт Банки ру – <http://www.banki.ru>  
 Оценка рисков бизнеса – <http://center-yf.ru/data/ip/Ocenka-riskov-biznesa.php>  
 Оценка рисков на рабочем месте – [http://ohrana-bgd.ru/risk/risk1\\_03.html](http://ohrana-bgd.ru/risk/risk1_03.html)

*Электронные библиотеки*

1. Электронная библиотека СмолГУ: <http://biblioteka.smolgu.ru/pages/electronnaya-biblioteka/>
2. Российская Государственная Библиотека: <http://www.rsl.ru/>
3. Научная электронная библиотека: <http://txt.elibrary.ru/>
4. Открытая русская электронная библиотека: <http://orel.rsl.ru/index.shtml>
5. Научная электронная библиотека: <http://elibrary.ru/defaultx.asp>
6. Университетская информационная система «Россия»: <http://uisrussia.msu.ru>
7. Электронная библиотечная система Юрайт – <http://urait.ru/ebs>

## **8. Методические указания по освоению дисциплины**

### ***Методические указания при подготовке вопросов для обсуждения***

Вопросы для обсуждения являются обязательным этапом при подготовке к практическому занятию. На занятии представляются в форме устного ответа. При подготовке следует использовать лекционный материал, учебную литературу, информационные технологии. Для более глубокого постижения курса и более основательной подготовки рекомендуется познакомиться с дополнительной литературой. Готовясь к занятию, к устному ответу студент должен:

- ознакомиться с общим планом вопросов для обсуждения;
- внимательно прочесть свой конспект лекции по изучаемой теме;
- с незнакомыми, новыми, сложными терминами и понятиями следует ознакомиться, обращаясь к учебной литературе, словарям, энциклопедии либо используя информационные ресурсы;
- выделить в рассматриваемой теме самое главное и сосредоточить на этом основное внимание при подготовке;
- ознакомиться с нормативными правовыми актами, либо документами регламентирующими изучаемый вопрос (например с Национальной программой «Цифровая экономика России»);
- законспектировать рекомендуемую литературу,
- внимательно осмыслить фактический материал и сделать выводы;
- отразить связь выступления с предшествующей темой или вопросом.

Устный ответ на каждый вопрос из плана занятия должен быть доказательным и аргументированным, студенту нужно уметь отстаивать свою точку зрения, использовать документы, монографическую, учебную и справочную литературу. Выступление выстраивать в соответствии с логикой материала, аргументированно, правильно и содержательно использовать понятия и термины, грамотно и полно отвечать на заданные вопросы, суметь сделать выводы и показать значимость данной проблемы для изучаемого курса.

Активно участвуя в обсуждении проблем на практических занятиях, студенты учатся последовательно мыслить, логически рассуждать, внимательно слушать своих товарищей, принимать участие в спорах и дискуссиях.

## **9. Перечень информационных технологий**

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.

## **10. Материально-техническая база**

*Для проведения лекций:*

ауд. 510. учебного корпуса № 2

Стандартная учебная мебель (75 учебных посадочных места), стол и стул для преподавателя – по 1 шт.

Кафедра для лектора – 1 шт.

Доска настенная трехэлементная – 1 шт.

Напольный мобильный проекционный экран DA-LITE – 1 шт.

Мультимедиа проектор BenQ – 1 шт.

Ноутбук Lenovo – 1шт.

Колонки Genius – 1 шт.

**Для проведения практических занятий и самостоятельной работы студентов:**

ауд. 520 уч. корпус №2 (компьютерная лаборатория с выходом в Интернет)

Компьютерный студенческий стол – 15 шт.

Компьютерный стол для преподавателя – 1 шт.

Интерактивная доска IQBoard

Мультимедиа проектор Optima PX 329 DLP

16 персональных компьютеров с выходом в Интернет

Стандартная учебная мебель (16 учебных посадочных мест).