

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
(ВлГУ)

Институт экономики и менеджмента

**УТВЕРЖДАЮ**  
Директор института  
И.Н. Захаров  
« 21 » \_\_\_\_\_ 2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**ОЦЕНКА РИСКОВ**

направление подготовки/специальность  
**38.04.01 «Экономика»**

направленность (профиль) подготовки  
**«Экономика фирмы»**

г. Владимир  
2021

## 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целями освоения дисциплины «Оценка рисков» является овладение студентами методами выявления, оценки, прогнозирования и минимизации рисков.

Задачи освоения дисциплины «Оценка рисков»:

1. Формирование навыков анализа и классификации рисков фирмы;
2. Развитие навыков оценки рисков в портфельном инвестировании и оценки оптимальности сформированного портфеля;
3. Осуществлять мониторинг финансово-инвестиционных показателей с позиции рисков.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина «Методологическое обеспечение исследований в экономике» относится к части, формируемой участниками образовательного процесса.

## 3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине, в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства
	Индикатор достижения компетенции (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине	
ПК-3. Способен проводить регистрацию, анализ и классификацию информации в целях выявления потенциальных факторов риска с разработкой направлений их оптимизации	ПК-3.1. Знает методы анализа и классификации рисков экономического субъекта на основе различных источников информации;	Знает методы анализа и классификации рисков фирмы; Умеет применять методы анализа и классификации рисков фирмы; Владеет навыками анализа и классификации рисков фирмы.	Тестовые задания Практико-ориентированные практические задания
	ПК-3.2. Умеет выявлять, регистрировать, анализировать и классифицировать риски экономического субъекта на основе различных источников информации;	Знает методы регистрации и оценки рисков фирмы; Умеет применять методы регистрации и оценки рисков фирмы; Владеет методами регистрации и оценки рисков фирмы;	Тестовые задания Практико-ориентированные практические задания
	ПК-3.3. Владеет навыками разработки комплекса мероприятий по минимизации рисков экономического субъекта на основе проведенного анализа	Знает методами разработки комплекса мероприятий по минимизации рисков экономического субъекта; Умеет разрабатывать комплекс мероприятий по минимизации рисков экономического субъекта; Владеет методами разработки комплекса мероприятий по минимизации рисков экономического субъекта.	Тестовые задания Практико-ориентированные практические задания

ПК-4. Способен составлять инвестиционный портфель с учетом заданных параметров (эффективность, качество, доходность) с оценкой индикаторов их достижения на регулярной основе	ПК-4.1. Знает положения финансовой математики и портфельного управления инвестированием;	Знает положения портфельного управления инвестированием; Умеет применять положения финансовой математики и портфельного управления инвестированием; Владеет положениями финансовой математики и портфельного управления инвестированием;	Тестовые задания Практико-ориентированные практические задания
	ПК-4.2. Умеет учитывать риски при составлении инвестиционного портфеля;	Знает методы учета рисков при составлении инвестиционного портфеля; Умеет применять методы учета рисков при составлении инвестиционного портфеля; Владеет методами учета рисков при составлении инвестиционного портфеля.	Тестовые задания Практико-ориентированные практические задания
	ПК-4.3. Владеет навыками формирования оптимального инвестиционного портфеля и впоследствии мониторинга его доходности на регулярной основе.	Знает показатели оптимальности инвестиционного портфеля; Умеет формировать оптимальный инвестиционный портфель; Владеет навыками мониторинга доходности инвестиционного портфеля.	Тестовые задания Практико-ориентированные практические задания
ПК-5. Способен осуществлять оценку, анализ и мониторинг финансово-инвестиционных параметров с учетом индивидуальных способностей в рамках действующего законодательства, этических и моральных норм	ПК-5.1. Знает нормативно-правовую базу, а также установленные этические и моральные нормы при осуществлении анализа и оценки экономических субъектов в аспекте их финансово-инвестиционных показателей	Знает нормативно-правовую базу оценки экономических субъектов в аспекте их финансово-инвестиционных показателей; Умеет осуществлять анализ и оценку экономических субъектов в аспекте их финансово-инвестиционных показателей с позиции рисков; Владеет навыками работы с нормативно-правовой базой оценки экономических субъектов.	Тестовые задания Практико-ориентированные практические задания
	ПК-5.3. Владеет навыками оценки, анализа и мониторинга финансово-инвестиционные параметры экономических субъектов	Знает методы оценки, анализа и мониторинга финансово-инвестиционные параметры экономических субъектов; Умеет применять методы оценки, анализа и мониторинга финансово-инвестиционные параметры экономических субъектов; Владеет навыками мониторинга финансово-инвестиционные параметры экономических субъектов.	Тестовые задания Практико-ориентированные практические задания

#### 4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 108 часов.

**Тематический план  
форма обучения – очно-заочная**

№ п/п	Наименование тем и/или разделов/тем дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Контактная работа обучающихся с педагогическим работником				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости, форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	в том числе в форме практической подготовки		
1.	Общие положения теории рисков	2	1-5	2	2		1	10	рейтинг-контроль № 1
2.	Управление рисками. Страхование риска. Хеджирование	2	6-10	4	6		3	20	рейтинг-контроль № 2
3.	Оценка, анализ и прогнозирование риска	2	11-18	4	6		3	27	рейтинг-контроль № 3
Наличие в дисциплине КПКР		нет							
<b>Итого по дисциплине</b>			<b>108 ч.</b>	<b>10</b>	<b>14</b>			<b>57</b>	<b>Экзамен, 27</b>

**СОДЕРЖАНИЕ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**Тема 1.** Общие положения теории рисков: риск: основные этапы становления теории; понятие риска, его функции; виды рисков.

**Тема 2.** Управление рисками: система управления рисками; принципы риск-менеджмента; функции риск-менеджмента; организация системы риск-менеджмента на предприятии; задачи и процесс управления рисками; этапы организации риск-менеджмента; внешние и внутренние факторы системы управления рисками.

Страхование риска: сущность страхования; основные характеристики страховых контрактов; страховой контракт; плюсы и минусы страхования.

Хеджирование: форвардные и фьючерсные контракты; хеджирование валютного риска с помощью свопа; опционы; модель хеджирования; лимитирование; самострахование (резервирование).

**Тема 3.** Оценка, анализ и прогнозирование риска: качественные методы; количественные методы; статистический метод; кривая Лоренца и коэффициент Джинни; анализ целесообразности (уместности) затрат; метод аналогий; аналитические методы оценки риска; метод сценариев и метод дерева решений; дерево решений; метод имитационного моделирования; метод Z-модель (модель Альтмана); шкала риска; картографирование рисков.

**СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**Тема 1.** Общие положения теории рисков:

- риск: основные этапы становления теории;
- понятие риска, его функции;
- виды рисков.

**Тема 2.** Страхование риска:

- сущность страхования;
- основные характеристики страховых контрактов;

- страховой контракт;
- плюсы и минусы страхования.

Хеджирование:

- форвардные и фьючерсные контракты;
- хеджирование валютного риска с помощью свопа;
- опционы;
- модель хеджирования;
- лимитирование;
- самострахование (резервирование).

**Тема 3. Оценка, анализ и прогнозирование риска:**

- качественные методы;
- количественные методы;
- статистический метод;
- кривая Лоренца и коэффициент Джинни;
- анализ целесообразности (уместности) затрат;
- метод аналогий; аналитические методы оценки риска;
- метод сценариев и метод дерева решений;
- дерево решений;
- метод имитационного моделирования;
- метод Z-модель (модель Альтмана);
- шкала риска;
- картографирование рисков

## **5. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ**

### **5.1 ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ**

#### **Вопросы к рейтинг-контролю №1**

1. Черты рисков
2. Классификация рисков
3. Функции рисков
4. Процесс анализа рисков
5. Классификация подходов к анализу и оценке рисков.

#### **Вопросы к рейтинг-контролю №2**

1. SWOT-анализ
2. Вопросники и экспертный лист
3. Роза рисков и спираль рисков
4. Метод Дельфи
5. Статистические методы оценки рисков.

#### **Вопросы к рейтинг-контролю №3**

1. Построение сложных распределений вероятностей и метод аналогий
2. Имитационное моделирование
3. Построение кривой риска
4. Построение матрицы платежей
5. Нормативные методы оценки рисков

### **5.2 ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ**

#### **Вопросы к экзамену**

1. Черты рисков
2. Классификация рисков
3. Функции рисков
4. Процесс анализа рисков

5. Классификация подходов к анализу и оценке рисков
6. SWOT-анализ
7. Вопросники
8. Экспертный лист
9. Роза рисков
10. Спираль рисков
11. Метод Дельфи
12. Статистические методы оценки рисков
13. Построение сложных распределений вероятностей
14. Метод аналогий
15. Имитационное моделирование
16. Построение кривой риска
17. Построение матрицы платежей
18. Метод критических значений
19. Анализ финансового состояния
20. Анализ эффективности
21. Анализ чувствительности
22. Анализ точки безубыточности
23. Анализ сценариев

### **5.3 САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩЕГОСЯ**

**Тема 1.** Общие положения теории рисков: риск:

1. Изучение рекомендованной литературы к практическому занятию.
2. Подготовка доклада/презентации к практическому занятию

**Тема 2.** Страхование риска:

1. Изучение рекомендованной литературы к практическому занятию.
2. Подготовка доклада/презентации к практическому занятию

Хеджирование:

1. Изучение рекомендованной литературы к практическому занятию.
2. Подготовка доклада/презентации к практическому занятию

**Тема 3.** Оценка, анализ и прогнозирование риска:

1. Изучение рекомендованной литературы к практическому занятию.
2. Подготовка доклада/презентации к практическому занятию

Фонд оценочных материалов (ФОМ) для проведения аттестации уровня сформированности компетенций обучающихся по дисциплине оформляется отдельным документом.

## **6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **6.1. КНИГООБЕСПЕЧЕННОСТЬ**

Наименование литературы: (автор, название, вид издания, город, издательство)	Год издания	КНИГООБЕСПЕЧЕННОСТЬ
		Наличие в электронной библиотеке (электронный адрес)
1	2	3
<b>Основная литература</b>		

Серебрякова, Т. Ю. Риски организации: их учет, анализ и контроль : монография / Т. Ю. Серебрякова, О. Г. Гордеева. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 233 с. — (Научная мысль). - ISBN 978-5-16-014777-2.	2020	<a href="https://znanium.com/catalog/document?id=353522">https://znanium.com/catalog/document?id=353522</a>
Серебрякова, Т. Ю. Риски организации и внутренний экономический контроль : монография / Т.Ю. Серебрякова. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 111 с. — (Научная мысль). - ISBN 978-5-16-004364-7.	2019	<a href="https://znanium.com/catalog/document?id=342113">https://znanium.com/catalog/document?id=342113</a>
Синявский, Н. Г. Предпринимательские риски : монография / Н.Г. Синявский, В.А. Дадалко. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 177 с. — (Научная мысль). — DOI 10.12737/1019184. - ISBN 978-5-16-015172-4.	2020	<a href="https://znanium.com/catalog/document?id=353575">https://znanium.com/catalog/document?id=353575</a>
<b>Дополнительная литература:</b>		
Митрофанова, А. Е. Кадровые риски и их оценка : учебное пособие / А.Е. Митрофанова, Д.К. Захаров, Р.А. Ашурбеков. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 137 с.	2020	<a href="https://znanium.com/catalog/document?id=357746">https://znanium.com/catalog/document?id=357746</a>
Чараева, М. В. Стратегия управления корпоративными финансами: инвестиции и риски : монография / М.В. Чараева. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 218 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Научная мысль). — DOI 10.12737/1064905. - ISBN 978-5-16-015877-8.	2021	<a href="https://znanium.com/catalog/document?id=373115">https://znanium.com/catalog/document?id=373115</a>
Окулов, В. Л. Риск-менеджмент : основы теории и практика применения : учебное пособие / В. Л. Окулов. - СПб : Изд-во С.-Петербур. ун-та, 2019. - 280 с. - ISBN 978-5-288-05936-0.	2019	<a href="https://znanium.com/catalog/document?id=353364">https://znanium.com/catalog/document?id=353364</a>
Урясьева, Т. И. Инвестиционные риски в маркетинге: Учебное пособие / Т.И. Урясьева. - М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 128 с. - ISBN 978-5-9558-0335-7.	2018	<a href="https://znanium.com/catalog/document?id=370441">https://znanium.com/catalog/document?id=370441</a>
Ряховская, А. Н. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учебное пособие / А. Н. Ряховская, О. Г. Крюкова, М. О. Кузнецова ; под ред. О. Г. Крюковой. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2019. — 256 с. - ISBN 978-5-9776-0487-1.	2019	<a href="https://znanium.com/catalog/document?id=339596">https://znanium.com/catalog/document?id=339596</a>

## 6.2 ПЕРИОДИЧЕСКИЕ ИЗДАНИЯ

1. Журнал «Вестник ВлГУ. Серия: Экономические науки» (Режим доступа: <http://vestnik-es.vlsu.ru>)
2. Журнал «Проблемы прогнозирования» (Режим доступа: <https://ecfor.ru/nauchnye-izdaniya/problemny-prognozirovaniya/arhiv-nomerov/>)
3. Журнал «RUSSIAN ECONOMY: FORECASTS AND TRENDS» (Режим доступа: <https://rusecon.hse.ru/>)
4. Журнал «Прогнозы и стратегии» (Режим доступа: <http://www.maib.ru/bookspublication/pis/>)
5. Журнал «ЭКОНОМИЧЕСКИЕ И СОЦИАЛЬНЫЕ ПЕРЕМЕНЫ: ФАКТЫ, ТЕНДЕНЦИИ, ПРОГНОЗ» (Режим доступа: <http://esc.isert-ran.ru/archive>)

## 6.3. ИНТЕРНЕТ-РЕСУРСЫ

1. Портал по управлению рисками <https://upravlenie-riskami.ru/>

2. Портал «Стратегические решения и риск-менеджмент» <https://www.jsdrm.ru/jour/index>

3. Он-лайн материалы по риск-менеджменту <https://romanementsov.ru/>

## **7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного и практического типов, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

Перечень используемого лицензионного программного обеспечения: Windows, Microsoft Office.

Компьютерная техника, используемая в учебном процессе, имеет лицензионное программное обеспечение:

- Операционная система семейства Microsoft Windows.
- Пакет офисных программ Microsoft Office.
- Консультант+.



Рабочую программу составил к.э.н., доцент Грачев С.А.

Рецензент (представитель работодателя):



подпись

ген. директор ООО «ВТГФ»  
Моштал В.А.

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры ЭИиФ

Протокол № 1 от «30» 08 2021 года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ О.А. Доничев

(ФИО, подпись)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии  
направления 38.04.01 «Экономика»

Протокол № 1 от «30» 08 2021 года

Председатель комиссии \_\_\_\_\_

(ФИО, подпись)

В.Н. П.Н. Захаров

**ЛИСТ ПЕРЕУТВЕРЖДЕНИЯ  
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ**

Рабочая программа одобрена на 20 21 / 20 22 учебный года

Протокол заседания кафедры № 1 от 30.08.21 года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_  
*Домин*

Рабочая программа одобрена на 20 22 / 20 23 учебный года

Протокол заседания кафедры № 10 от 24.06.22 года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_  
*Домин*

Рабочая программа одобрена на 20 \_\_\_\_ / 20 \_\_\_\_ учебный года

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на 20 \_\_\_\_ / 20 \_\_\_\_ учебный года

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на 20 \_\_\_\_ / 20 \_\_\_\_ учебный года

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на 20 \_\_\_\_ / 20 \_\_\_\_ учебный года

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_