

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИНЖЕНЕРНЫХ ТЕХНОЛОГИЙ»

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

Василенко В. Н.

(подпись)

(Ф.И.О.)

«18» мая 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Оценка рисков

(наименование дисциплины)

Направление подготовки

38.04.08 Финансы и кредит

(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) подготовки

Корпоративные финансы

(наименование направленности (профиля) подготовки)

Квалификация (степень) выпускника

магистр

(Бакалавр/Специалист/Магистр/Исследователь. Преподаватель-исследователь)

Воронеж

1. Цели и задачи дисциплины

1. Целью освоения дисциплины «Оценка рисков» является формирование компетенций обучающегося в области профессиональной деятельности и сфере профессиональной деятельности:

08 Финансы и экономика (в сфере управления денежными средствами, денежными потоками, финансами, осуществления финансового контроля, а также стратегического и текущего планирования деятельности в организациях реального сектора экономики, неправительственных и общественных организациях, органах государственной власти и местного самоуправления с учетом особенностей макроэкономической ситуации, перспектив развития цифровой экономики, рисков движения денежных средств, формирования и использования финансовых ресурсов для определения экономически рационального поведения в конкретных ситуациях; в сфере разработки и выполнения бюджетов и финансовых планов как на уровне отдельной организации (коммерческой, в том числе финансово-кредитной, некоммерческой, неправительственной и общественной), так и на уровне органов государственной власти и местного самоуправления, а также расчетов к бюджетам бюджетной системы Российской Федерации; в сфере анализа и исследований состояния и перспектив развития финансовых рынков, создания новых финансовых продуктов и инновационных финансовых технологий, формирования стратегии инвестирования как на уровне отдельной организации (коммерческой, в том числе в экспертно-аналитических службах финансово-кредитных организаций и инвестиционных компаний, центрах экономического анализа, консалтинговых компаниях), так и на уровне органов государственной власти и местного самоуправления; в сфере разработки инструментария проведения исследований в области денег, финансов, кредита, платежной системы, финансового рынка, анализа их результатов, подготовки данных для составления финансовых обзоров, экспертных заключений, научных отчетов и научных публикаций).

Дисциплина направлена на решение задач профессиональной деятельности следующих типов:

аналитический.

Программа составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит).

2. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

№ п/п	Код компетенции	Формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
1	ПКв-1	Способность обеспечивать аналитическую основу разработки корпоративных финансовых решений	ИД2 _{ПКв-1} – Идентифицирует финансовые риски корпорации, анализирует адекватность (достаточность) и эффективность инструментов воздействия на финансовые риски корпорации

Код и наименование индикатора достижения	Результаты обучения (показатели оценивания)
--	---

компетенции	
ИД2 _{ПКв-1} – Идентифицирует финансовые риски корпорации, анализирует адекватность (достаточность) и эффективность инструментов воздействия на финансовые риски корпорации	<p>Знает:</p> <p>Базовые показатели финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности, структуры капитала, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности</p> <p>Ключевые показатели эффективности организации с учетом специфики деятельности</p> <p>Локальные нормативные акты, определяющие общую стратегию развития организации (социально-экономической системы) с учетом рисков</p> <p>Методы контроля системы управления рисками и надзора за ней</p> <p>Методы разработки предложений по совершенствованию вариантов воздействия на риски</p>
	<p>Умеет:</p> <p>Выявлять внешний и внутренний контекст функционирования организации, а также интересы собственников и ключевых стейкхолдеров относительно предельно допустимого уровня риска</p> <p>Сопоставлять угрозы, возможности и эффект, которые неопределенность оказывает на цели</p> <p>Анализировать и утверждать системы лимитов, ограничений, пороговых значений и стратегические решения по принятию уровня риска (по проектам, контрагентам, сферам и видам деятельности, социально-экономическим процессам)</p> <p>Идентифицировать, анализировать и ранжировать ожидания заинтересованных сторон организации с позиции корпоративной социальной ответственности</p> <p>Оценивать принимаемые решения по управлению рисками с точки зрения их влияния на создание и сохранение стоимости организации</p> <p>Анализировать соответствие задач подразделения по управлению рисками бизнес-целям и задачам организации</p> <p>Анализировать ключевые показатели эффективности развития системы управления рисками организации</p> <p>Анализировать размеры и причины убытков от рискованных случаев</p>
	<p>Владеет:</p> <p>Разработка и уточнение ключевых индикаторов рисков и предельно допустимого уровня для существенных и критических рисков, а также предельно допустимого</p> <p>Установление и утверждение лимитов на риски и определение предельно допустимого уровня риска</p> <p>Отстаивание отношения к риску перед собственниками и ключевыми стейкхолдерами</p> <p>Контроль применения методов воздействия на риск</p> <p>Контроль соблюдения предельно допустимого уровня риска в организации</p> <p>Контроль отчетности по урегулированию убытков</p>

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина «Оценка рисков» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Аналитический, консалтинговый модуль». Дисциплина относится к дисциплинам по выбору.

Изучение дисциплины «Оценка рисков» основано на знаниях, умениях и навыках, полученных при изучении обучающимися дисциплин «Финансовый анализ и консалтинг», а так же умениях и навыках, полученных при предыдущем обучении по программам бакалавриата.

Дисциплина «Оценка рисков» является предшествующей для последующих дисциплин, практик: учебная практика, ознакомительная практика; производственная практика, практика по профилю профессиональной деятельности, производственная, преддипломная практика, подготовка к защите и защита выпускной квалификационной работы.

4. Объем дисциплины и виды учебных занятий

Общая трудоемкость дисциплины составляет **5** зачетных единиц.

Виды учебной работы	2 семестр, всего академических часов
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	180
Контактная работа в т.ч. аудиторные занятия:	58,05
Лекции	19
Практические занятия (ПЗ)/Семинары (С)	38
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	38
Консультации текущие	0,95
Вид аттестации (зачет)	0,1
Самостоятельная работа:	121,95
Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	45,95
Подготовка к практическим/лабораторным занятиям	36
Подготовка электронной презентации	10
Подготовка расчетно-практической работы	15
Подготовка реферата (подбор литературы, написание, оформление, защита)	15

5 Содержание дисциплины, структурированное по разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

5.1 Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела	Трудоемкость раздела, ак. ч.
1.	Анализ и оценка существующих финансово-экономических рисков и прогноз динамики основных финансово-экономических показателей	Общая классификация рисков. Система рисков. Виды и подвиды рисков. Характеристика отдельных видов рисков. Экономические и политические макрориски. Производственные риски. Маркетинговые риски. Имущественные риски. Управленческие риски.	38
2.	Оценка финансовой эффективности разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности.	Понятие анализа рисков и его основные принципы. Виды анализа рисков: качественный и количественный анализ. Методы оценки рисков и возможности их использования для оценки определенных видов рисков. Характеристика методов, преимуществ и недостатки. Статистический метод. Анализ целесообразности затрат. Аналитический метод. Анализ чувствительности модели. Метод сценариев. Экономико-математические методы: теория игр, имитационное моделирование, теория графов, методы неформального системного анализа, метод экспертных оценок. Интегральная оценка риска. Построение полей риска.	51
3.	Стратегия поведения экономических агентов на различных финансовых рынках на основе анализа финансово-экономических рисков.	Управление риском: возможности и последствия. Классификация методов управления рисками: передача, уклонение, локализация, диссипация, компенсация. Возможности передачи риска: заключение контрактов. Страхование как метод передачи рисков. Уклонение от риска: отказ от партнеров, видов деятельности, проектов. Локализация: венчурные предприятия, кэптивы. Диссипация риска: диверсификация и ее возможности. Резервирование как метод ком-	50

		пенсации риска: система резервов, подходы к формированию, механизм использования, преимущества и недостатки. Банк методов и алгоритмов управления рисками на предприятии: преимущества и недостатки. Оценка эффективности методов управления рисками.	
4.	Исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками	Понятие и сущность риск-менеджмента. Риск-менеджмент как новая отрасль знаний, как составная часть науки управления, как форма предпринимательства, как процесс. Объект и субъект риск-менеджмента. Политика, стратегия, тактика управления предпринимательскими рисками. Технология управления рисками. Информационное обеспечение риск-менеджмента. Управление рисками на предприятии: организационная и функциональная структура.	39,95
<i>Консультации текущие</i>			0,95
<i>Зачет</i>			0,1

5.2 Разделы дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекции, ак. ч	Практические/лабораторные занятия, ак. ч	СРО, ак. ч
1	Анализ и оценка существующих финансово-экономических рисков и прогноз динамики основных финансово-экономических показателей.	6	8	24
2	Оценка финансовой эффективности разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности.	5	10	36
3	Стратегия поведения экономических агентов на различных финансовых рынках на основе анализа финансово-экономических рисков.	4	10	36
4	Исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками	4	10	25,95
<i>Консультации текущие</i>		0,95		
<i>Зачет</i>		0,1		

5.2.1 Лекции

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тематика лекционных занятий	Трудоемкость, час
1	Анализ и оценка существующих финансово-экономических рисков и прогноз динамики основных финансово-экономических показателей.	1. Общая классификация рисков. Система рисков. Виды и подвиды рисков.	2
		2. Характеристика отдельных видов рисков. Экономические и политические макрориски. Производственные риски.	2
		3. Маркетинговые риски. Имущественные риски. Управленческие риски.	2
2	Оценка финансовой эффективности разработанных проектов с учетом оценки финансово-	1. Понятие анализа рисков и его основные принципы. Виды анализа рисков: качественный и количественный анализ. Методы оценки рисков и возможности их использования для оценки определенных видов рисков.	3

	экономических рисков и фактора неопределенности.	Характеристика методов, преимущества и недостатки. Статистический метод. Анализ целесообразности затрат. Аналитический метод.	
		2. Анализ чувствительности модели. Метод сценариев. Экономико-математические методы: теория игр, имитационное моделирование, теория графов, методы неформального системного анализа, метод экспертных оценок. Интегральная оценка риска. Построение полей риска.	2
3	Стратегия поведения экономических агентов на различных финансовых рынках на основе анализа финансово-экономических рисков.	1. Управление риском: возможности и последствия. Классификация методов управления рисками: передача, уклонение, локализация, диссипация, компенсация. Возможности передачи риска: заключение контрактов. Страхование как метод передачи рисков. Уклонение от риска: отказ от партнеров, видов деятельности, проектов. Локализация: венчурные предприятия, кэптивы.	2
		2. Диссипация риска: диверсификация и ее возможности. Резервирование как метод компенсации риска: система резервов, подходы к формированию, механизм использования, преимущества и недостатки. Банк методов и алгоритмов управления рисками на предприятии: преимущества и недостатки. Оценка эффективности методов управления рисками.	2
4	Исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками	1. Понятие и сущность риск-менеджмента. Риск-менеджмент как новая отрасль знаний, как составная часть науки управления, как форма предпринимательства, как процесс. Объект и субъект риск-менеджмента. Политика, стратегия, тактика управления предпринимательскими рисками. Технология управления рисками.	2
		2. Информационное обеспечение риск-менеджмента. Управление рисками на предприятии: организационная и функциональная структура. Риск-менеджер: проблемы подготовки и организация работы. Риск-менеджмент: перспективы развития в предпринимательстве.	2

5.2.2 Практические занятия

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тематика практических занятий	Трудоемкость, час
1	Анализ и оценка существующих финансово-экономических рисков, прогноз динамики основных финансово-экономических показателей.	Определение рисков предприятия	4
		Оценка основных факторов, влияющих на коммерческий риск	4
2	Оценка финансовой эффективности разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности	Статистический метод	2
		Анализ целесообразности затрат. Анализ чувствительности модели. Метод сценариев.	2
		Метод экспертных оценок	2
		Современный расчетно-аналитический инструментальный для решения содержательных экономических задач: экономико-математические методы: теория игр, имитационное моделирование, теория графов.	4
3	Стратегия поведения экономических агентов на различных финансовых рынках на основе анализа финансово-экономических рисков	Оценка и управление финансовым риском, разработка финансового плана предприятия с учетом фактора риска.	4
		Оценка и управление инвестиционным риском	2
		Оценка и управление банковским риском	2
		Информационные технологии управления рисками	2
4	Исследование финансово-	Анализ административных рисков. Психологические	2

экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками	аспекты управления рисками.	
	Разработка правил риск-менеджмента на предприятии	2
	Разработка политики, стратегия, тактика управления предпринимательскими рисками;	2
	Современный инструментарий для решения содержательных экономических задач при обосновании эффективности вариантов экономических решений; информационное обеспечение риск-менеджмента	4

5.2.3 Лабораторный практикум не предусмотрен

5.2.4 Самостоятельная работа обучающихся

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Вид СРО	Трудоемкость, час
1	Анализ и оценка существующих финансово-экономических рисков, прогноз динамики основных финансово-экономических показателей.	Оформление электронной презентации	5
		Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	10
		Подготовка к практическим/лабораторным занятиям	9
2	Оценка финансовой эффективности разработанных проектов с учетом оценки финансово-экономических рисков и фактора неопределенности	Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	12
		Подготовка к практическим/лабораторным занятиям	9
		Подготовка реферата (подбор литературы, написание, оформление. защита)	15
3	Стратегия поведения экономических агентов на различных финансовых рынках на основе анализа финансово-экономических рисков	Выполнение расчетно-практической работы	15
		Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	12
		Подготовка к практическим/лабораторным занятиям	9
4	Исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками	Оформление электронной презентации	5
		Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	11,95
		Подготовка к практическим/лабораторным занятиям	9

6 Учебно-методическое и информационное обеспечение

Для освоения дисциплины обучающийся может использовать:

6.1 Основная литература

Анализ эффективности и рисков финансово-хозяйственной деятельности : учебное пособие / Е. В. Смирнова, В. М. Воронина, О. В. Федорищева, И. Ю. Цыганова. – Оренбург : Оренбургский государственный университет, 2017. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=481722>

Воронцовский, А. В. Оценка рисков : учебник и практикум для вузов . — Москва : Издательство Юрайт, 2022. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://urait.ru/bcode/487735>

6.2 Дополнительная литература

Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций : учебное пособие : [16+] / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. – 9-е изд. – Москва :

Дашков и К°, 2018. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496079>

Турманидзе, Т. У. Анализ и оценка эффективности инвестиций : учебник / Т. У. Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити, 2014. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=448210>

Страхование и управление рисками : практикум / авт.-сост. Е. А. Пасько. – Ставрополь : Северо-Кавказский Федеральный университет (СКФУ), 2017. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=467347>

6.3 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

Оценка рисков: методические указания и задания для самостоятельной работы обучающихся для студентов, обучающихся по направлению 38.04.08 - «Финансы и кредит» очной и заочной формы обучения / О. М. Пасынкова, Ю. Н. Дуванова, К. В. Чекудаев. - Воронеж : ВГУИТ, 2016. - Режим доступа: <http://biblos.vsu.ru/ProtectedView/Book/ViewBook/4339>

Оценка рисков: задания и методические указания к практическим занятиям для студентов, обучающихся по направлению 38.04.08 - «Финансы и кредит» очной и заочной формы обучения / О. М. Пасынкова, Ю. Н. Дуванова, К. В. Чекудаев. - Воронеж : ВГУИТ, 2016. - Режим доступа: <http://biblos.vsu.ru/ProtectedView/Book/ViewBook/3201>

Чекудаев К. В. Оценка рисков: задания и методические указания для самостоятельной работы обучающихся очной и заочной формы обучения. – Воронеж: ВГУИТ, 2021.- Режим доступа: <http://education.vsu.ru>

6.4 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
«Российское образование» - федеральный портал	https://www.edu.ru/
Научная электронная библиотека	https://elibrary.ru/defaultx.asp?
Национальная исследовательская компьютерная сеть России	https://niks.su/
Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»	http://window.edu.ru/
Электронная библиотека ВГУИТ	http://biblos.vsu.ru/megapro/web
Сайт Министерства науки и высшего образования РФ	https://minobrnauki.gov.ru/
Портал открытого on-line образования	https://npoed.ru/
Электронная информационно-образовательная среда ФГБОУ ВО «ВГУИТ»	https://education.vsu.ru/

6.5 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения, современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем

При изучении дисциплины используется программное обеспечение, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы: ЭИОС университета, в том числе на базе программной платформы «Среда электронного обучения ЗКЛ», система профессионального анализа рынков и компаний www.spark-interfax.ru

При освоении дисциплины используется лицензионное и открытое программное обеспечение – ОС Windows (MS Word, MS Excel, MS Power Point), ОС ALT Linux.

7 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Учебные аудитории для проведения лекционных и практических занятий, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения (мультимедийными проекторами, настенными экранами, интерактивными досками, ноутбуками, досками, рабочими местами по количеству обучающихся, рабочим местом преподавателя) – ауд. 9, 450, 239, 244, 245, 341а или иные в соответствии с расписанием.

Допускается использование других аудиторий в соответствии с расписанием учебных занятий и оснащенных соответствующим материально-техническим обеспечением, в соответствии с требованиями, предъявляемыми образовательным стандартом.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к базам данных и электронной информационно-образовательной среде ФГБОУ ВО «ВГУ-ИТ» – ауд. 251, ресурсный центр ВГУИТ.

8 Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Оценочные материалы (ОМ) для дисциплины (модуля) включают в себя:

- перечень компетенций с указанием индикаторов достижения компетенций, этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;
- описание шкал оценивания;
- типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков;
- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности.

ОМ представляются отдельным комплектом и входят в состав рабочей программы дисциплины (модуля).

Оценочные материалы формируются в соответствии с П ВГУИТ «Положение об оценочных материалах».

ПРИЛОЖЕНИЕ
К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ
Оценка рисков

1. Организационно-методические данные дисциплины для заочной формы обучения

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 5 зачетных единиц.

Виды учебной работы	2 семестр, всего академических часов
Общая трудоемкость дисциплины (модуля)	180
Контактная работа в т.ч. аудиторные занятия:	15,8
Лекции	6
Практические занятия (ПЗ)/Семинары (С)	8
<i>в том числе в форме практической подготовки</i>	8
Консультации текущие	0,9
Консультации по контрольной работе	0,8
Вид аттестации (зачет)	0,1
Самостоятельная работа:	160,3
Проработка материалов по лекциям, учебникам, учебным пособиям	84,3
Подготовка к практическим/лабораторным занятиям	36
Подготовка электронной презентации	10
Подготовка расчетно-практической работы	15
Подготовка реферата (подбор литературы, написание, оформление. защита)	15
Подготовка к зачету (контроль)	3,9