

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»

Филиал ДГУ в г. Хасавюрте

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Анализ и оценка рисков

Кафедра «Экономических дисциплин»
Образовательная программа бакалавриата

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы

Финансы и кредит

Формы обучения: очная, очно-заочная

Статус дисциплины: обязательная часть ОПОП (Б1.О.05.26)

Хасавюрт 2026 год

Рабочая программа дисциплины «Анализ и оценка рисков» составлена в 2026 году в соответствии с ФГОС ВО — бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Минобрнауки России от 12 августа 2020 г. № 954 (ред. от 27 февраля 2023 г.).

При разработке программы учтены приказ Минобрнауки России от 6 апреля 2021 г. № 245 (в действующей редакции), ОПОП бакалавриата 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы и кредит», учебные планы 2026 года для очной и очно-заочной форм обучения, а также локальные нормативные акты ДГУ, регулирующие разработку, актуализацию и реализацию образовательных программ, фонд оценочных средств, текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Разработчик: кафедра экономических дисциплин

Рабочая программа дисциплины одобрена:

на заседании кафедры экономических дисциплин, протокол № 5 от «19» 01 2026 года.

Заведующий кафедрой

М.-З. А. Магомедов

на заседании учебно-методической комиссии филиала, протокол № 5 от «29» 01 2026 года.

Председатель

Д.Х. Дадаев

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел программы	Стр.
Аннотация рабочей программы дисциплины	4
1. Цели освоения дисциплины	5
2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата	5
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения)	5
4. Объем, структура и содержание дисциплины	6
5. Образовательные технологии	10
6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов	11
7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины	12
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	20
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	21
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	21
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем	21
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	21

Аннотация рабочей программы дисциплины

Дисциплина «Анализ и оценка рисков» входит в обязательную часть ОПОП бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленности (профилю) «Финансы и кредит» (Б1.О.05.26).

Содержание дисциплины охватывает идентификацию, качественный и количественный анализ рисков, оценку вероятности и последствий, выбор методов воздействия на риск, а также анализ предпринимательских, инвестиционных, банковских и налоговых рисков.

Дисциплина направлена на формирование общепрофессиональной компетенции ОПК-4.

Освоение дисциплины предусматривает лекции, практические занятия и самостоятельную работу обучающихся. Для очно-заочной формы содержание и результаты обучения едины; объем контактной и самостоятельной работы определяется учебным планом.

Текущий контроль проводится в формах, предусмотренных фондом оценочных средств; промежуточная аттестация — зачет.

Объем дисциплины составляет 2 зачетные единицы (72 академических часа). Распределение часов по формам обучения:

Очная форма обучения

сем	Учебные занятия							Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет,	
	в том числе:								
	трудоемкость	Контактная работа обучающихся с преподавателем					СРС, в том числе зачет		
		всего	из них						
	Лекции		Лабораторные занятия	Практические занятия	КСР	консультации			
5	72	32	16		16			40	зачет

Очно-заочная форма обучения

сем	Учебные занятия							Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет,	
	в том числе:								
	трудоемкость	Контактная работа обучающихся с преподавателем					СРС, в том числе зачет		
		всего	из них						
	Лекции		Лабораторные занятия	Практические занятия	КСР	консультации			
7	72	24	12		12			48	зачет

1. Цели освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины «Анализ и оценка рисков» — формирование способности выявлять, анализировать и оценивать экономические и финансовые риски, сопоставлять альтернативные управленческие решения и обосновывать меры воздействия на риск с учетом экономической эффективности и возможных социально-экономических последствий.

Задачи дисциплины: освоить методы идентификации и классификации рисков; научиться применять качественные и количественные методы оценки; оценивать последствия альтернативных решений; обосновывать способы предупреждения, снижения, передачи и принятия рисков.

Воспитательная составляющая дисциплины направлена на развитие ответственности за принимаемые решения, соблюдение профессиональной этики и правовых норм, академической добросовестности и культуры обоснованного финансово-экономического поведения.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина «Анализ и оценка рисков» относится к обязательной части ОПОП бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленности (профилю) «Финансы и кредит» (Б1.О.05.26). По учебному плану 2026 года дисциплина изучается в 5 семестре очной формы и в 7 семестре очно-заочной формы обучения.

Освоение дисциплины опирается на результаты изучения дисциплин «Математика для экономистов», «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Статистика», «Экономика организаций», «Основы бухгалтерского учета», «Финансы», «Деньги, кредит, банки», «Налоги и налогообложение» и «Экономический анализ».

Обучающийся должен владеть базовыми методами финансово-экономических расчетов, поиска и критической оценки информации, анализа отчетности и интерпретации экономических показателей.

Результаты освоения дисциплины используются при изучении дисциплин «Страховое дело», «Инвестиционный анализ», «Тендерная аналитика: анализ и контроль закупок», «Банковское дело», «Финансовый менеджмент», факультативов «Кредитные риски» и «Страхование финансовых рисков», при прохождении практик и подготовке выпускной квалификационной работы.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Код и наименование компетенции из ОПОП	Код и наименование индикатора компетенции выпускника	Планируемые результаты обучения	Процедура освоения
--	--	---------------------------------	--------------------

ОПК-4. Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	ОПК-4.И-2. Критически сопоставляет альтернативные варианты решения поставленных профессиональных задач, разрабатывает и обосновывает способы их решения с учетом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий	Знает теоретические основы принятия управленческих решений и методы их экономического и финансового обоснования. Умеет выбирать метод принятия управленческих решений с учетом факторов времени и риска; оценивать альтернативы, их достоинства, недостатки, вероятные результаты и эффективность реализации.	Лекции; практические занятия; расчетно-аналитические задания; кейсы; самостоятельная работа; устный опрос; контрольное задание; зачет.
--	---	---	--

4. Объем, структура и содержание дисциплины.

4.1. Объем дисциплины составляет 2 зачетные единицы, 72 академических часа.

4.2. Структура дисциплины.

4.2.1. Структура дисциплины в очной форме обучения

№ п/п	Раздел дисциплины	сем.	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации
			лек	практ	самост	
Модуль 1. Теоретико-методические основы оценки экономических рисков						
1	Теоретические основы анализа и оценки рисков	5	2	2	8	лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций;
2	Методы и приемы анализа и оценки рисков		2	2	8	лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций; устный опрос, решение задач
3	Механизм управления риском, способы и средства снижения экономических рисков		2	2	8	лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций; устный опрос, решение задач
	Итого по модулю 1	36	6	6	24	
Модуль 2 Анализ и оценка эффективности управления экономическими рисками						

4	Анализ и оценка предпринимательских рисков	5	2	4	4	обсуждение решение задач; анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода; письменные домашние задания; самостоятельная работа студентов.
5	Анализ и оценка инвестиционного риска		4	2	4	лекции; решение задач; анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода; письменные домашние задания; самостоятельная работа студентов.
6	Анализ и оценка банковских рисков		2	2	4	лекции; устный опрос; решение задач;
7	Анализ и оценка налоговых рисков		2	2	4	лекции; устный опрос; решение задач;
	Итого по модулю 2	36	10	10	16	зачет
	Итого	72	16	16	40	

4.2.2. Структура дисциплины в очно-заочной форме обучения

№ п/п	Раздел дисциплины	сем.	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)			Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации
			лек	практ	самост	
Модуль 1. Теоретико-методические основы оценки экономических рисков						
1	Теоретические основы анализа и оценки рисков	7	2	2	8	лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций;
2	Методы и приемы анализа и оценки рисков	7	2	2	8	лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций; устный опрос, решение задач
3	Механизм управления риском, способы и средства снижения экономических рисков	7	2	2	8	лекции; обсуждение подготовленных студентами презентаций; устный опрос, решение задач
	Итого по модулю 1		6	6	24	
Модуль 2 Анализ и оценка эффективности управления экономическими рисками						
4	Анализ и оценка предпринимательских рисков	7	2	2	8	обсуждение решение задач; анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода; письменные домашние задания; самостоятельная работа студентов.
5	Анализ и оценка инвестиционного риска		2	2	4	лекции; решение задач; анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода; письменные домашние задания; самостоятельная работа студентов.

6	Анализ и оценка банковских рисков		1	1	6	лекции; устный опрос; решение задач;
7	Анализ и оценка налоговых рисков		1	1	6	лекции; устный опрос; решение задач;
	Итого по модулю 2		6	6	24	зачет
	Итого		12	12	48	

4.3. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

4.3.1. Содержание лекционных занятий по дисциплине

Модуль 1. Теоретико-методические основы оценки экономических рисков.

Тема 1. Теоретические основы анализа и оценки рисков

Понятие риска и принципы управления рисками в системе рыночных отношений организации. Сущность и классификация рисков. Этапы и причины возникновения рисков. Источники информации при анализе рисков. Основные принципы управления рисками. Оптимизация хозяйственных связей, обеспечение информационных потоков между субъектами хозяйственного процесса. Понятие риска в абсолютном и относительном выражении.

Тема 2. Методы и приемы анализа и оценки экономических рисков

Статистические методы и показатели меры риска: среднее ожидаемое значение результата, среднее линейное и среднее квадратическое (стандартное) отклонение результата, коэффициент вариации. Преимущества и недостатки статистических методов оценки риска. Факторные методы оценки предпринимательских рисков и необходимые условия их применения. Методы экспертных оценок и модели их реализации. Метод "Дельфи". Методы и модели экономико-математического анализа риска. Эвристические (неформализованные) методы и модели оценки риска. Теория вероятностей и ее применение в оценке предпринимательских рисков. Комбинированный метод оценки риска. Метод аналогий. Построение и анализ "поля полезности" решений. Оценка риска на основе анализа финансового состояния фирмы. Методические особенности анализа риска конкретных факторов риска и видов бизнеса

Тема 3. Механизм управления риском, способы и средства снижения экономических рисков

Механизм нейтрализации рисков и основные его принципы. Средства разрешения экономических рисков (избежание, передача, сохранение): сущность, способы реализации и взаимосвязь. Основные способы и методы уменьшения рисков. Информационное обеспечение как способ минимизации риска. Основные принципы нейтрализации рисков

методические особенности оценки экономической целесообразности различных способов и методов уменьшения рисков.

Модуль 2 Анализ и оценка эффективности управления экономическими рисками

ТЕМА 4. Анализ и оценка рисков на предприятии

Использование бухгалтерских отчетов в анализе рисков. Динамика развития финансовой несостоятельности. Состав моделей оценки риска. Группировки активов и пассивов баланса по уровню риска ликвидности. Способы оценки риска ликвидности. Анализ и оценка риска ликвидности с использованием абсолютных показателей по балансу. Анализ и оценка риска ликвидности по балансу с использованием относительных показателей. Риск потери устойчивости в моделях оценки риска. Анализ комплексных методов оценки состоятельности организации. Риск потери финансовой устойчивости и независимости. Риск банкротства.

ТЕМА 5. Анализ и оценка инвестиционного риска

Анализ обеспеченности компании собственными источниками финансирования. Риски финансового инвестирования по статье «Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения». Методы регулирования рисков операций с ценными бумагами. Анализ риска финансового инвестирования. Анализ риска реального инвестирования. Анализ регулирования рисков операций с ценными бумагами. Риск ликвидности ценных бумаг. Определение требуемой нормы прибыли и оценка риска инвестиции. Средневзвешенная стоимость капитала, необходимая для снижения степени риска при расчете требуемой нормы прибыли.

ТЕМА 6. Анализ и оценка банковских рисков

Анализ риска вложений и группировка активов банков по степени риска вложений. Анализ и оценка кредитных рисков. Анализ и оценка общего риска коммерческого банка. Анализ управления процентным риском. Группировка активов банка по степени риска.

ТЕМА 7. Анализ и оценка налоговых рисков

Налоговые риски: содержание понятия и типология. Методы анализа налоговых рисков. Уплата превышенных отчислений и налогов. Анализ и оценка налоговых рисков по каждому налогу в динамике по периодам, по отложенным налоговым активам, по отложенным налоговым обязательствам и определенными показателями отчета о финансовых результатах. Анализ в системе управления налоговыми рисками

4.3.2. Содержание практических занятий по дисциплине

Модуль 1. Теоретико-методические основы оценки экономических рисков

Тема 1. Теоретические основы анализа и оценки рисков

Цель практического занятия — раскрыть сущность и предпосылки экономических рисков, изучить объективные и субъективные причины их возникновения в рыночной экономике.

1. Понятие риска и принципы управления рисками
2. Сущность и классификация рисков
3. Этапы и причины возникновения рисков
4. Источники информации при анализе и оценке рисков

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 (1,2,3,4,5)

Тема 2. Методы и приемы анализа и оценки экономических рисков

Цель семинарского (практического) занятия – усвоить методы и приемы оценки экономических рисков.

- 1 Статистические методы анализа и оценки рисков
- 2 Аналитические методы анализа рисков, их качественная и количественная оценка

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 (1,2,3,4,5)

Тема 3. Механизм управления риском, способы и средства снижения экономических рисков

Цель семинарского (практического) занятия – изучить механизм нейтрализации рисков.

1. Механизм нейтрализации рисков.
5. Анализ способов снижения степени риска.

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 (1,2,3,4,5,6,7)

Модуль 2 Анализ и оценка эффективности управления экономическими рисками

Тема 4. Анализ и оценка экономических рисков на предприятии

Цель практического занятия — проанализировать и оценить предпринимательский риск.

- 1 Понятие предпринимательского риска, его учет в управлении финансами
- 2 Оценка риска на основе анализа финансового состояния предприятий
- 3 Модели оценки риска результатов планирования на основе расчета точки безубыточности.

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 (1,2,3,4,5)

Тема 5. Анализ и оценка инвестиционного риска

Цель практического занятия — изучить влияние факторов риска на эффективность инвестиционных проектов.

1. Сущность и задачи инвестиционного проекта.
2. Учет влияния фактора риска на эффективность инвестиционных проектов.
3. Определение требуемой нормы прибыли и оценка риска инвестиций.
4. Вероятностный анализ инвестиционных проектов.

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 (1,2,3,4,5)

Тема 6. Анализ и оценка банковских рисков

Цель семинарского (практического) занятия – изучить все присущие виды банковских рисков, а также факторы, которые могут привести к материализации рисков.

1. Анализ риска вложений и группировка активов банков по степени риска вложений
2. Анализ и оценка кредитных рисков.
3. Анализ и оценка общего риска коммерческого банка.

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 (1,2,3,4,5)

Тема 7. Анализ и оценка налоговых рисков

Цель семинарского (практического) занятия – изучить классификацию и методы оценки налоговых рисков

1. Налоговые риски: содержание понятия и типология
2. Методы анализа налоговых рисков
3. Анализ в системе управления налоговыми рисками

Ссылка на учебно-методическую литературу, указанную в п.8 (1,2,3,4,5)

5. Образовательные технологии

Учебный процесс в современном вузе должен быть направлен не столько на передачу знаний и развитие умений и навыков у студентов, сколько на формирование у них адекватного условиям инновационной экономики реального поведения, соответствующего отношения к своей будущей рациональной практике производственной деятельности. Это обеспечивается применением основного метода обучения – обсуждением конкретных ситуаций, или применением метода case-study на практических занятиях. С помощью casestudy обучающиеся обретают нечто, что меняет их видение мира и себя, что даёт им возможность действовать не так, как ранее, что придаёт им некие новые качества, которыми они не обладали ранее. Использование метода конкретных ситуаций (МКС) основывается на вере в то, что управление есть больше навык и умение, чем знание. Лучший способ развития навыков и умений – это тренировка через моделирование действий (подобно пианисту).

Именно благодаря МКС студент становится активным творцом знаний, решений, информации. Этот метод обеспечивает процесс обучения действием на основе стимулирования самостоятельной работы студентов (написания дома письменного анализа конкретных ситуаций - ПАКСов), развития умения решать проблемы, активного вовлечения студентов в обсуждение конкретных реальных ситуаций на учебном занятии. Акцент делается на изменение позиции обучающегося в реальном мире, на созидание, на развитие способностей воображения, способностей достигать результатов, т.е. на научение.

Вузовская лекция должна выполнять не только информационную функцию, но также и мотивационную, воспитательную и обучающую.

Информационная функция лекции предполагает передачу необходимой информации по теме, которая должна стать основой для дальнейшей самостоятельной работы студента.

Мотивационная функция должна заключаться в стимулировании интереса студентов к науке. На лекции необходимо заинтересовывать, озадачить студентов с целью выработки у них желания дальнейшего изучения той или иной экономической проблемы.

Воспитательная функция ориентирована на формирование у молодого поколения чувства ответственности, закладку нравственных, эстетических норм поведения в обществе и коллективе, формирование патриотических взглядов, мотивов социального поведения и действий, финансово-экономического мировоззрения.

Обучающая функция реализуется посредством формирования у студентов навыков работы с первоисточниками и научной и учебной литературой. В процессе обучения формируются также потребности личности, мотивы социального поведения, деятельности, ценности и ценностная ориентация, мировоззрение.

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Темы дисциплины для самостоятельного изучения:

Тема дисциплины	Содержание темы для самостоятельного изучения и ссылки на литературу	Форма контроля
Тема 4. Анализ и оценка предпринимательских рисков	проработка учебного материала, написание рефератов, решение задач, выполнение кейса, работа с тестами и вопросами (1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8)	Дискуссия, опрос, проверка практического задания, защита
Тема 5. Анализ и оценка инвестиционного риска	Проработка учебного материала, решение задач, выполнение кейса, подготовка реферата, работа с контрольными вопросами.	Опрос, проверка практического задания, защита самостоятельной
Тема 6. Анализ и оценка банковских рисков	проработка учебного материала, решение задач, выполнение кейса, написание рефератов, работа с вопросами (1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8,9)	Дискуссия, опрос, проверка практического задания,
Тема 7. Анализ и оценка налоговых рисков	проработка учебного материала, решение задач, выполнение кейса, подготовка рефератов, работа с вопросами (1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8,9)	Защита самостоятельной работы
Обобщение материалов дисциплины и подготовка к зачету	Систематизация теоретического материала, решение итоговых задач и тестовых заданий, подготовка ответов на вопросы к зачету.	Итоговое контрольное задание, зачет

Написание реферата используется в учебном процессе с целью развития у студентов умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов. С помощью рефератов студент глубже изучает разделы и темы дисциплины, учится логически мыслить, оформлять, докладывать, презентовать и защищать результаты самостоятельно проведенного научного исследования.

Процесс подготовки, написания и защиты реферата включает:

- выбор темы;
- подбор специальной литературы и иных источников, их изучение;
- составление плана;
- написание и оформление текста (5–15 страниц);
- подготовка тезисов доклада (на 7–10 минут);

- устное выступление, в том числе с использованием презентации.

Выбор темы реферата осуществляется в соответствии с предложенной преподавателем тематикой. В отдельных случаях студент может выбрать для своего реферата тему в соответствии с направлением его НИР.

Материал в реферате располагается в следующей последовательности:

- титульный лист;
- план работы;
- введение;
- текст работы (разбитый на разделы);
- заключение
- список литературы.

Содержание реферата обучающийся представляет на практическом занятии, заседании научного кружка или научно-практической конференции. Результат оценивается в соответствии с критериями фонда оценочных средств.

Примерная тематика рефератов.

1. Использование бухгалтерских отчетов в анализе рисков.
 2. Анализ и оценка кредитных рисков;
 3. Анализ и оценка риска ликвидности с использованием абсолютных показателей по балансу.
 4. Анализ и оценка риска ликвидности по балансу с использованием относительных показателей.
 5. Риск потери финансовой устойчивости и независимости.
 6. Анализ эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции;
 7. Анализ регулирования рисков операций с ценными бумагами.
 8. Анализ в системе управления налоговыми рисками
 9. Анализ активов банка, взвешенных с учетом риска;
 10. Анализ и оценка общего риска коммерческого банка;
 11. Анализ и оценка налоговых рисков по каждому налогу в динамике по периодам;
 12. Анализ и оценка налоговых рисков по отложенным налоговым активам и по отложенным налоговым обязательствам
7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины
- 7.1. Типовые контрольные задания
 - 7.2. Примерный перечень вопросов к зачету
 1. Понятие и сущность экономических рисков;
 2. Понятия «вероятность» и «неопределенность», лежащие в основе рисков;
 3. Система принципов и функции управления рисками;
 4. Главная цель риска и основные источники неопределенности
 5. Основные принципы экономических рисков;
 6. Классификация экономических рисков;
 7. Понятие и сущность деловых, кредитных, юридических, рыночных и техникопроизводственных рисков;
 8. Понятие и сущность природных, производственных, спекулятивных, социальных, и имущественных рисков;
 9. Понятие и сущность инвестиционных, финансовых, банковских и страховых рисков.
 10. Этапы возникновения экономических рисков;
 11. Причины возникновения экономических рисков;
 12. Основные причины возникновения внешних и внутренних рисков;

13. Информационное обеспечение как способ минимизации риска
14. Методы получения информации и выявления опасностей возникновения рисков;
15. Основные особенности оценки экономических рисков;
16. Качественные методы анализа и оценки рисков;
17. Количественные методы анализа и оценки рисков;
18. Основные области риска деятельности предприятия;
19. Способы снижения степени экономических рисков;
20. Аналитические методы оценки показателей риска;
21. Статистические методы оценки показателей риска;
22. Метод экспертных оценок и экспертных систем;
23. Понятие предпринимательского риска, его учет в управлении финансами;
24. Последовательность анализа и формы управления рисками;
25. Группировка актива и пассива баланса по степени риска;
26. Оценка риска потери финансовой устойчивости;
27. Относительные показатели оценки риска;
28. Система принципов и функции управления рисками;
29. Сущность и классификация рисков;
30. Основные этапы возникновения рисков;
31. Основные причины возникновения рисков;
32. Источники информации при анализе рисков;
33. Основные виды моделей и этапы анализа, используемые при оценке рисков;
34. Аналитические методы оценки показателей риска;
35. Статистические методы оценки показателей риска;
36. Анализ корреляционной зависимости
37. Метод экспертных оценок и экспертных систем.
38. Налоговые риски: содержание понятия и типология;
39. Виды налоговых рисков;
40. Методы анализа налоговых рисков;
41. Основные показатели анализа налоговых рисков;
42. Анализ в системе управления налоговыми рисками;
43. Последовательные этапы и формы управления налоговыми рисками;
44. Способы и принципы управления налоговыми рисками;
45. Основные виды банковских рисков;
46. Анализ риска вложений и группировка активов банка по степени риска вложений;
47. Группировка активов банка по степени риска вложений и задачи анализа банковских рисков;
48. Анализ активов банка, взвешенных с учетом риска;
49. Понятие кредитного риска и основные факторы, влияющие на кредитный риск;
50. Основные показатели оценки степени риска проводимых кредитных операций;
51. Анализ и оценка общего риска коммерческого банка;
52. Сущность, понятие и задачи инвестиционного риска;
53. Задачи и основные методы инвестиционного метода;
54. Предпосылки и сущность анализа безубыточности;
55. Анализ коэффициента использования мощности в точке безубыточности продукции;
56. Анализ влияния изменения производственных затрат на точку безубыточности и изменение уровня постоянных затрат и его влияние на уровень использования мощности;
57. Определение требуемой нормы прибыли и оценка риска инвестиции;
58. Средневзвешенная стоимость капитала необходимая для снижения степени риска при расчете требуемой нормы прибыли;
59. Рисковая премия и понятие «бета-коэффициент»;
60. Анализ бета-коэффициента при реализации нескольких инвестиционных проектов;
61. Допущения, используемые при определении требуемой нормы прибыли;
62. Вероятностный анализ инвестиционных проектов;

63. Понятие предпринимательского риска, его учет в управлении финансами;
64. Анализ и основные принципы управления рисками;
65. Методы учета риска его качественная и количественная оценка;
66. Анализ статистического метода оценки рисков;
67. Метод анализа целесообразности затрат;
68. Основные областей риска деятельности предприятия;
69. Анализ способов снижения степени риска;
70. Основные принципы, обусловленные для преодоления финансового риска;
71. Показатели вероятности риска деятельности самого страховщика
72. Основные методы снижения степени риска в предпринимательской деятельности;

Примерные тестовые задания:

1. Наиболее распространенным вариантом стратегии управления финансовыми рисками предприятия выступает:
 - а) высокорисковая стратегия;
 - б) стратегия диверсификации рисков;
 - в) стратегия минимизации рисков.
2. Наиболее опасной формой потерь от наступивших рисков выступают:
 - а) дополнительные затраты;
 - б) прямой ущерб;
 - в) упущенная выгода.
3. Наиболее распространенным методом профилактики финансовых **рисков** предприятия выступает:
 - а) диверсификация рисков по группам клиентов;
 - б) диверсификация рисков по видам операций;
 - в) эффективный маркетинг.
4. Наиболее распространенным методом компенсации потерь от наступивших финансовых рисков предприятия выступает:
 - а) создание собственного финансового резерва;
 - б) страхование финансовых рисков;
 - в) использование заемных средств.
5. Риск ликвидности портфеля ценных бумаг:
 - а) обусловлен возможностью потерь при реализации ценных бумаг из-за изменения их качества;
 - б) когда эмитент долговых ценных **бумаг** не в состоянии выплачивать проценты по ним или основную сумму долга;
 - в) риск неправильного выбора ценных бумаг для инвестирования.
6. Бета-коэффициент
 - а) есть мера вклада индивидуальной ценной бумаги в суммарный риск рыночного портфеля;
 - б) есть мера недиверсифицируемого компонента риска;
 - в) есть отношение ковариации между доходом индивидуальной ценной бумаги и доходом рыночного портфеля к дисперсии рыночного портфеля;
 - г) все вышеперечисленное.
7. Из нижеперечисленных утверждений выберите верное:
 - а) при прочих равных условиях снижение постоянных расходов ведет к снижению запаса финансовой прочности и росту операционного рычага;
 - б) при прочих равных условиях увеличение постоянных расходов ведет к снижению запаса финансовой прочности и росту операционного рычага;
 - в) при прочих равных условиях увеличение постоянных расходов ведёт к увеличению запаса финансовой прочности и операционного рычага;
 - г) ни одно утверждение не верно.
8. Выберите из нижеперечисленных правильные утверждения:
 - а) при приближении объема продаж к минимально допустимому (точке

безубыточности) показатель операционного рычага растет;

б) при последующем увеличении объема продаж показатель прибыли растет очень интенсивно, но запас финансовой прочности мал, т.е. положение фирмы не стабильно;

в) при удалении от текущего объема продаж в сторону увеличения запас финансовой прочности высок, но показатель операционного рычага мал;

г) верны все утверждения.

9. Выберите верное утверждение: В случае, когда часть постоянных затрат переходит в состав переменных (при неизменности их общей суммы):

а) прибыль организации не меняется;

б) точка безубыточности переходит на меньший уровень;

в) запас финансовой прочности возрастает;

г) операционный рычаг снижается;

д) верны все утверждения.

Кейс задания

1. ЗАО «Сантехкомплект» занимается продажей импортного и отечественного санитарно-технического оборудования. Отдел импортных закупок занимается поставками счетчиков для воды фирмы Minol, имея следующие показатели:

2. объем продаж — 2500 шт.; цена — 2000 руб.; выручка — 5 000 000 руб.; удельные переменные затраты (брокерские услуги, таможня, НДС) — 1700 руб. / шт.;

3. общие переменные затраты — 4 250 000 руб.; постоянные затраты (транспорт) — 150 000 руб. Затраты на транспортировку рассматриваются как постоянные.

Показатели операционного рычага и запаса финансовой прочности составят:

а) 2,0 и 76%;

б) 1,25 и 80%;

в) 1,5 и 85%;

г) 1,2 и 65%.

2. Данные представлены в табл. 1.

№ п/п	Показатели	Вариант А	Вариант Б
1	Объем продаж, шт.	600	4 000
2	Выручка от продаж, тыс. руб.	1 200	8 000
3	Общие переменные затраты, тыс. руб.	1 020	6 800
4	Маржинальный доход, тыс. руб.	180	1 200
5	Прибыль, тыс. руб.	30	1 050

Показатели операционного рычага составят:

а) 2,5 по варианту А и 1,14 по варианту Б;

б) 1,14 по варианту А и 2,5 по варианту Б;

в) 6,0 по варианту А и 1,14 по варианту Б;

г) 1,14 по варианту А и 6,0 по варианту Б.

3. Используя данные кейса 1, определите запас финансовой прочности по каждому варианту и выберите правильный ответ:

а) 87% по варианту А и 16,67% по варианту Б;

б) 1,14% по варианту А и 2,5% по варианту Б;

в) 26,0% по варианту А и 14,0% по варианту Б;

г) 16,67% по варианту А и 87,5% по варианту Б.

4. Используя условия теста 2, рассчитайте изменение показателей в условиях

подорожания транспортных услуг перевозчика, являющихся постоянными затратами, на 10% и выберите правильный ответ. Возможные варианты ответов представлены в табл. 2

№ п/п	Показатели	А	Б	В	Г
1	Точка безубыточности, шт.	400	500	600	550
2	Выручка в точке безубыточности, руб.	2000000	1500000	1000000	1100000
3	Прибыль, руб.	600000	550000	500000	585000
4	Операционный рычаг	0,25	0,75	1,00	1,28
5	Запас финансовой прочности, %	50	60	65	78

а) вариант А; б) вариант Б; в) вариант В; г) вариант Г.

5. Используя условия теста 2, рассчитайте изменение показателей в условиях подорожания транспортных услуг перевозчика, являющихся постоянными затратами, на 5% и выберите правильный ответ. Возможные варианты ответов представлены в табл. 3.

№ п/п	Показатели	А	Б	В	Г
1	Точка безубыточности, шт.	525	520	525	550
2	Выручка в точке безубыточности, руб.	1050000	1050000	1050000	1100000
3	Прибыль, руб.	600000	5925000	5925000	585000
4	Операционный рычаг	0,25	0,75	1,27	1,28
5	Запас финансовой прочности, %	50	60	79	78

- а) вариант А;
- б) вариант Б;
- в) вариант В;
- г) вариант Г.

6. ЗАО «Сантехкомплект» (см. тест 1) удалось найти нового перевозчика, что привело к снижению транспортных расходов. Вместе с тем, в связи с изменением таможенного законодательства произошло увеличение таможенных пошлин. В изменившейся ситуации показатели деятельности организации выглядят следующим образом: постоянные затраты — 125 000 руб.; общие переменные затраты — 4 275 000 руб.; удельные переменные затраты — 1710 руб.; удельный маржинальный доход — 290 руб./шт.; совокупный маржинальный доход — 725 000 руб. Рассчитайте показатели точки безубыточности, прибыли, операционного рычага и запаса финансовой прочности в новых условиях хозяйствования. Варианты ответов представлены в табл. 4.

№ п/п	Показатели	А	Б	В	Г
1	Точка безубыточности, шт.	431	431	431	431
2	Выручка в точке безубыточности, руб.	862 069	862 069	862 069	862 069
3	Прибыль, руб.	600 000	600 000	600 000	585 000
4	Операционный рычаг	0,25	0,75	1,21	1,28
5	Запас финансовой прочности, %	50	60	82,67	78

- а) вариант А;
- б) вариант Б; в) вариант В; г) вариант Г.

7. Имеются следующие данные по организации, торгующей запчастями, за отчетный период (табл. 1).

№ п/п	Показатели	Сумма
1	Выручка от продаж, тыс. руб.	46 153,5
2	Цена изделия, тыс. руб.	4,35
3	Объем продаж, ед.	10610
4	Затраты на производство и реализацию продукции, всего, тыс. руб.	37 830,8

	В том числе:	
	постоянные	11 518,0
	переменные	26 312,8
5	Прибыль от продаж, тыс. руб.	8322,7

Требуется:

Рассчитать точку безубыточности организации, операционный рычаг, запас финансовой прочности, уровень рентабельности продаж.

Определите изменение операционного рычага и запаса финансовой прочности при следующих объемах продаж — 6200, 8500, 10 000 и 14 000 шт.

Оценить, как изменится операционный рычаг и запас финансовой прочности при:

уменьшении постоянных расходов на 10%;

увеличении постоянных расходов на 10 и 20%. Объем продаж— 10610 ед.

Спрогнозировать смещение операционного рычага и запаса финансовой прочности при:

уменьшении постоянных расходов на 4000 тыс. руб.;

увеличении постоянных расходов на 5000 тыс. руб.

Общая сумма затрат на производство и реализацию продукции остается неизменной.

По результатам выполненных расчетов сделайте аргументированные выводы.

№ п/п	Показатели	Сумма
1	Цена изделия, тыс., руб.	4,35
2	Объем продаж, в ед.	10 610
3	Выручка от продаж,	
4	Затраты на производство и реализацию продукции, всего, тыс. руб. В том числе:	
5	Постоянные затраты, тыс. руб.	11 518,00
6	Удельные постоянные затраты, руб./ед.	
7	Переменные затраты, тыс. руб.	26 312,80
8	Удельные переменные затраты, руб./ед.	
9	Прибыль от продаж, тыс. руб.'	
10	Удельная прибыль от продаж, руб./ед.	
11	Маржинальный доход, тыс. руб.	
12	Удельный маржинальный доход, руб./ед.	
13	Точка безубыточности, шт.	
14	Выручка в точке безубыточности, тыс. руб.	
15	Операционный рычаг	
16	Запас финансовой прочности , тыс. руб.	
17	Запас финансовой прочности %	

Примерные задания для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Задача 1

Мебельная фабрика реализует гарнитуры собственного производства. Объем продаж в год составляет 3000 ед. Выручка от продаж — 55 500 тыс. руб. При этом переменные расходы — 36 000 тыс. руб., а постоянные — 10 000 тыс. руб. У предприятия есть резервы по наращиванию объемов производства и продаж.

Необходимо оценить:

Предпринимательский риск (силу операционного рычага, точку безубыточности, запас финансовой прочности) при данном объеме продаж. Расчеты укажите в таблице 1.

Сделайте выводы по результатам проведенных расчетов.

Таблица 1

Анализ предпринимательского риска при данном объеме продаж.

№ п/п	Показатели	Значение показателя
1	Объем продаж, тыс. ед.	3
2	Выручка, тыс. руб. -	55500
3	Переменные расходы, тыс. руб.	36 000
4	Маржинальный доход, тыс. руб.	19 500
5	Постоянные расходы, тыс. руб.	10 000
6	Прибыль, -тыс. руб.	
7	Операционный рычаг	
8	Удельные переменные расходы, руб./ед.	
9	Цена продажи, руб.	
10	Удельный маржинальный доход, руб./ед.	
11	Точка безубыточности, ед.	
12	Выручка в точке безубыточности, тыс. руб.	
13	Запас финансовой прочности, тыс. руб. и %	

Задача 2.

Предприятие-оптовик ООО «Маркое» реализует праздничные ароматизированные свечи. Свечи продаются упаковками по 8 шт. Цена одной свечки 2,5\$. Объем реализации за квартал составил 5000 упаковок. Причем у аналитической группы предприятия имеется следующая информация по затратам: постоянные затраты составляют 40 000\$, а отношение переменных затрат к выручке — 0,2. Финансовый директор предприятия поручил аналитикам спрогнозировать прибыль от продаж при планируемом росте выручки на 20%, а также оценить силу воздействия операционного рычага. Выполните необходимые расчеты.

Задача 3.

Предприятие ООО «Вискас» производит и реализует на отечественном рынке корм для кошек с одноименным названием. Руководство предприятия разрабатывает планы на будущее. Отчетный период характеризовался следующими производственными показателями:

- постоянные затраты в год — 30 000 руб.;
- цена одной упаковки корма — 10 руб.;
- переменные затраты на одну упаковку — 5 руб.;
- возможный диапазон объема производства — от 6000 до 10 000 упаковок.

Требуется определить:

- 1 .Объем производства и продаж, при котором прибыль достигнет величины в 15 000 руб.
- 2 .Какова сила операционного рычага и как изменится прибыль, если:
 - а) объем продаж увеличится на 6%;
 - б) объем продаж уменьшится на 10%.

Задача 4

Предположим, что производственная мощность выпуска продукции конкретного вида (А) в инвестиционном проекте предусмотрена в размере 1,5 млн. шт. Договорная цена за единицу продукции — 13,5 руб. Годовые постоянные затраты - 3480 тыс. руб. Переменные затраты на одно изделие равны 7,5 руб.

На основе этих данных определите необходимое количество изготовления и реализации конкретного вида продукции для обеспечения ее безубыточности: (Х, Ким, РП, И, и Ким при 100%- ом использовании мощности)

7.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения

Итоговая оценка по дисциплине формируется в соответствии с действующим в ДГУ порядком текущего контроля и промежуточной аттестации. При применении балльно-рейтинговой системы

учитываются результаты текущей работы и промежуточного контроля в пропорции, установленной локальными актами ДГУ и фондом оценочных средств.

Текущий контроль по дисциплине включает оценивание:

- посещения и работы на учебных занятиях;
- участия в обсуждениях и выполнения практических заданий;
- решения расчетно-аналитических задач и кейсов;
- самостоятельной работы обучающегося.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета и может включать:

- устный опрос по вопросам дисциплины;
- письменное или компьютерное контрольное задание. Конкретные критерии, шкалы и порядок начисления баллов устанавливаются фондом оценочных средств и доводятся до обучающихся до начала оценочной процедуры.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

8.1. Основная литература

1. Е.А. Сапрунова. Анализ и оценка рисков: метод. указ. по практическим занятиям / сост. Е. А. Сапрунова, С.А. Дьяков– Краснодар: КубГАУ, 2021. – 39 с. [Электронный ресурс] <https://kubsau.ru/upload/iblock/95d/95da4a157573fd9dae021cc7b341cdbf.pdf> (дата обращения 05.01.2026)
2. Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-53400375-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510969> (дата обращения 06.01.2026)
3. Исаева Ш.М. Анализ деятельности коммерческого банка. М: - Издательство ИПЦ ДГУ -2011 - 516с.
4. Картвелишвили, В. М. Риск-менеджмент. Методы оценки риска: учебное пособие / В. М. Картвелишвили, О. А. Свиридова. – Москва: ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г. В. Плеханова», 2020. — 120 с [Электронный ресурс] <https://search.rsl.ru/ru/record/01009397925> (дата обращения 08.01.2026)

8.2. Дополнительная литература

5. Л. И. Юзвович. Инвестиции: учебник для вузов / под ред. Л.И. Юзвович, С.А. Дегтярева, Е.Г. Князевой. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2016. – 543 с.
6. Солодов А.К. Основы финансового риск-менеджмента: учебник и учебное пособие – М.: Издание Александра К. Солодова, 2018 – 286 стр.
7. Сочнева А.С., Торопова А.И., Ротанова В.А., Власова А.А., Кокарева М.Е. Механизмы минимизации рисков // Современные научные исследования и инновации. 2020. № 1 [Электронный ресурс]. URL: <https://web.snauka.ru/issues/2020/01/91075> (дата обращения: 12.01.2026)
8. Любушин Н.П. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов / Н.П. Любушин. — 3-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 575 с. — 978-5-238-01745-7. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71233.html> (дата обращения 10.01.2026)
9. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебник для вузов/ Л.Т. Гиляровская [и др.].— Электрон. текстовые данные.— Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 615 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81599.html>. (дата обращения 08.01.2026).

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации — <https://economy.gov.ru> (дата обращения: 10.01.2026).
2. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс» — <https://www.consultant.ru> (дата обращения: 08.01.2026).
3. Информационно-правовой портал «Гарант.ру» — <https://www.garant.ru> (дата обращения: 05.01.2026).
4. Электронный каталог Научной библиотеки ДГУ — <http://elib.dgu.ru> (дата обращения: 11.01.2026).
5. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU — <https://elibrary.ru>; образовательная платформа Moodle ДГУ — <http://moodle.dgu.ru> (дата обращения: 11.01.2026).
6. Система профессионального анализа рынка и компаний «СПАРК» — <https://spark-interfax.ru> (дата обращения: 10.01.2026).
7. Центр раскрытия корпоративной информации — <https://www.e-disclosure.ru>; официальный сайт Банка России — <https://cbr.ru> (дата обращения: 10.01.2026).

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Оптимальным путем освоения дисциплины является посещение всех лекций и семинаров и выполнение предлагаемых заданий в виде рефератов, докладов, тестов, кейс-заданий и устных вопросов.

На лекциях рекомендуется деятельность студента в форме активного слушания, т.е. предполагается возможность задавать вопросы на уточнение понимания темы и рекомендуется конспектирование основных положений лекции. На семинарских занятиях деятельность студента заключается в активном слушании докладов других студентов, предоставлении собственных докладов, участии в обсуждении докладов, выполнении контрольных заданий и т.п.

При подготовке к семинарскому занятию студенты должны прежде всего изучить конспект лекций по заданной теме, ознакомиться с соответствующим разделом в учебнике (законодательном документе), рекомендованном в качестве основной литературы. При желании обучающийся может ознакомиться и с дополнительной литературой. Необходимо также обратить внимание на периодику, чтобы использовать более «свежий» материал.

Форма работы с литературой должна быть разнообразной - начиная от комментированного чтения и кончая выполнением различных заданий на основе прочитанной литературы. Например, составление плана прочитанного материала; подбор выписок из литературы по заданным вопросам; конспектирование текста.

По пропущенному занятию студентам рекомендуется подготовить реферат. Темы рефератов формулируются студентами по согласованию с преподавателем. Примерная тематика рефератов представлена в разделе 7.3. данной рабочей программы.

11. Перечень информационных технологий, программного обеспечения и информационных справочных систем

При проведении занятий и самостоятельной работы используются электронная информационно-образовательная среда ДГУ, Moodle ДГУ, офисное программное обеспечение, средства подготовки презентаций и табличных расчетов, веб-браузеры, а также справочно-правовая система «КонсультантПлюс». Допускается использование лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, установленного в ДГУ; состав программного обеспечения обновляется при необходимости.

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для проведения занятий используются учебные аудитории для лекционных и практических занятий, консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенные специализированной мебелью, демонстрационным оборудованием и техническими средствами

обучения. При необходимости обеспечиваются специальные условия для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.

Помещения для самостоятельной работы оснащены компьютерной техникой с подключением к сети Интернет и доступом к электронной информационно-образовательной среде ДГУ. Допускается применение виртуальных аналогов оборудования и дистанционных образовательных технологий в порядке, установленном законодательством Российской Федерации и локальными актами ДГУ.