

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

к практическим занятиям
по дисциплине «Технологии риск-менеджмента бизнесе»
для студентов направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит»
(направленность (профиль) «Финансово-инвестиционные технологии
в бизнесе»)

Ставрополь
2026

Содержание

Введение	3
Практическое занятие 1	4
Практическое занятие 2	7
Практическое занятие 3	12
Практическое занятие 4	16
Практическое занятие 5	20
Практическое занятие 6	23
Практическое занятие 7	25
Практическое занятие 8	27
Литература и источники	30

Введение

«Технологии риск-менеджмента в бизнесе» является вариативной дисциплиной в части дисциплин, формируемой участниками образовательных отношений по программе «Финансово-инвестиционные технологии в современном бизнесе» направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит». Изучается в 3 семестре.

Целью преподавания дисциплины является формирование набора профессиональных компетенций (ПК-5, ПК-6) будущего магистра по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит», направленность (профиль) «Финансово-инвестиционные технологии в бизнесе».

Задачи преподавания дисциплины: формирование представления о системе управления рисками и ее влиянии на результаты хозяйственной деятельности экономических субъектов; приобретение знаний о теоретических и методических основах оценки рисков и управления компаниями; приобретение практических навыков анализа и оценки рисков и рискованных ситуаций в деятельности рыночных агентов; приобретение практических навыков количественной оценки рисков в корпоративном бизнесе и разработки на их основе управленческих решений.

Наряду с чтением лекционного курса учебный план предусматривает выполнение практических заданий.

Методические указания к практическим занятиям содержат краткое изложение теоретических положений по каждой теме, задачи, которые необходимо выполнить, вопросы для логического мышления и самоконтроля; список литературы, необходимой для выполнения практических работ.

Практические занятия способствуют систематизации, закреплению, расширению теоретических знаний и формированию практических навыков в области управления рисками в корпоративной среде, для использования их при решении задач; способствовать всестороннему развитию профессиональных компетенций студентов.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 1

Введение в корпоративный риск-менеджмент

Задание 1. Деловая игра «Оценка зрелости риск-менеджмента»

Цель: научиться оценивать уровень развития системы управления рисками в организации и предлагать мероприятия по ее совершенствованию.

Формат: работа в малых группах (4-5 человек), 25 минут на подготовку, 5 минут на презентацию.

Исходные

данные:

Группе предстоит оценить уровень зрелости риск-менеджмента в условной компании. Используйте следующую шкалу зрелости:

Уровень	Характеристика
1. Начальный	Риск-менеджмент отсутствует, реакции на риски ситуативны
2. Повторяемый	Отдельные процессы управления рисками, нет единой методологии
3. Определенный	Единая методология, реестр рисков, назначены ответственные
4. Управляемый	Риски интегрированы в стратегическое планирование, есть KRI
5. Оптимизируемый	Непрерывное совершенствование, использование предиктивной аналитики, ИИ

Ситуация

для

анализа:

Компания «АльфаСтрой» работает на рынке 10 лет. В компании:

- Создан департамент риск-менеджмента (5 человек)
- Внедрен единый реестр рисков, обновляется ежеквартально
- Проводится обучение сотрудников основам риск-менеджмента
- Риски учитываются при разработке бизнес-планов

- Используется автоматизированная GRC-платформа для сбора данных о рисках
- Периодически проводится стресс-тестирование ключевых рисков
- Однако совет директоров получает отчеты о рисках только раз в год, информация не всегда оперативна

Задания:

1. Определите текущий уровень зрелости риск-менеджмента в компании (от 1 до 5).
2. Выявите «разрывы» (gap-анализ) — что мешает переходу на следующий уровень.
3. Предложите 3-4 конкретных мероприятия для повышения уровня зрелости (с указанием сроков и ответственных).
4. Презентуйте результаты в виде дорожной карты.

Задание 2. Разработка риск-аппетита и KRI

Цель: освоить навыки формализации риск-аппетита и разработки ключевых индикаторов риска.

Исходные

данные:

Компания «ТрансЛогистик» (крупный логистический оператор, 2000 сотрудников, парк — 500 единиц техники) разрабатывает политику управления рисками. Вам поручено сформулировать риск-аппетит компании по следующим категориям рисков:

- Операционные риски (аварии, поломки, срывы поставок)
- Финансовые риски (рост топливных расходов, колебания курсов)
- Репутационные риски (негативные отзывы, инциденты с клиентами)
- Риски комплаенс (штрафы за нарушение ПДД, налоговые риски)

Задания:

1. Сформулируйте риск-аппетит компании в количественной форме для каждой категории рисков (например: «максимальные потери от операционных рисков не более 3% EBITDA в год»).

2. Разработайте по одному ключевому индикатору риска (KRI) для каждой категории. Для каждого KRI определите следующие параметры:

- Формула расчета
- Зеленая/желтая/красная зоны
- Периодичность мониторинга
- Источник данных

3. Заполните таблицу:

Категория риска	Риск-аппетит (формулировка)	KRI	Зеленая зона	Желтая зона	Красная зона
Операционные					
Финансовые					
Репутационные					
Комплаенс					

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 2

Управление рисками как бизнес-функция

Задание 1. Анализ места риск-менеджмента в системе менеджмента корпорации

Цель: научиться определять роль и место риск-менеджмента в организационной структуре и процессах принятия решений.

Исходные данные:

Изучите описание должностных обязанностей риск-менеджера в крупной международной корпорации Bloomberg :

Ключевые обязанности риск-менеджера:

- Мониторинг и анализ рисков в бизнес-подразделениях
- Проведение углубленного анализа ключевых процессов (документирование потоков, анализ политик и процедур)
- Обучение и партнерство с первой линией защиты, помощь в проведении самооценки рисков и контроля (RCSA)
- «Вызывающее собеседование» (challenging) первой линии защиты по идентификации и снижению рисков
- Разработка и внедрение фреймворка управления рисками, согласованного со стратегией компании
- Мониторинг emerging risks (новых и внешних рисков)
- Разработка отчетности по рискам для старшего менеджмента

Задания:

1. Определите, к какой «линии защиты» (первая, вторая, третья) относятся указанные обязанности. Заполните таблицу:

Обязанность	Линия защиты	Обоснование
Мониторинг и анализ рисков в бизнес-подразделениях		

Обязанность	Линия защиты	Обоснование
Проведение RCSA совместно с FLOD		
«Вызывающее собеседование» FLOD		
Разработка фреймворка управления рисками		
Обучение персонала риск-менеджменту		

2. На основе анализа должностных обязанностей ответьте на вопросы:

- Каковы основные функции риск-менеджера по отношению к бизнес-подразделениям (первой линии защиты)?
- С какими другими функциями (подразделениями) сотрудничает риск-менеджер?
- Почему риск-менеджмент называют «бизнес-функцией», а не «штабной»?

3. Сравните роль риск-менеджера в двух моделях:

- Централизованная модель (риск-менеджмент выделен в отдельную функцию, подчиненную совету директоров)
- Децентрализованная модель (риск-менеджеры находятся внутри бизнес-подразделений)

Задание 2. Анализ вклада риск-менеджмента в корпорацию (кейс-стади)

Цель: научиться оценивать ценность и измеримые результаты функции управления рисками.

Исходные данные:

Компания «ТехноПром» внедрила систему корпоративного риск-менеджмента (ERM) на основе рекомендаций COSO. До внедрения: убытки от операционных рисков составляли 5% выручки, страховые премии росли на 15% ежегодно, совет директоров узнавал о кризисах постфактум. После внедрения

ERM: убытки снизились до 2% выручки, страховые премии сократились на 20% за счет лучшего профиля риска, была запущена новая продуктовую линию (которая ранее считалась «слишком рискованной»), стоимость капитала снизилась на 1,5 процентных пункта.

Задания:

1. Определите, какой вклад внес риск-менеджмент в компанию по следующим категориям:

- Защита стоимости (снижение убытков, предотвращение потерь)
- Создание стоимости (использование рисковых возможностей)
- Снижение стоимости капитала (уверенность инвесторов)
- Повышение качества решений (стратегические решения)

2. Заполните таблицу «Вклад риск-менеджмента»:

Категория вклада	Конкретный результат в кейсе	Механизм достижения
Защита стоимости		
Создание стоимости		
Снижение стоимости капитала		
Повышение качества решений		

3. Предложите 3 KPI (ключевых показателя эффективности) для оценки работы риск-менеджмента в компании.

4. Аргументируйте, почему риск-менеджмент следует рассматривать как инвестицию, а не как затраты.

Задание 3. Анализ и развенчание заблуждений об управлении рисками

Цель: научиться критически оценивать распространенные мифы и заблуждения в области риск-менеджмента.

Исходные данные:

Профессор Е.П. Киселица в своем исследовании выделил 10 основных

мифов о рисках, которых придерживаются предприниматели и руководители .
Среди них:

1. «Лучший способ избежать риска — это уклониться от него»
2. «Рисками невозможно управлять, так как они являются результатом действия непредвиденных обстоятельств»
3. «Можно избежать риска, если заранее просчитать все варианты вложения средств»
4. «Страхование является эффективным инструментом борьбы с риском»
5. «Управлением рисками должен заниматься конкретный специалист»
6. «Предприятие может быть полностью защищено от риска»

Задания:

1. Для каждого из шести указанных мифов:
 - Сформулируйте опровержение (почему это заблуждение)
 - Приведите контраргумент (как на самом деле)
 - Предложите альтернативную правильную установку
2. Заполните таблицу «Развенчание мифов»:

Миф	Опровержение	Контраргумент	Правильная установка
1. Уклонение — лучший способ			
2. Рисками нельзя управлять			
3. Можно все просчитать заранее			
4. Страхование — эффективный инструмент борьбы с риском			
5. Управление рисками — дело специалиста			

Миф	Опровержение	Контраргумент	Правильная установка
6. Предприятие может быть полностью защищено			

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 3

Процесс управления рисками

Задание 1. Полный цикл управления риском

Цель: Отработать полный цикл управления риском от идентификации до мониторинга на примере конкретной бизнес-ситуации.

Исходные данные:

Компания «ТехноИмпекс» — средний производитель электроники (500 сотрудников, выручка 2 млрд руб./год). Компания планирует запуск нового продукта — «умной» колонки с голосовым управлением. Проект включает:

- Разработку ПО (собственный штат — 10 инженеров)
- Производство (аутсорсинг на завод в Китае)
- Маркетинг и дистрибуцию (партнерство с маркетплейсами)
- Сбор и обработку голосовых данных пользователей

Задания:

Этап 1. Выявление рисков убытков (идентификация)

1. Проведите мозговой штурм и выявите не менее 8 рисков по следующим категориям:

- Стратегические риски (связанные с рыночной позицией)
- Операционные риски (производство, цепочка поставок)
- Финансовые риски (бюджет, курсы валют)
- COMPLIANCE-риски (регуляторные, юридические)
- Технологические риски (безопасность данных, сбои)

2. Заполните таблицу «Реестр рисков (начальный)»:

Наименование риска	Категория	Причина возникновения	Последствия
...	...	...	...
...	...	...	...

3. Для каждого риска сформулируйте рисковое событие в формате: «В результате [причина] может произойти [событие], что приведет к [последствия]».

Этап 2. Анализ рисков убытков

1. Проведите качественную оценку рисков. Используйте шкалы:

- Вероятность: 1 (редко) – 5 (почти наверняка)
- Последствия (финансовые): 1 (<1 млн руб.) – 5 (>50 млн руб.)
- Последствия (репутационные): 1 (локальные) – 5 (глобальные, потеря доверия)

2. Постройте матрицу рисков (тепловую карту) 5×5. Нанесите каждый риск в соответствующую ячейку.

3. Приоритизируйте риски. Определите:

- Красная зона (неприемлемые): вероятность ≥ 4 И последствия ≥ 4 — требуют немедленных мер

- Желтая зона (высокие): вероятность 3–4 ИЛИ последствия 3–4 (но не в красной) — требуют планирования

- Зеленая зона (приемлемые): вероятность ≤ 2 И последствия ≤ 2 — мониторинг

4. Для двух рисков из красной зоны проведите количественный анализ:

- Рассчитайте ожидаемый денежный убыток = Вероятность (%) × Финансовые последствия (руб.)

- Постройте дерево решений для одного из рисков (например: вложить средства в предотвращение vs не вкладывать)

Этап 3. Выбор методов работы с рисками

1. Для каждого риска из красной зоны предложите три альтернативных метода реагирования (из четырех: уклонение, снижение, передача, принятие).

2. Для одного риска проведите анализ затрат-выгод для двух альтернатив:

- Альтернатива А: Страхование (премия — 5% от страховой суммы)
- Альтернатива Б: Внутренние контрольные процедуры (затраты — 3 млн руб., снижают вероятность на 60%)

3. Обоснуйте выбор оптимального метода.

Этап 4. Внедрение и мониторинг

1. Разработайте план мероприятий для двух приоритетных рисков (формат: мероприятие, срок, ответственный, бюджет, KRI для отслеживания).
2. Предложите 3 KRI для мониторинга рисков проекта.
3. Разработайте шаблон ежемесячного отчета по рискам для совета директоров (формат: сводная таблица, тепловая карта, статус мероприятий).
4. Опишите процедуру пересмотра реестра рисков (периодичность, триггеры для внепланового пересмотра, ответственные).

Задание 2. Разработка системы мониторинга рисков

Цель: Научиться проектировать систему непрерывного мониторинга рисков с использованием KRI и дашбордов .

Исходные данные:

В компании «СтройИнвест» внедряется система мониторинга рисков. Вы — риск-менеджер, ответственный за разработку системы.

Задания:

1. Для каждой из следующих категорий рисков разработайте по 2 KRI (Key Risk Indicator):

Категория риска	KRI (название и формула)	Зеленая зона	Желтая зона	Красная зона	Источник данных	Периодичность
Проектные риски (срыв сроков)						
Финансовые риски						
Риски подрядчиков						
Риски безопасности						

2. Разработайте шаблон дашборда (панели мониторинга) для совета директоров, включив:
 - Тепловую карту рисков (актуальное состояние)
 - Тренды ключевых KRI (графики изменения за последние 6 месяцев)
 - Статус реализации мероприятий (% выполнения, просроченные)
 - Новые/измененные риски (с момента предыдущего отчета)
3. Опишите процедуру внепланового мониторинга — триггеры, которые запускают внеочередную оценку рисков (например, смена ключевого поставщика, изменение законодательства) .
4. Разработайте регламент обновления реестра рисков:
 - Периодичность планового обновления
 - Ответственные за обновление по каждому разделу
 - Процедура утверждения изменений
 - Порядок коммуникации изменений заинтересованным сторонам.

Вопросы:

1. Перечислите основные этапы процесса управления рисками.
2. Какие методы используются для выявления (идентификации) рисков?
3. В чем разница между качественным и количественным анализом рисков?
4. Что такое тепловая карта рисков и как она строится?
5. Какие методы реагирования на риски существуют? Приведите примеры.
6. Что такое KRI и чем он отличается от KPI?
7. Опишите метод «галстук-бабочка» и его применение в анализе рисков.
8. Какие элементы включает процедура мониторинга рисков?
9. Какие типичные ошибки допускаются при внедрении процесса управления рисками?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 4

Технологии количественной оценки риска в бизнес-среде

Задание 1

У инвестора имеется две альтернативы вложения денежных средств в деятельность компаний А и В. Анализ показал, что рентабельность аналогичных компаний за последние 5 лет составила:

Организации	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Компания А (Рентабельность продаж,%)	21	14	30	29	12
Компания В (Рентабельность продаж,%)	17	24	25	28	15

Исходя из критерия риска, выберите и обоснуйте наиболее предпочтительный для инвестора вариант (рассчитайте среднее квадратическое отклонение и коэффициент вариации).

Задание 2

Необходимо выбрать лучший из альтернативных финансовых активов, если имеются следующие характеристики.

Таблица 1 - Характеристики финансовых активов

Показатель	Вариант А	Вариант В
Цена ценной бумаги (у.е.)	12	18
Экспертная оценка доходности (%)		
пессимистическая	14	13
наиболее вероятная	16	17
оптимистическая	18	21

В данных условиях оцените риск каждого из альтернативных финансовых инструментов, определив размах вариации доходности и коэффициент вариации, если в обоих случаях вероятность наиболее вероятной доходности составляет 60%, а вероятности пессимистической и оптимистической оценок равны и составляют 20% каждый.

Задание 3

Цены на акцию компании «А» за последние 11 месяцев составили:

Месяц	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Цена, руб.	1300	1310	1312	1309	1302	1305	1304	1300	1298	1305	1304

Оцените риск изменения цены на акцию, определив:

- 1) какова вероятность того, что в следующем месяце цена уменьшится по сравнению с ее последним значением?
- 2) рассчитайте вероятность того, в следующем месяце цена будет иметь значение меньше 1304 руб.

Задание 4

На основе исходных данных, представленных в таблице, оценить риск проекта с помощью коэффициента вариации чистого дисконтированного дохода.

Возможная конъюнктура рынка	ЧДД, млн. руб.	Значение вероятности
Благоприятная	300	0,2
Посредственная	150	0,4
Неблагоприятная	50	0,25
Крайне неблагоприятная	-20	0,15

Задание 5

Возможно осуществление двух новых проектов, связанных с риском. Первый проект предполагает возможность получения в течение года прибыли 15 млн. руб. с вероятностью 0,4, но не исключается и убыток 2 млн. руб. Второй проект предполагает прибыль 10 млн. руб. с вероятностью 0,5, возможный убыток составит 8 млн. руб.

Какой проект предпочтительнее с точки зрения:

- 1) ожидаемой прибыли;
- 2) соотношения возможных сумм прибылей и убытков.

Задание 6

Финансовый аналитик должен обосновать включение в портфель дополнительной ценной бумаги, выбрав из двух ценных бумаг, историческая доходность которых за последние пять лет представлена в таблице.

Доходность акций Компании А, %	14,75	7,23	15,66	18,45	12,14
Доходность акций Компании Б, %	20,33	10,85	5,22	22,41	19,23

Определите:

- 1) размах вариации;
- 2) среднее квадратическое отклонение;
- 5) коэффициент вариации.

Задание 7

Определим значение коэффициента β для ценной бумаги А. В табл. 2 приведены данные о доходности ценной бумаги и всего рынка за девять лет.

Год	Доходность акции А, (R_n , %)	Доходность рынка (R , %)
1	3	5
2	-2	-4
3	-1	-2
4	2	4
5	6	9
6	5	7
7	8	12
8	10	14
9	12	15
R средняя доходность		
β		

Вопросы:

1. Перечислите количественные методы оценки риска.
2. Дайте описание экономико-статистических методов оценки риска (уровень риска, дисперсия, стандартное отклонение, коэффициент вариации, бета-коэффициент).
3. В чем суть экспертной оценки рисков?
4. Опишите аналоговые методы оценки риска.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 5

Методы и инструменты риск-менеджмента

Задание 1.

Выполните SWOT-анализ одного из финансовых институтов на Ваш выбор, следуя приведенным ниже инструкциям.

Шаг 1. Выбор компании

Вы можете выбрать компанию из предложенного списка или предложить свой вариант, например, своего работодателя.

Список возможных компаний для SWOT-анализа:

- ООО «Газпром Межрегионгаз Ставрополь»
- ООО «Ставропольский бройлер»
- АО «Молочный комбинат «Ставропольский».

Шаг 2. Поиск информации

Годовой отчет компании обычно является наиболее полным источником соответствующей информации.

Вы можете определить сильные стороны бизнеса, ответив на следующие вопросы:

Какие преимущества есть у компании?

Чем компания лучше конкурентов?

Какие уникальные или недорогие ресурсы доступны компании, но не доступны ее конкурентам?

Какие уникальные торговые предложения связаны с компанией?

Ответы на следующие вопросы могут помочь выявить слабые стороны вашей компании по изучению конкретного случая:

Какие аспекты бизнеса компания могла бы улучшить?

Чего следует избегать компании?

Какие факторы приводят к снижению продаж компании?

Какие аспекты продуктов / услуг клиенты могут считать слабыми?

Возможности можно определить, ответив на следующие вопросы:

Какие интересные тенденции на рынке могут быть выгодно изучены компанией?

Какие демографические и социальные изменения открывают новые возможности в отрасли?

Существуют ли какие-либо правительственные нормативы и постановления, которые могут помочь отрасли?

Есть ли у компании возможности, связанные с технологическими разработками?

Выявить основные угрозы для бизнеса можно, ответив на следующие вопросы:

С какими основными препятствиями сталкивается компания?

Каковы последние изменения в уникальных торговых предложениях конкурентов?

Есть ли у компании значительное количество безнадежных долгов или проблемы с денежным потоком?

Была ли компания за последнее время замешана в каком-нибудь скандале?

Шаг 3. Реализация

Вы можете структурировать свое написание SWOT-анализа следующим образом:

Во-первых, нужно будет обсудить профиль компании, ее стратегию и самые последние изменения, которые произошли в компании, прежде чем представить свой SWOT-анализ.

Во-вторых, разработайте матрицу SWOT-анализа для выбранной вами компании. Основные сильные и слабые стороны, возможности и угрозы выбранной вами компании могут быть представлены в виде маркированного списка под соответствующими полями. Это должны быть точные и проверяемые утверждения.

Используя шаги 1 и 2, описанные выше, у вас должен быть длинный список факторов, связанных с сильными и слабыми сторонами, возможностями и угрозами для бизнеса. Теперь пришло время расставить приоритеты по факторам, которые будут включены в SWOT-анализ, сосредоточив внимание на наиболее значимых факторах.

В-третьих, следует обсудить пункты списка в таблице SWOT. Кроме того, Вы можете обсудить, как устранить слабые места и угрозы, выявленные в результате SWOT-анализа, и получить дополнительные оценки за свою работу.

Вопросы:

1. Что такое SWOT-анализ?
2. Каковы основные правила SWOT-анализа?
3. Что такое SWOT-матрица?
4. По каким параметрам можно оценить сильные и слабые стороны бизнеса?
5. Каковы ключевые области оценки возможностей и угроз для хозяйствующего субъекта?
6. Каковы положительные и отрицательные стороны SWOT-анализа?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 6

Политика корпоративного управления рисками

Задание 1. Разработка Политики управления рисками (проектная работа)

Цель: Сформировать навыки разработки структурированного документа «Политика управления рисками» для условной организации.

Исходные данные:

Вы — консультант по управлению рисками. Компания «АльфаЛогистик» (средний логистический оператор, 800 сотрудников, парк — 300 единиц техники, выручка — 5 млрд руб./год) поручила вам разработку Политики управления рисками.

Задания:

1. Разработайте проект Политики управления рисками, включив в него обязательные разделы согласно международным стандартам :

Раздел	Обязательное содержание
1. Цели и область применения	Зачем нужен документ; на какие подразделения, виды деятельности, типы рисков распространяется
2. Риск-аппетит и риск-толерантность	Количественные и качественные границы приемлемого риска (по категориям)
3. Роли и ответственность	Распределение по модели «трех линий защиты»; матрица RACI
4. Методология оценки рисков	5×5 матрица, шкалы вероятности и последствий, определение неотъемлемого и остаточного риска
5. Отчетность и эскалация	Периодичность, форматы, триггеры эскалации, адресаты
6. Пересмотр и обновление	Периодичность пересмотра политики, триггеры внепланового пересмотра

2. Заполните раздел «Риск-аппетит» в виде таблицы:

Категория риска	Уровень аппетита	Количественная граница	Триггер эскалации
Стратегические	Умеренный	Отклонение от плана не более 15%	Превышение лимита по одному проекту > 50 млн руб.
Операционные	Осторожный	...	...
Финансовые	...	...	...
Комплаенс	...	...	...
Репутационные	...	...	...

3. Заполните матрицу RACI для следующих активностей:

Активность	Совет директоров	CRO	Бизнес-лидеры	Владельцы рисков	Внутренний аудит
Утверждение политики					
Проведение оценки рисков					
Ведение реестра рисков					
Отчетность перед советом директоров					
Независимая оценка системы					

Примечание: RACI — матрица распределения ответственности, используемая в управлении проектами, процессами и корпоративном управлении рисками. Это акроним, где каждая буква обозначает определенную роль участника по отношению к задаче, решению или документу: R

(Responsible) – Исполнитель, A (Accountable) – Ответственный (иногда — «Утверждающий»), S (Consulted) – Консультируемый, I (Informed) – Информированный.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 7

Управление рисками корпораций в стратегическом контексте

Задание 1.

Охарактеризуйте и опишите с помощью примеров различные типы отношения к риску (склонность к риску, неприятие риска, нейтральное отношение к риску). Объясните, как субъективная оценка влияет на принятие решений в условиях риска.

Задание 2

На основе дополнительных источников информации определите и охарактеризуйте критерии принятия решений в условиях риска. Результаты оформите в табличной форме.

Наименование критерия	Суть критерия	Учет отношения к риску	Преимущества	Недостатки
...				
...				
...				

Задание 3

Определите и охарактеризуйте критерии принятия решений в условиях неопределенности. Результаты оформите в табличной форме.

Наименование критерия	Суть критерия	Ситуации применения
...		
...		
...		

Задание 4

Намечается крупномасштабное производство новой продукции. Имеется четыре варианта проекта производства и реализации продукции R_j . Определена экономическая эффективность каждого проекта в зависимости от рентабельности

производства. S_i рассматриваются как некоторые состояния среды. Необходимо выбрать оптимальную стратегию по критериям Вальда, «максимакса», Гурвица и Сэвиджа.

Исходные данные для расчета представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Исходная матрица

Варианты возможных стратегий	Варианты рентабельности		
	S1	S2	S3
R1	20	25	15
R2	25	24	10
R3	15	28	12
R4	9	30	20

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 8

Стандарты управления рисками

Задание 1. Сравнительный анализ стандартов управления рисками

Цель: Сформировать системное понимание различий и областей применения основных стандартов управления рисками.

Задания:

1. Заполните сравнительную таблицу трех ключевых стандартов/моделей:

Критерий	COSO ERM (2017)	ISO 31000:2018	ГОСТ Р 58771-2019
Разработчик			
Основной фокус / Назначение			
Ключевые элементы / Структура			
Для кого предназначен			
Статус в РФ			
Год актуальной версии			

2. Ответьте на вопросы:

- В чем главное различие в подходе между COSO ERM и ISO 31000?
- Для каких организаций COSO ERM более предпочтителен? Для каких — ISO 31000?
- Какова связь между ISO 31000 и ГОСТ Р 58771-2019?

Задание 2. Применение ГОСТ Р 58771-2019: выбор технологии оценки риска

Цель: Научиться выбирать адекватную технологию оценки риска в зависимости от задачи, используя классификацию ГОСТ Р 58771-2019 .

Исходные данные:

ГОСТ Р 58771-2019 классифицирует технологии оценки риска по 9 категориям:

Категория	Примеры технологий
А. Технологии выявления мнения экспертов	Мозговой штурм, метод Дельфи, интервью
Б. Технологии идентификации	Контрольные листы, анализ сценариев, SWOT-анализ
В. Анализ источников риска	Анализ «галстук-бабочка», FMEA, HAZOP
Г. Анализ средств контроля	Анализ «затраты-выгода», анализ дерева отказов
Д. Технологии понимания последствий и вероятности	Матрица вероятность-последствия, имитационное моделирование
Е. Анализ зависимостей и взаимодействий	Анализ сетей, причинно-следственный анализ
Ж. Технологии выбора между вариантами	Анализ дерева решений, многокритериальный анализ
З. Технологии оценки значимости риска	Ранжирование рисков, индексы риска
И. Технологии отчетности и документирования	Реестр рисков, тепловая карта, дашборды

Задания:

1. Для каждой из 6 ситуаций выберите наиболее подходящую технологию (или категорию) из таблицы выше:

Ситуация	Выбранная технология (категория)	Обоснование
Компания впервые проводит идентификацию рисков и хочет собрать мнения 15 экспертов анонимно в несколько раундов		
Необходимо визуализировать причины и последствия аварии на опасном производственном		

Ситуация	Выбранная технология (категория)	Обоснование
объекте, включая барьеры		
Руководству нужен наглядный отчет о топ-10 рисках с их расположением на матрице вероятность-последствия		
При выборе между тремя инвестиционными проектами нужно учесть последовательность решений и вероятности исходов		
Необходимо выявить все потенциальные виды отказов в новом технологическом процессе и оценить их критичность		
Для оценки эффективности мер контроля нужно сравнить затраты на их внедрение с ожидаемым снижением ущерба		

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Основная литература

1. Антонов, Г. Д. Управление рисками организации : учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. — М.: ИНФРА-М, 2023. — 153 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/6216. - ISBN 978-5-16-013060-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1897324>
2. Казакова, Н. А. Бизнес-анализ и управление рисками : учебник / Н.А. Казакова, А.Н. Иванова ; под ред. д-ра экон. наук, проф. Н.А. Казаковой. — М.: ИНФРА-М, 2022. — 336 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/1415365. - ISBN 978-5-16-016958-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1415365>

Дополнительная литература

1. Балдин, К. В. Управление рисками : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 511 с. — ISBN 5-238-00861-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/142671.html>
2. Маслевич, Т. П. Управление рисками : учебник / Т.П. Маслевич, Ю.В. Сяглова. — М. : ИНФРА-М, 2025. — 270 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1995393. - ISBN 978-5-16-018398-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1995393>
3. Риск-менеджмент : учебное пособие / С. С. Габдулин, В. А. Коленова, М. В. Гаврилюк [и др.] ; под редакцией Л. П. Дашкова. — 2-е изд. — М. : Дашков и К, 2022. — 322 с. — ISBN 978-5-394-04822-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/120758.html>
4. Ряховская, А. Н. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учебное пособие / А. Н. Ряховская, О. Г. Крюкова, М. О. Кузнецова

; под ред. О. Г. Крюковой. — М. : Магистр : ИНФРА-М, 2024. — 256 с. - ISBN 978-5-9776-0487-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2079309>

5. Соколов, Д. В. Базисная система риск-менеджмента организаций реального сектора экономики : монография / Д.В. Соколов, А.В. Барчуков. — М. : ИНФРА-М, 2023. — 125 с. — (Научная мысль). - ISBN 978-5-16-006862-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1938001>

6. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — 12- изд. — М. : Дашков и К, 2023. — 538 с. — ISBN 978-5-394-05412-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/136565.html>

7. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / В. Е. Барбаумов, М. А. Рогов, Д. Ф. Щукин [и др.] ; под редакцией А. А. Лобанова, А. В. Чугунова. — 4-е изд. — М. : Альпина Пабlishер, 2024. — 932 с. — ISBN 978-5-9614-0824-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/142488.html>

8. Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент : учебник / А. Н. Фомичев. - 10-е изд. — М. : Дашков и К, 2023. - 366 с. - ISBN 978-5-394-05406-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/>

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

по организации самостоятельной работы
по дисциплине «Технологии риск-менеджмента в бизнесе»
для студентов направления 38.04.08 «Финансы и кредит»
(направленность (профиль) «Финансово-инвестиционные технологии
в бизнесе»)

Ставрополь, 2026

СОДЕРЖАНИЕ

Пояснительная записка	4
План-график выполнения самостоятельной работы	6
Методические указания к самостоятельной работе	6
1. Самостоятельное изучение и конспектирование отдельных тем курса	6
2. Подготовка реферата и его защита	8
2.1 Формулировка тематики рефератов	8
2.2 Структура и содержание реферата	11
2.3 Оформление реферата	12
2.4 Порядок защиты реферата	14
Список рекомендуемой литературы	14
Приложение	17

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

«Технологии риск-менеджмента в бизнесе» относится к обязательной части дисциплин программы «Финансово-инвестиционные технологии в современном бизнесе» направления подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит», направленность (профиль) «Финансово-инвестиционные технологии в бизнесе».

Целью изучения дисциплины «Технологии риск-менеджмента в бизнесе» является получение теоретических знаний и практических навыков в области оценки и управления риском, а также формирование представления о страховании как одном из методов риск-менеджмента в современной экономике.

Освоение курса позволит понять, какие риски наиболее актуальны, как их можно оценить и измерить, какие подходы и методы следует использовать для снижения вероятности их возникновения и уменьшения возможных вследствие их наступления убытков, а также узнать какие виды страхования предлагаются отечественными страховщиками, познакомиться с принципами и условиями страхования рисков.

Федеральный государственный стандарт предусматривает максимальную активизацию самостоятельной работы магистрантов во внеаудиторное время.

Целью самостоятельной работы является формирование профессиональных компетенций (ПК-5, ПК6) будущего магистра по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит», направленность (профиль) «Финансово-инвестиционные технологии в бизнесе»

Задачами самостоятельной работы являются:

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся;

- развитие познавательных способностей и активности магистрантов: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности, организованности;

- формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, совершенствованию и самоорганизации.

Самостоятельная работа магистранта включает следующие виды деятельности:

- выполнение практических заданий по лекционному курсу;
- изучение и конспектирование отдельных тем, вынесенных на самостоятельное рассмотрение;
- изучение тем, прослушанных на лекционных занятиях;
- написание реферата и его защита.

Использование данных видов самостоятельной работы способствует формированию у магистрантов профессионального мышления, предприимчивости, инициативности, ответственности, умения анализировать ситуацию и принимать оптимальные решения. Самостоятельность даёт возможность успешно адаптироваться к работе, связанной с быстро меняющимися технологиями в профессиональной сфере.

ПЛАН-ГРАФИК ВЫПОЛНЕНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Виды и этапы работ	Неделя учебного семестра
1. Самостоятельное изучение и конспектирование отдельных тем курса	2-14
2. Выполнение реферата и его защита	
2.1 Определение темы реферата	2
2.2 Подбор литературных источников, составление плана реферата	3-5
2.3 Подготовка реферата	6-15
2.4 Сдача реферат на проверку	16
2.5 Доработка реферат	16-18
2.6 Защита реферат	18

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ

1. Самостоятельное изучение и конспектирование отдельных тем курса

Основной целью самостоятельного конспектирования лекционного материала является формирование у магистрантов навыков изучения и анализа первоисточников информации, умения выделять в них главное и наиболее существенное.

Формой контроля данного вида самостоятельной работы является проверка конспекта лекции и устный опрос магистранта по исследуемой проблеме.

Конспект представляет собой краткое изложение ключевых моментов изучаемого материала и ответы на заранее определенный круг вопросов. Он строится на основе заданного преподавателем плана конспекта,

акцентирующего внимание магистрантов на наиболее важных и трудных для усвоения моментах.

При этом на самостоятельное изучение и может выноситься как лекция целиком, так и отдельные вопросы изучаемой темы.

Конспект лекций должен быть аккуратно оформлен в тетради или на отдельных листах и может быть выполнен как от руки, так и с помощью ЭВМ.

Самостоятельное изучение и конспектирование материала оценивается с точки зрения проработки теоретического материала, глубины понимания поставленной проблемы и ответов на вопросы преподавателя на практических занятиях.

Перечень тем и вопросов лекций, предназначенных для самостоятельного изучения:

1. Понятие риска и функции риска.
2. Взаимосвязь риска, неопределенности и вероятности.
3. Характеристика риска как объекта управления.
4. Система классификации рисков.
5. Классификация рисков по характеру последствий их воздействия
6. Развитие теории риска в процессе эволюции экономической мысли.
7. Структурные характеристики риска.
8. Классификация рисков по типам объектов, подверженных рискам, и степени опасности, связанной с риском.
9. Сущность, цель и задачи управления рисками.
10. Общая характеристика системы управления рисками (объект, субъекты, свойства и функции).
11. Подходы к управлению рисками (активный, адаптивный, консервативный).
12. Стратегия и тактика риск-менеджмента.
13. Общая схема процесса управления рисками.

14. Содержание этапов процесса управления рисками.
15. Организационная структура риск-менеджмента.
16. Информационное обеспечение риск-менеджмента.
17. Внешние и внутренние ограничения в системе управления риском.
18. Содержание этапа выявления риска
19. Карта рисков как метод визуализации рисков.
20. Составление реестра рисков и создание иерархической структуры рисков
21. Экономико-статистические методы количественного анализа уровня риска.
22. Применение метода экспертных оценок в количественном анализе уровня риска.
23. Использование метода аналогий в количественном анализе уровня риска.
24. Методический инструментарий формирования необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом уровня риска
25. Концепция рисковой стоимости
26. Методический инструментарий оценки рисковой стоимости.
27. Метод «дерево решений» в анализе и оценке риска.
28. Подходы к классификации методов управления рисками.
29. Методы минимизации риска.
30. Методы трансформации рисков.
31. Методы финансирования рисков.
32. Методы обоснования управленческих решений в условиях риска и неопределенности.
33. Модель оценки эффективности передачи риска страховщику.

2. Подготовка реферата и его защита

2.1 Формулировка тематики рефератов

Основной целью написания реферата является самостоятельное и более детальное изучение конкретной темы или отдельной проблемы. Это должно способствовать развитию самостоятельного мышления, познавательной активности и умения отстаивать свою точку зрения, критически оценивая различные источники информации.

Выполнение реферата должно помочь студенту научиться подбирать литературу по определенной теме; выработать умение самостоятельно формулировать свои мысли и выводы, логично и последовательно доказывать их, уметь анализировать; правильно оформлять научно-справочный материал.

Очень важно правильно выбрать тему реферата. Выбор темы не должен носить формальный характер, а иметь практическое и теоретическое обоснование.

Студенту предоставляется право самостоятельного выбора темы реферата из списка тем, рекомендованных преподавателем по данной дисциплине. Если интересующая тема отсутствует в списке, то по согласованию с преподавателем студенту предоставляется право самостоятельно предложить тему реферата, раскрывающую содержание изучаемой дисциплины. Тема не должна быть слишком общей и глобальной, так как небольшой объем работы не позволит раскрыть ее.

При выборе темы необходимо учитывать полноту ее освещения в имеющейся научной литературе. Для этого можно воспользоваться тематическими каталогами библиотек и библиографическими указателями литературы, периодическими изданиями экономической литературы, справочно-библиографическими ссылками изданий посвященных данной теме, а также интернет-источниками.

Примерные темы рефератов:

1. Методы управления рисками хозяйствующих субъектов в корпоративном бизнесе: диверсификация, самострахование, страхование, хеджирование.
2. Типовые и специфические риски в деятельности корпораций.
3. Программа управления финансовыми рисками.
4. Анализ влияния внешних и внутренних факторов на риски корпораций.
5. Управление рыночным риском Корпорации.
6. Управление операционным риском Корпорации.
7. Управление производственными рисками Корпорации.
8. Особенности организации управления рисками на корпоративном уровне.
9. Методы расчета VaR: дисперсионно-ковариационный метод, метод исторического моделирования и метод Монте-Карло.
10. Управление рисками ликвидности.
11. Показатели экономического эффекта и результативности с поправкой на риск.
12. Общие принципы и особенности управления финансовыми рисками Корпорации.
13. Карта рисков - эффективный инструмент управления рисками корпорации.
14. Анализ инвестиционных рисков методом «дерева решений».
15. Анализ инвестиционных рисков, методы имитационного моделирования.
16. Понятие стоимости риска.
17. Основные подходы к выявлению риска: анкеты, структурированные диаграммы, карты потоков, видеоинспекция, анализ финансовой и управленческой отчетности.
18. Математические методы моделирования рисков.

19. Методы оценки инвестиционной привлекательности проекта.
20. Техники уклонения и компенсация риска.
21. Методы управления финансовыми рисками корпораций.
22. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.
23. Хеджирование рисков.
24. Зарубежная практика управления рисками в корпоративной среде.

После выбора темы студент составляет список литературы по теме реферата. После подбора и ознакомления с основной литературой по исследуемой проблеме, составляется план реферат, который в процессе написания может изменяться, уточняться и конкретизироваться.

2.2 Структура и содержание реферата

План реферата должен отражать содержание основных вопросов исследуемой темы. Он может быть кратким или развернутым. Это зависит от выбранной темы исследования.

Реферат должна иметь следующую структуру:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- теоретическая часть;
- заключение;
- список использованных источников.

Во *введении* студент обязан обосновать актуальность выбранной темы, сформулировать цель и задачи исследования, определить объект и предмет исследования, раскрыть теоретическую и практическую значимость данной проблемы.

Основная часть работы включает в себя 3 - 4 раздела, которые могут подразделяться на параграфы. Здесь студент должен раскрыть сущность рас-

смаатриваемой проблемы. На основании изучения литературы, систематизации современных знаний необходимо показать причины возникновения, этапы развития исследуемой проблемы, различные мнения российских и зарубежных ученых, сделать выводы.

Автор должен следить за тем, чтобы изложение материала точно соответствовало цели и названию параграфа. Материал в реферате рекомендуется излагать своими словами. Реферат, в которой дословно излагается материал учебника, источника сети Интернет или копируются письменные работы других студентов, оценивается неудовлетворительно.

Заключение реферата представляет собой краткое изложение основных положений и выводы по результатам исследования, содержащееся в обязательном порядке в основной его части.

Список использованных источников заканчивает изложение текста реферата. Он должен включать перечень источников с указанием автора, наименования, места издания, издательства, года выпуска и количества страниц. В него вносятся только те издания, которые действительно были использованы в процессе подготовки реферата.

Список использованной литературы должен содержать не менее 10 наименований.

По усмотрению автора реферат может содержать *приложения*, включающие графики, таблицы, расчеты.

Общий объем работы должен быть 10 - 15 страниц машинописного текста (без учета приложений).

Выполняться реферат должен на основе изучения методических указаний, рекомендованной литературы и литературы, подбираемой студентами самостоятельно, т. к. в настоящее время постоянно расширяется и обновляется информация по вопросам страхования и рисков. Кроме того, при выполнении реферата необходимо использовать действующие нормативные акты, положения, инструкции, законы и информацию, опубли-

кованную в газетах и журналах. В работе можно использовать цифровые данные, приводимые в экономических обзорах, статистических сборниках, Интернете. При этом в контрольной работе следует давать ссылки на источники, из которых эти данные взяты.

2.3 Оформление реферата

Реферат должна быть выполнена на стандартных листах формата А4 (210 х 297 мм). Текст выполняется на компьютере с одинаковым межстрочным полуторным интервалом в текстовом редакторе Microsoft Word for Windows на одной стороне листа бумаги. Текст набирается нежирным шрифтом Times New Roman, размером 14 пунктов, размер абзацного отступа 1,25 см. На каждой странице должны быть оставлены поля: размер левого - 30 мм, правого - 15 мм, верхнего - 20 мм, нижнего - 20 мм.

Содержание реферата следует делить на разделы, подразделы, пункты.

Разделы должны иметь порядковые номера, обозначенные арабскими цифрами.

Подразделы должны иметь нумерацию в пределах каждого раздела, номер подраздела состоит из номеров раздела и подраздела, разделенных точкой. В конце номера подраздела точка не ставится. Подразделы могут состоять из одного или нескольких пунктов. Номер пункта состоит из номеров раздела, подраздела, пункта, разделенных точкой, например: 2.1.2 (второй пункт первого подраздела второго раздела).

Содержание, введение, заключение, список использованных источников порядковых номеров не имеют.

Заголовки разделов, содержание, введение, заключение, список использованных источников следует располагать по центру строки и писать прописными (заглавными) буквами: ВВЕДЕНИЕ и т. д.

Заголовки подразделов и пунктов располагаются по центру строки. Записываются следующим образом: первая буква прописная, остальные – строчные. Переносы и подчеркивания в словах заголовков не допускаются. Разделы, содержание, введение, заключение, список использованных источников начинаются с новой страницы.

Нумерация страниц реферата должна быть сплошной: первой страницей является титульный лист, второй – содержание работы и т. д. Номер проставляется, начиная с третьей страницы.

Формулы внутри реферата должны иметь сквозную нумерацию и все пояснения используемых в них символов.

Формулы выравниваются по центру и нумеруются по правому краю в круглых скобках. Рисунки нумеруются снизу (Рисунок 1 – Название), таблицы – сверху (Таблица 1 – Название).

Титульный лист реферата должен оформляться по утвержденной форме (приложение 1).

При написании реферата студент должен давать ссылки на источники информации. Ссылка указывает порядковый номер этого источника в списке использованных источников и записывается в квадратных скобках.

Список использованных источников оформляется в соответствии с ГОСТом 7.1 – 2003.

2.4 Порядок защиты реферата

Реферат должна быть написана в соответствии с предъявляемыми требованиями и защищена на практическом занятии в соответствии с ее тематикой либо на зачетной неделе.

Защита имеет целью выявить глубину теоретических и практических знаний студента по избранной теме.

Перед защитой студент готовится как по реферату в целом, так и по замечаниям преподавателя. На защите студент должен хорошо ориентироваться в вопросах темы, уметь объяснить основные положения как теоретического, так и практического характера, относящиеся к теме реферата.

В конце своего сообщения студент отвечает на замечания преподавателя, сделанные им при проверке реферата и дополнительные вопросы. При оценке учитывается качество написанной работы и результаты ее защиты. Реферат, не соответствующий требованиям и стандартам, возвращается студенту для доработки с последующим представлением на повторную проверку с приложением замечаний, сделанных преподавателем.

Студент, не выполнивший реферат, не может быть допущен к зачету.

Вопросы для собеседования

Тема 1. Понятие и классификация рисков.

1. Определение риска.
2. Взаимосвязь риска, неопределенности и вероятности.
3. Рисковая ситуация и факторы риска.
4. Бремя риска.
5. Классификации риска.
6. Структурные характеристики риска.
7. Система классификации рисков: новые и специфические риски корпораций.

Тема 2. Введение в корпоративный риск-менеджмент.

1. Определение и значение корпоративного риск-менеджмента.
2. Задачи корпоративного риск-менеджмента.
3. Принципы корпоративного риск-менеджмента.
4. Информационное обеспечение риск-менеджмента.
5. Аксиомы и законы риск-менеджмента.
6. Включение риск-менеджмента в иерархическую систему управления корпорацией.
7. Особенности организации системы риск-менеджмента в корпоративной среде.

Тема 3. Управление рисками как бизнес-функция.

1. Место управления рисками в системе менеджмента корпорации.
2. Вклад управления рисками в корпорацию.

3. Работа риск-менеджера.
4. Заблуждения об управлении рисками.
5. Схема формирования сервисного риск-менеджмента в компаниях.
6. Оценка эффективности риск-менеджмента в компаниях.

Тема 4. Основные этапы процесса риск-менеджмента.

1. Основные этапы процесса риск-менеджмента.
2. Выявление рисков убытков.
3. Анализ рисков убытков.
4. Выбор методов работы с рисками убытков.
5. Внедрение и мониторинг программы риск-менеджмента.
6. Современные методы диагностики рисков для корпоративных организаций.
7. Способы снижения риска на различных этапах жизненного цикла корпорации.

Тема 5. Измерение риска

1. Качественные методы в управлении рисками (мозговой штурм, анализ предположений, Дельфи, опросные листы, Hazard, карта рисков).
2. Количественные подходы к оценке рисков (дерево решений, анализ чувствительности, моделирование Монте Карло).
3. Альтернативные методы измерения риска (методология мягких систем, теория полезности, отношение к риску и теория полезности, метод номинальных групп, стресс-тестирование и детерминированный анализ, диаграмма торнадо).
4. Методический инструментальный формироваия необходимого уровня доходности финансовых операций с учетом уровня риска.

Тема 6. Методы и инструменты риск-менеджмента.

1. Избежание.
2. Контроль потерь.
3. Удержание.
4. Нестраховая передача.
5. Хеджирование.
6. Страхование.
7. Методология современных комплексных программ управления рисками.
8. Методы обоснования управленческих решений в условиях риска и неопределенности.

Тема 7. Политика корпоративного риск-менеджмента.

1. Что такое заявление о политике управления рисками?
2. Как написать политику управления рисками.
3. Основные положения Политики управления рисками.

Тема 8. Корпоративный риск-менеджмент в стратегическом контексте.

1. Основные стратегии управления рисками.
2. Интеграция риска в стратегическое планирование.
3. Создание стратегического мышления и культуры риска.

Тема 9 Стандарты управления рисками

1. Стандарт COSO «Корпоративное управление рисками — интеграция со стратегией и производительностью»
2. Стандарт FERMA
3. ГОСТР ИСО 31000-2019 «Менеджмент риска. Принципы и руководство»

Комплект практических задач

Задача 1

Определить, в какой инвестиционный проект (с позиции меньшего риска) предпочтительнее вложить денежные средства: в проект А или в проект Б? Обоснуйте решение результатами расчетов коэффициентов вариации по проектам. Исходные данные приведены в таблице 2.

Таблица 2 - Распределение вероятности ожидаемых доходов по проектам

Возможные значения конъюнктуры инвестиционного рынка	Инвестиционный проект А		Инвестиционный проект Б	
	Расчетный доход, тыс.руб.	Значение вероятности	Расчетный доход, тыс.руб.	Значение вероятности
Высокая	600	0,35	800	0,20
Средняя	500	0,50	450	0,60
Низкая	200	0,15	100	0,20

Задача 2

При вложении капитала в мероприятие А из 110 случаев прибыль в 35 тыс. руб. может быть получена в 45 случаях; 30 тыс. руб. в 38 случаях; 40 тыс. руб. в 27 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 100 случаев прибыль в 45 тыс. руб. может быть получена в 30 случаях; 35 тыс. руб. в 50 случаях; 25 тыс. руб. в 20 случаях. Определите среднее ожидаемое значение прибыли, дисперсию и среднее квадратическое отклонение по мероприятию А и по мероприятию Б.

Определить, в какое мероприятие лучше вложить денежные средства с точки зрения уровня риска: в мероприятие А или в мероприятие Б?

Задача 3

Определить риск инвестирования в ценную бумагу, рассчитав значение бета-коэффициента. В таблице 5 приведены данные о доходности ценной бумаги и всего рынка за семь лет.

Таблица 5 - Доходность ценной бумаги и всего рынка

Год	Доходность акции, %	Доходность рынка, %
1	3	5
2	-2	-4
3	-1	-2
4	2	4
5	6	9
6	5	7
7	8	12

Задача 4.

У инвестора имеется две альтернативы вложения денежных средств в деятельность компаний А и В. Анализ показал, что рентабельность аналогичных компаний за последние 5 лет составила:

Организации	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
-------------	-------	-------	-------	-------	-------

Компания А (Рентабельность продаж,%)	21	14	30	29	12
Компания В (Рентабельность продаж,%)	17	24	25	28	15

Исходя из критерия риска, выберите и обоснуйте наиболее предпочтительный для инвестора вариант (рассчитайте среднее квадратическое отклонение и коэффициент вариации).

Задача 5.

Необходимо выбрать лучший из альтернативных финансовых активов, если имеются следующие характеристики.

Таблица 1 - Характеристики финансовых активов

Показатель	Вариант А	Вариант В
Цена ценной бумаги (у.е.)	12	18
Экспертная оценка доходности (%)		
пессимистическая	14	13
наиболее вероятная	16	17
оптимистическая	18	21

В данных условиях оцените риск каждого из альтернативных финансовых инструментов, определив размах вариации доходности и коэффициент вариации, если в обоих случаях вероятность наиболее вероятной доходности составляет 60%, а вероятности пессимистической и оптимистической оценок равны и составляют 20% каждый.

Задача 6.

Цены на акцию компании «А» за последние 11 месяцев составили:

Месяц	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Цена, руб.	1300	1310	1312	1309	1302	1305	1304	1300	1298	1305	1304

Оцените риск изменения цены на акцию, определив:

- 3) какова вероятность того, что в следующем месяце цена уменьшится по сравнению с ее последним значением?
- 4) рассчитайте вероятность того, в следующем месяце цена будет иметь значение меньше 1304 руб.

Задача 7.

На основе исходных данных, представленных в таблице, оценить риск проекта с помощью коэффициента вариации чистого дисконтированного дохода.

Возможная конъюнктура рынка	ЧДД, млн. руб.	Значение вероятности
Благоприятная	300	0,2
Посредственная	150	0,4
Неблагоприятная	50	0,25
Крайне неблагоприятная	-20	0,15

Задача 8.

Возможно осуществление двух новых проектов, связанных с риском. Первый проект предполагает возможность получения в течение года прибыли 15 млн. руб. с вероятностью 0,4, но не исключается и убыток 2 млн. руб. Второй проект предполагает прибыль 10 млн. руб. с вероятностью 0,5, возможный убыток составит 8 млн. руб.

Какой проект предпочтительнее с точки зрения:

- 1) ожидаемой прибыли;
- 2) соотношения возможных сумм прибылей и убытков.

Задача 9.

Финансовый аналитик должен обосновать включение в портфель дополнительной ценной бумаги, выбрав из двух ценных бумаг, историческая доходность которых за последние пять лет представлена в таблице.

Доходность акций Компании А, %	14,75	7,23	15,66	18,45	12,14
Доходность акций Компании Б, %	20,33	10,85	5,22	22,41	19,23

Определите:

- 1) размах вариации;
- 2) среднее квадратическое отклонение;
- 5) коэффициент вариации.

Процедура данного мероприятия предполагает выполнение практических заданий разного уровня сложности.

Для подготовки к данному оценочному мероприятию необходимо изучить лекционный материал, а также вопросы, выносимые на самостоятельное изучение.

Предлагаемые студенту задания позволяют проверить компетенции: ПК-5, ПК-6.

При проверке практического задания оцениваются:

- знание методических подходов;
- точность расчетов;
- наличие обоснованных выводов.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Основная литература

1. Антонов, Г. Д. Управление рисками организации : учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. — М.: ИНФРА-М, 2023. — 153 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/6216. - ISBN 978-5-16-013060-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1897324>
2. Казакова, Н. А. Бизнес-анализ и управление рисками : учебник / Н.А. Казакова, А.Н. Иванова ; под ред. д-ра экон. наук, проф. Н.А. Казаковой. — М.: ИНФРА-М, 2022. — 336 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/1415365. - ISBN 978-5-16-016958-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1415365>

Дополнительная литература

1. Балдин, К. В. Управление рисками : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 511 с. — ISBN 5-238-00861-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/142671.html>
2. Маслевич, Т. П. Управление рисками : учебник / Т.П. Маслевич, Ю.В. Сяглова. — М. : ИНФРА-М, 2025. — 270 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1995393. - ISBN 978-5-16-018398-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1995393>
3. Риск-менеджмент : учебное пособие / С. С. Габдулин, В. А. Коленова, М. В. Гаврилюк [и др.] ; под редакцией Л. П. Дашкова. — 2-е изд. — М. : Дашков и К, 2022. — 322 с. — ISBN 978-5-394-04822-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/120758.html>
4. Ряховская, А. Н. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учебное пособие / А. Н. Ряховская, О. Г. Крюкова, М. О. Кузнецова

; под ред. О. Г. Крюковой. — М. : Магистр : ИНФРА-М, 2024. — 256 с. - ISBN 978-5-9776-0487-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2079309>

5. Соколов, Д. В. Базисная система риск-менеджмента организаций реального сектора экономики : монография / Д.В. Соколов, А.В. Барчуков. — М. : ИНФРА-М, 2023. — 125 с. — (Научная мысль). - ISBN 978-5-16-006862-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1938001>

6. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — 12- изд. — М. : Дашков и К, 2023. — 538 с. — ISBN 978-5-394-05412-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/136565.html>

7. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / В. Е. Барбаумов, М. А. Рогов, Д. Ф. Щукин [и др.] ; под редакцией А. А. Лобанова, А. В. Чугунова. — 4-е изд. — М. : Альпина Паблишер, 2024. — 932 с. — ISBN 978-5-9614-0824-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/142488.html>

8. Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент : учебник / А. Н. Фомичев. - 10-е изд. — М. : Дашков и К, 2023. - 366 с. - ISBN 978-5-394-05406-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/>

Интернет-ресурсы

1. <http://biblioclub.ru> (Сайт ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

2. <http://www.consultant.ru> – Официальный сайт Консультант плюс [Электронный ресурс].

3. <http://www.minfin.ru> – Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]

4. [http:// www.gks.ru](http://www.gks.ru) – Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации [Электронный ресурс].
5. <http://www.cbr.ru> - Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России). [Электронный ресурс].
6. [http:// www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru) - Официальный сайт рейтингового агентства «Эксперт РА»
7. <http://www.riskovik.com> – Профессиональный портал для риск-менеджеров

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования
«Северо-Кавказский федеральный университет»

Кафедра «Финансы и кредит»

РЕФЕРАТ

по дисциплине «Технологии риск-менеджмента в
бизнесе»

на тему:

Работу выполнил студент:

Направление подготовки _____

Группа _____

(Ф.И.О.) _____

Работу проверил: _____

(звание, ученая степень)

(Ф.И.О.) _____

Работа защищена с оценкой:

Ставрополь, 20 _____

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

к курсовой работе
по дисциплине «Технологии риск-менеджмента в бизнесе»
для студентов направления 38.04.08 «Финансы и кредит»
(направленность (профиль) «Финансово-инвестиционные технологии
в бизнесе»)

Ставрополь
2026

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	4
1 Основные требования, предъявляемые к курсовой работе	5
2 Основные этапы выполнения работы	6
3 Выбор темы	6
4 Подбор литературы и предварительное ознакомление с литературой по теме	7
5 Составление плана	8
6 Изучение литературы	9
7 Сбор и обобщение практических материалов	10
8 Написание курсовой работы	10
9 Оформление курсовой работы	13
10 Ошибки, которые встречаются при написании курсовой работы	17
11 Защита курсовой работы	18
12 Критерии оценки курсовой работы	18
Приложения	20
Список рекомендуемой литературы	23

Введение

В соответствии с учебным планом подготовки студентов направления 38.04.08 «Финансы и кредит» (направленность (профиль) «Финансово-инвестиционные технологии в бизнесе» по дисциплине «Технологии риск-менеджмента в бизнесе» предусмотрено выполнение обучающимися курсовой работы.

Курсовая работа является важным элементом учебного процесса, эффективным методом подготовки магистров.

Цель курсовой работы состоит в расширении, углублении, систематизации и закреплении знаний обучающихся в области риск-менеджмента, формировании умения анализировать теоретические и практические материалы, получении навыков проведения самостоятельных научных исследований.

Курсовая работа способствует воспитанию творческого начала, самостоятельности, дает возможность обучающимся приобрести навыки в подборе, систематизации, анализе и обобщении материалов, полученных из литературных и статистических источников, практических материалов финансовых органов, кредитных организаций, небанковских институтов финансового посредничества, учреждений, относящихся к инфраструктуре кредитной системы, включая информацию, размещенную на их сайтах в Интернете.

1 Основные требования, предъявляемые к курсовой работе

1. Высокий научный уровень. При написании курсовой работы должны быть использованы законы Российской Федерации, указы президента, постановления правительства и другие официальные нормативно-законодательные акты. В ней должны быть отражены и обобщены материалы учебной, научной и специальной экономической литературы.

2. В работе должен быть представлен обзор литературы по теме, сформулировано свое отношение к дискуссионным проблемам.

3. Курсовая работа должна содержать фактические данные, полученные из литературных источников, статистических справочников, прессы, данных финансовых органов, кредитных организаций, небанковских институтов финансового посредничества, учреждений, относящихся к инфраструктуре кредитной системы. Цифровые данные должны быть обобщены в виде таблиц и рисунков.

4. В работе должны быть представлены аргументированные самостоятельные выводы.

5. Работа должна быть написана грамотным языком, четко и логично, аккуратно и правильно оформлена.

В результате подготовки и защиты курсовой работы должна быть сформированы общепрофессиональные компетенции.

2 Основные этапы выполнения работы

1. Выбор темы.

2. Подбор и предварительное ознакомление с литературой по теме.

3. Составление плана и обсуждение его с руководителем.

4. Изучение отобранных литературных источников.

5. Сбор и обобщение практических материалов.

6. Написание курсовой работы. 57

7. Оформление курсовой работы.

8. Защита курсовой работы.

3 Выбор темы

Тематика курсовых работ разрабатывается кафедрой финансов и кредита и доводится до сведения обучающихся посредством электронных информационно-образовательных ресурсов СКФУ, а также путем размещения на стенде кафедры.

В приложении А приведена примерная тематика. Каждая тема может быть выбрана только одним из обучающихся группы (за исключением тем, которые допускают конкретизацию).

При выборе темы обучающийся должен руководствоваться своими научными интересами, учитывать актуальность и практическую значимость рассматриваемых вопросов, доступность фактических материалов, возможность дальнейшего развития данной темы во время обучения в университете. По согласованию с руководителем обучающийся может взять тему, не входящую в предлагаемый перечень. Это в первую очередь может быть связано с возможностью подбора практических материалов в финансовых органах, кредитных организациях, небанковских институтах финансового посредничества, учреждениях, относящихся к инфраструктуре кредитной системы.

Обучающиеся выполняют курсовые работы под руководством научных руководителей, назначаемых из числа штатных преподавателей кафедры или совместителей. Списки научных руководителей курсовых работ доводятся кафедрой до сведения обучающихся.

В обязанности руководителя входит:

– оказание необходимой помощи при составлении обучающимся плана курсовой работы, при подборе литературы и практического материала;

– консультирование обучающегося по вопросам курсовой работы согласно установленному графику консультаций;

– постоянный контроль соблюдения сроков, своевременности и качества написания отдельных глав работы;

– присутствие на защите обучающимся курсовой работы в составе комиссии, утвержденной кафедрой.

4 Подбор литературы и предварительное ознакомление с литературой по теме

Умение подобрать необходимую литературу является важной предпосылкой успешного выполнения курсовой работы. Подбор осуществляется на основе изучения основной и дополнительной литературы по дисциплине «Финансово-кредитные системы», библиографических списков в учебниках и монографиях, предметных каталогов библиотек, виртуальных источников (ресурсов Интернета, автоматизированных справочно-правовых систем «КонсультантПлюс» и «Гарант»), печатных и электронных журналов и газет.

При использовании ресурсов Интернета необходимо проверять достоверность и актуальность информации.

В связи с быстрыми изменениями литературы по финансово-кредитной тематике особое внимание следует обращать на публикации последних лет и месяцев. Однако для наиболее полного проникновения в тему необходимо ознакомление и с историей вопроса.

Подбор литературы обучающийся осуществляет самостоятельно, при необходимости консультируясь с научным руководителем.

Следует определить основные понятия по рассматриваемой теме. Для этого используются энциклопедии, словари, предметные указатели, учебники.

Рекомендуется сначала изучить общетеоретические источники, учебную литературу, затем перейти к ознакомлению с официальными документами (Федеральными законами, указами президента, постановлениями правительства 59Ф, нормативными документами

министерств и ведомств), далее надо изучить монографии и статьи в периодической печати по рассматриваемой проблеме, статистическую информацию, ознакомиться с ресурсами Интернета.

Целесообразно изучить публикации в периодических изданиях, в которых приводится перечень опубликованных в течение года статей. Практические данные можно получить в финансовых органах, кредитных организациях, небанковских институтах финансового посредничества, учреждениях, относящихся к инфраструктуре кредитной системы, а также на основе информации, размещенной на их сайтах в Интернете. Кроме того, целесообразно использовать статистическую информацию, содержащуюся в «Статистическом бюллетене Банка России» и других изданиях.

Предварительное ознакомление с литературой позволяет обучающемуся ориентироваться в основных направлениях исследования темы.

5 Составление плана

На основе предварительного ознакомления с литературой составляется содержание (план) курсовой работы. Обычно работа включает «Введение», три главы и «Заключение». Структуру следует тщательно продумать и обосновать, исходя из цели и задач исследования, и обязательно согласовать с научным руководителем. В процессе написания курсовой работы план может корректироваться.

6 Изучение литературы

После одобрения содержания курсовой работы руководителем следует приступить к детальному изучению литературы. В монографиях и статьях целесообразно ознакомиться с использованной авторами литературой с целью расширения списка источников. В список литературы должны входить действующие законодательные акты и нормативные документы.

Если материал по теме курсовой работы имеется в учебнике, начинать следует с изучения соответствующего его раздела. Однако надо иметь в виду, что по многим из предлагаемых тем материал в учебнике либо совсем не изложен, либо устарел. В этих случаях целесообразно сначала ознакомиться с соответствующей учебной лекцией (если она к этому времени уже прочитана преподавателем). Затем рекомендуется изучить имеющуюся монографическую литературу, начиная с изданий последних лет, а потом — соответствующие законодательные акты и нормативные документы, статьи по финансово-кредитной тематике в периодических изданиях.

При написании курсовой работы обязательно можно использовать источники из электронных библиотек:

1. ЭБС Университетская библиотека онлайн. — URL : www.biblioclub.ru
2. ЭБС Юрайт. — URL : <https://www.biblio-online.ru/>
3. Научная электронная библиотека. — URL : <http://elibrary.ru/>
4. ЭБС iprbooks. — URL : <http://iprbookshop.ru>

Особое внимание необходимо обратить на аккуратную и точную запись прочитанного. Прежде всего, следует указать библиографические данные источника (автор, название, редактор, место и год издания) или номер источника по списку с указанием страницы. Главные мысли фиксируются в виде цитат (с указанием соответствующих страниц). Особо следует выделить проблемные, дискуссионные вопросы. Необходимо изучить позиции разных авторов, их аргументы, осмыслить их, чтобы затем изложить в курсовой работе разные подходы к проблеме, сформировать свое мнение. Обучающийся может не согласиться ни с одним из авторов. В этом случае он должен дать критический анализ изученной литературы и высказать свою точку зрения.

7 Сбор и обобщение практических материалов

Часть предлагаемых обучающимся тем предполагает написание курсовой работы на основании разнообразных литературных (теоретических) источников: монографий, статей, статистических сборников и т. п. Изложение теоретического материала целесообразно дополнить статистической информацией, практическими данными объектов исследования, соотносящимися с темой курсовой работы. Цифровой материал оформляется в виде таблиц и рисунков. Желательно представление практического материала в динамике.

8 Написание курсовой работы

После изучения источников следует приступить к написанию текста.

Во «Введении» следует обосновать актуальность выбранной темы, указать объект и предмет исследования, сформулировать цель и конкретные задачи исследования, указать, что является теоретической основой работы, показать степень ее освещения в научной и специальной литературе, описать структуру работы. Объем «Введения» — 1,5–2 страницы.

Обоснование актуальности означает, что необходимо объяснить, почему данную проблему следует в настоящее время изучать. Актуальность может быть научной и практической. Исследовать проблему следует при наличии и той и другой составляющих актуальности.

Говоря о степени освещения темы в литературе, следует дать краткий обзор публикаций, назвать фамилии основных авторов, которые занимаются данными исследованиями.

Цель работы состоит в том, чтобы разрешить какую-то проблему, она определяет результат, который собирается получить автор курсовой работы. Например, цель может быть сформулирована следующим образом: «Изучение теоретических и практических аспектов (далее исходя из темы), выявление современных проблем 62 и путей их решения, разработка

направлений совершенствования ... в (указывается наименование организации, на примере которой написана курсовая работа).

Задачи курсовой работы раскрывают, что необходимо сделать для достижения цели, их следует называть конкретно, исходя из содержания:

- на основании изучения мнений разных авторов сформулировать определение исследуемой категории;

- выявить проблемы в исследуемой сфере и определить возможные пути их решения;

- сформулировать предложения по совершенствованию.... в... (рассматриваемой организации).

Далее следует остановиться на том, что послужило теоретической основой курсовой работы (законодательные и нормативно-правовые акты, учебники и учебные пособия, статьи в периодической печати, интернет-ресурсы), указать инициалы и фамилии авторов, освещающих данную тему.

В конце «Введения» указывается, сколько глав содержит курсовая работа, и приводится краткое содержание каждой из них.

Основная часть курсовой работы делится на главы, состоящие из параграфов. В ней раскрывается содержание темы. Основная часть обычно состоит из трех глав. В первой рассматриваются теоретические аспекты темы, различные точки зрения на проблему, проводится их сопоставление, делаются выводы.

Во второй главе теоретические сведения, изложенные в первой главе, должны быть применены на практике, проиллюстрированы цифровыми данными, рассмотрены на примере конкретной организации или сферы деятельности.

Третья глава обычно посвящается связанным с темой исследования проблемам, существующим в деятельности рассматриваемых организаций, возможным путям их решения, исследованием возможных направлений совершенствованию в соответствии с изучаемой проблемой.

Каждая глава должна заканчиваться выводами.

«Заключение» курсовой работы содержит основные выводы из

каждой главы, в конце следует перечислить выявленные основные проблемы, возможные пути их решения, конкретные направления совершенствования в области рассматриваемых вопросов. Объем «Заключения» — 2–3 страницы.

Текст излагается литературным языком, в соответствии с нормами современного русского языка, без орфографических и синтаксических ошибок и избегать сокращений.

Не следует употреблять выражения «по моему мнению», «я считаю», лучше написать «по нашему мнению» или «по мнению автора» либо выразить то же самое в безличной форме (напри мер, «изучение литературы показало, что...»).

Оригинальность текста должна быть не менее 50%.

9 Оформление курсовой работы

Курсовая работа состоит:

- 1) из титульного листа;
- 2) задания;
- 3) содержания;
- 4) собственно текста («Введения», основной части, «Заключения»);
- 5) списка литературы;
- 6) приложений.

Общий объем курсовой работы — 35–45 страниц.

Титульный лист является первым листом курсовой работы, номер страницы на нем не ставится. Титульный лист должен быть подписан обучающимся, на нем должна быть указана дата окончательной сдачи работы руководителю и номер группы. Пример оформления титульного листа приведен в приложении Б.

Содержание — это систематизированный указатель частей курсовой работы с указанием соответствующих страниц. Номера страниц в содержании и по тексту работы должны совпадать.

Обязательным элементом курсовой работы является список литературы. Он должен оформляться в соответствии с установленными правилами на основе ГОСТ 7.1-2003. В список включаются нормативно-законодательные акты, учебники, учебные пособия, монографии, статьи из журналов, ресурсы Интернета и др., которые были использованы при написании курсовой работы. Литературные источники, за исключением законодательства, должны быть за последние пять лет. На каждый из них должна быть дана ссылка в тексте в квадратных скобках.

В начале списка приводятся законодательные и нормативные документы в соответствии с установленной иерархией: Конституция РФ, кодексы, федеральные законы, законы субъектов РФ, указы президента РФ, постановления правительства РФ, решения местных органов власти, нормативные документы министерств и ведомств с указанием в круглых скобках последней действующей редакции. При их оформлении следует использовать справочно-правовую систему «КонсультантПлюс».

Остальные источники указывают в алфавитном порядке, включая и ресурсы из электронно-библиотечных систем (ЭБС) и электронные средства информации с указанием даты обращения к ним.

Образец оформления списка использованных источников приведен в приложении В.

После списка использованных источников помещается список приложений.

Работа может иметь приложения, которые подтверждают и конкретизируют основную часть работы.

Работа печатается на одной стороне листа формата А4 через полтора интервала, шрифт — Times New Roman, размер — 14. Размеры полей: левое — 30 мм, верхнее, и нижнее — по 20 мм, правое — 15 мм. Выравнивание — по ширине, абзацный отступ — 1,25 см.

Содержание основной части работы следует делить на главы и пункты. Главы должны иметь порядковые номера в пределах всей работы, обозначенные арабскими цифрами без точки. Пункты должны иметь

нумерацию в пределах каждой главы, номер пункта состоит из номеров главы и пункта, разделенных точкой. В конце номера пункта точка не ставится. Главы могут состоять из двух - трех пунктов.

Содержание, введение, заключение, список литературы порядковых номеров не имеют.

Каждый раздел курсовой работы необходимо начинать с нового листа (страницы).

Названия глав и пунктов не должны выделяться полужирным шрифтом или курсивом. Выравнивание заголовков — по центру (единообразно во всей работе). В заголовках, названиях таблиц и рисунков не допускается перенос и подчеркивание слов. Точка в конце заголовка не ставится.

Названия глав следует печатать прописными буквами, не подчеркивая: ВВЕДЕНИЕ и т.д.

Расстояние после названия главы и пункта — 1 свободная строка, между текстом и заголовком пункта — 1 свободная строка.

Заголовки пунктов записываются следующим образом: первая буква прописная, остальные — строчные.

Наименования, включенные в содержание, записывают строчными буквами, начиная с прописной буквы.

Все листы нумеруются (первой страницей является титульный лист, вторым заданием, на которых номер страницы не указывается). Номер страницы ставится внизу страницы в центре без точки.

Формулы размещаются в отдельной строке. Нумерация формул сквозная в пределах всей работы. Номер ставится арабскими цифрами в круглых скобках в крайнем правом положении на строке. Ссылки на формулу записываются в виде номера формулы в круглых скобках.

Все цитаты и цифровые данные должны иметь ссылки на источники. Ссылка помещается сразу после цитаты в квадратных скобках указывается номер источника в списке литературы и страница.

Нумерация таблиц и рисунков в тексте курсовой работы сквозная.

Таблицы нумеруются арабскими цифрами (нумерация сквозная). Слово «Таблица» и ее номер пишется слева над таблицей без абзацного отступа. Далее ставится тире и указывается ее название, которое начинается с заглавной буквы. Таблицы располагают сразу после первой ссылки на них в тексте курсовой работы. Если таблица упоминается в тексте повторно, то указывается номер таблицы.

Таблица 1 – Наименование таблицы

Показатели	Годы			Абсолютное изменение (+, -)		Темп роста, %	
1	2	3	4	5	6	7	8

Оформление переноса таблицы оформляется так:

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8

Если таблица или рисунок составлены самостоятельно на основании приведенных в одном или нескольких источниках цифровых данных, в ссылке под ними указывается: «Составлено автором по ... (и далее называется источник(-и)).

Название рисунка помещается под ним. По центру пишется слово «Рисунок». Далее после тире указывается название рисунка с заглавной буквы. Необходимо указать источник рисунка или то, на основании какой информации он составлен.

Рисунок 1 – Название

Текст в рисунках и таблицах печатается 12 шрифтом через 1 интервал.

«Введение», главы работы и «Заключение» должны начинаться с новой страницы.

Каждое приложение начинается с нового листа, в правом верхнем углу указывается слово «Приложение» и его номер.

Приложения нумеруются буквами русского алфавита, начиная с А. Каждое приложение должно иметь заголовок, который располагается по центру строки и записывается с прописной буквы отдельной строкой без точки в конце заголовка. На все приложения в основном тексте курсовой работы должны быть ссылки (например, «приложение А»). Приложения помещаются в порядке появления ссылок на них в тексте.

Законченную курсовую работу обучающийся распечатывает, подписывает и сдает на проверку, одновременно представляет руководителю электронную версию, содержащую полный текст работы, включая список приложений.

Руководитель проверяет соответствие выполненной работы установленным требованиям, в том числе осуществляет проверку на объем заимствования.

10 Ошибки, которые наиболее часто встречаются при написании курсовой работы

1. Неправильное оформление титульного листа, содержания, таблиц и рисунков, списка литературы и ссылок на них.

2. Содержание «Введения» («Заключения») не соответствует его функциям.

3. Тема не раскрыта.

4. Текст курсовой работы не соответствует «Содержанию», названия глав и параграфов в содержании и в тексте не совпадают.

5. Работа заимствована из Интернета.

6. Текст механически переписан из нормативных документов или литературных источников.

7. Отсутствуют сопоставления мнений разных авторов по проблеме.
8. Статистические данные приведены без их анализа, в недостаточном объеме.
9. Отсутствует связь между теоретической и практической частями работы.
10. В тексте отсутствуют ссылки на использованные источники.
11. Отсутствуют самостоятельные выводы и предложения.
12. Превышен объем.
13. Работа сдана после установленного срока.

11 Защита курсовой работы

Во время защиты курсовой работы комиссия выявляет степень усвоения обучающимся материала по теме, то, насколько самостоятельно он работал, хорошо ли ориентируется в работе.

Обучающийся сначала кратко сообщает основные положения работы, обращая особое внимание на выявленные проблемы, возможные пути их решения, конкретные предложения, а также на те разделы, по которым имеются замечания научного руководителя, а затем отвечает на вопросы членов комиссии.

По результатам защиты и с учетом качества содержания и оформления работы комиссия выставляет оценку.

12 Критерии оценки курсовой работы

Оценка «отлично» выставляется комиссией, если тема глубоко изучена и раскрыта с сопоставлением мнений разных авторов, с изложением собственной позиции, обобщением отечественного и зарубежного опыта; сделаны определенные сравнения и соответствующие им аналитические расчеты (где это представляется возможным); наиболее важный материал систематизирован в виде рисунков или таблиц; на все использованные при

написании работы источники имеются ссылки в тексте. Оформление соответствует требованиям методических указаний. Если при защите курсовой работы обучающийся демонстрирует свободное владение материалом проведенного исследования, то курсовая работа с учетом защиты оценивается на «отлично».

Отметкой «хорошо» оценивается работа, в которой проблема изложена с систематизацией точек зрения разных авторов, с выделением научных направлений; однако материал курсовой работы носит частично описательный характер без наглядного представления (в виде таблиц и рисунков там, где это необходимо), а собственная оценка недостаточно аргументирована; не на все приведенные в списке источники имеются ссылки в тексте; есть некоторые погрешности в оформлении. При защите курсовой работы обучающийся демонстрирует достаточно хорошее владение материалом проведенного исследования.

Если тема раскрыта, однако изложение носит главным образом описательный характер с недостаточным количеством ссылок на источники, имеются недостатки в оформлении, а при защите курсовой работы обучающийся затрудняется в ответах на отдельные вопросы по теме исследования, то работа заслуживает оценки «удовлетворительно».

Если тема не раскрыта, работа неправильно оформлена, а при защите обучающийся не может ответить на поставленные членами комиссии вопросы, то работа оценивается на «неудовлетворительно».

Приложение А

**Примерная тематика курсовых работ по дисциплине
«Технологии риск-менеджмента в бизнесе»**

1. Влияние ключевой ставки ЦБ РФ на финансовые риски реального сектора экономики.
2. Выбор методов управления риском на основе оценки их сравнительной эффективности.
3. Диагностика финансового кризиса компании.
4. Имитационное моделирование Монте-Карло в оценке инвестиционных и финансовых рисков.
5. Инструментарий и технологии оценки рисков в бизнес-среде.
6. Использование риск-аппетита и риск-емкости для стратегического планирования.
7. Кадровые риски: управление текучестью, лояльностью и компетенциями персонала.
8. Карта рисков как инструмент визуализации и контроля операционной деятельности.
9. Количественные и качественные методы оценки рисков: преимущества, недостатки, границы применимости.
10. Метод VaR и его модификации как инструмент оценки рыночных рисков.
11. Метод анализа иерархий для ранжирования и приоритизации рисков организации.
12. Методология идентификации и классификации бизнес-рисков: современные подходы и практическое применение.
13. Методы оценки и снижения дебиторской задолженности как фактора кредитного риска.
14. Методы управления финансовыми рисками в бизнес-среде.
15. Операционные риски: идентификация, оценка и способы управления.

16. Организация системы риск-менеджмента в бизнес-среде.
17. Особенности принятия решений в условиях неопределенности и риска.
18. Особенности риск-менеджмента в банковской сфере.
19. Особенности риск-менеджмента в инвестиционных компаниях и фондах.
20. Особенности риск-менеджмента в страховой компании.
21. Особенности управления ESG-рисками.
22. Особенности управления рисками в организациях малого и среднего бизнеса.
23. Оценка и управление рисками инвестиционного проекта.
24. Построение эффективной системы внутреннего контроля и аудита как функции риск-менеджмента.
25. Построение эффективной системы управления рисками в организации: этапы, принципы, регламенты.
26. Правовые и налоговые риски: методы идентификации и стратегии минимизации.
27. Применение стресс-тестирования и сценарного анализа в управлении рисками компании.
28. Применение технологий Big Data и искусственного интеллекта для прогнозирования рисков.
29. Прогнозирование риска банкротства в организации.
30. Риски аутсорсинга и управление зависимостью от сторонних подрядчиков.
31. Риски слияний и поглощений в корпоративном бизнесе.
32. Риски, связанные с внедрением ERP-систем в компании.
33. Риск-менеджмент в сфере информационных технологий: киберриски и управление непрерывностью бизнеса.
34. Роль службы внутреннего аудита и комитета по рискам в корпоративном управлении.
35. Система управления рисками в строительной организации.

36. Сравнительный анализ международных и российских стандартов риск-менеджмента.

37. Страхование и самострахование как методы управления риском организации.

38. Технологии управления риском ликвидности.

39. Управление киберрисками в эпоху цифровой трансформации бизнеса.

40. Управление кредитным риском: методики оценки и способы минимизации.

41. Управление репутационными рисками в социальных медиа и информационном пространстве.

42. Управление рисками в агропромышленном комплексе.

43. Управление рисками в логистике: идентификация и минимизация транспортных и складских рисков.

44. Управление рисками в страховой компании: специфика андеррайтинга и формирования резервов.

45. Управление рисками в условиях экономической нестабильности и санкционного давления.

46. Формирование риск-ориентированной корпоративной культуры в организации.

47. Хеджирование как метод управления рисками в деятельности российских компаний.

48. Эволюция концепций риск-менеджмента: от страховой защиты к интегрированной системе управления рисками организации.

49. Экологические риски и их влияние на инвестиционную привлекательность компании.

Образец оформления титульного листа курсовой работы

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра финансов и кредита

Курсовая работа

по дисциплине «Технологии риск-менеджмента в бизнесе»

на тему:

Выполнил:

(Ф.И.О., курс, группа, направления подготовки/
направленность (профиль), форма обучения)

(подпись)

Руководитель:

(Ф.И.О, звание, должность)

(подпись)

Работа допущена к защите _____ Дата _____

(подпись)

Работа защищена с оценкой _____ Дата защиты _____

Члены комиссии:

(должность)

(подпись)

(И.О. Фамилия)

(должность)

(подпись)

(И.О. Фамилия)

(должность)

(подпись)

(И.О. Фамилия)

Ставрополь, 20__ г

Образец оформления списка литературы

Пример оформления законодательных актов

1. Об акционерных обществах : федер. закон от 26 декабря 1995 г. №208-ФЗ [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-плюс». – Режим доступа: <http://base.consultant.ru>.

2. О банках и банковской деятельности : федер. закон от 02 декабря 1990 г. № 395-1 [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-плюс». – Режим доступа: <http://base.consultant.ru>.

3. Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией : инструкция от 29 ноября 2019 г. № 199-И [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-плюс». – Режим доступа: <http://base.consultant.ru>.

4. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности : положение от 28 июня 2017 г. №590-П: [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-плюс». – Режим доступа: <http://base.consultant.ru>.

5. О формах, сроках, порядке составления и представления отчетности кредитных организаций (банковских групп) в Центральный банк Российской Федерации, а также о перечне информации о деятельности кредитных организаций (банковских групп) : указание от 10 апреля 2023 № 6406-У [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-плюс». – Режим доступа: <http://base.consultant.ru>.

Вместо слов «Режим доступа» можно писать URL

Пример оформления учебников, учебных пособий, монографий

1. История политических и правовых учений : учебник / Под ред. В. С. Нерсесянца. – М.: Норма-Инфа, 2023. – 535 с.

2. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / Под ред. Е. И. Шохина. – М.: КНОРУС, 2023. – 476 с.

Один автор

3. Ковалев В. В. Теория статистики с элементами эконометрики : учебник / В. В. Ковалев [и др.] ; ответственный редактор В. В. Ковалев. — М.: Юрайт, 2024. – 672 с.

4. Любушин Н. П. Экономический анализ : учебник / Н. П. Любушин. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Юнити-Дана, 2019. – 576 с.

Если авторов двое или более, то перед названием пишется фамилия и инициалы одного автора, а остальные авторы, в т. ч. и первый, указываются после косой черты, но инициалы стоят впереди фамилии автора.

5. Попова, И. Н. Анализ временных рядов : учебник / И. Н. Попова, В. В. Ковалев. – М.: Юрайт, 2024. – 74 с.

6. Варнавский А.В. Блокчейн на службе государства : монография / А.В. Варнавский, А.О. Бурякова, Е.В. Себеченко. – М.: КНОРУС, 2020. – 218 с.

Пример оформления статей из статьи из журналов

1. Федотов Д. Ю. Девальвация национальной валюты и экономическая безопасность государства / Д. Ю. Федотов // Финансы и кредит. – 2021. – Т. 27, вып. 11. – С. 2442–2464.

2. Ключкова Е. Н. Оценка эффективности использования технологий распределенного реестра в условиях цифровой экономики / Е. Н. Ключкова, Л. В. Овешникова // Статистика и экономика. – 2019. – Т. 16. № 2. – С. 15-24.

Пример оформления статей из газет

1. Иванов С. А. Инфляции и развитие экономики / С. А. Иванов // Независимая газета. 2021. 11 марта.

Пример оформления электронных источников

1. Гордеев В. Грэф на фоне падения биткоина призвал власти не запрещать

криптовалюты [Электронный ресурс] / В. Гордеев, Е. Литова // Информационный портал РБК. – Режим доступа:

<https://www.rbc.ru/finances/17/01/2018/5a5f11049a794701a1a25ecd>

2. Китайские банки сказали «нет» российскому SWIFT [Электронный ресурс] // Информационный портал finantz.ru. – Режим доступа: <https://www.finantz.ru/novosti/valuty/kitayskie-banki-skazali-net-rossiyskomu-swift-1030276135>

3. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.minfin.ru/ru>

4. Официальный сайт библиотеки ФГАОУ ВО СКФУ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.ncfu.ru/science/elektronnye-resursy/>

5. Информационно-правовая система Консультант плюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

Вместо слов «Режим доступа» можно писать URL:

6. Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.cbr.ru>

Пример оформления диссертаций и авторефератов

1. Вишняков И. В. Модели и методы оценки коммерческих банков в условиях неопределенности : дис. канд. экон. наук / И. В. Вишняков. – М., 2017. – 234 с.

2. Закшевская Е. В. Функционирование и развитие агропродовольственного рынка: теория, методология, практика : автореф. дис. д-ра экон. наук / Е. В. Закшевская. – Воронеж, 2019. – 50 с.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Основная литература

1. Антонов, Г. Д. Управление рисками организации : учебник / Г.Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин. — М.: ИНФРА-М, 2023. — 153 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/6216. - ISBN 978-5-16-013060-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1897324>
2. Казакова, Н. А. Бизнес-анализ и управление рисками : учебник / Н.А. Казакова, А.Н. Иванова ; под ред. д-ра экон. наук, проф. Н.А. Казаковой. — М.: ИНФРА-М, 2022. — 336 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/1415365. - ISBN 978-5-16-016958-3. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1415365>

Дополнительная литература

1. Балдин, К. В. Управление рисками : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / К. В. Балдин, С. Н. Воробьев. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 511 с. — ISBN 5-238-00861-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/142671.html>
2. Маслевич, Т. П. Управление рисками : учебник / Т.П. Маслевич, Ю.В. Сяглова. — М. : ИНФРА-М, 2025. — 270 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1995393. - ISBN 978-5-16-018398-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1995393>
3. Риск-менеджмент : учебное пособие / С. С. Габдулин, В. А. Коленова, М. В. Гаврилюк [и др.] ; под редакцией Л. П. Дашкова. — 2-е изд. — М. : Дашков и К, 2022. — 322 с. — ISBN 978-5-394-04822-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/120758.html>
4. Ряховская, А. Н. Риск-менеджмент — основа устойчивости бизнеса : учебное пособие / А. Н. Ряховская, О. Г. Крюкова, М. О. Кузнецова ; под ред. О. Г.

Крюковой. — М. : Магистр : ИНФРА-М, 2024. — 256 с. - ISBN 978-5-9776-0487-1.
- Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/2079309>

5. Соколов, Д. В. Базисная система риск-менеджмента организаций реального сектора экономики : монография / Д.В. Соколов, А.В. Барчуков. — М. : ИНФРА-М, 2023. — 125 с. — (Научная мысль). - ISBN 978-5-16-006862-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1938001>

6. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — 12- изд. — М. : Дашков и К, 2023. — 538 с. — ISBN 978-5-394-05412-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/136565.html>

7. Энциклопедия финансового риск-менеджмента / В. Е. Барбаумов, М. А. Рогов, Д. Ф. Щукин [и др.] ; под редакцией А. А. Лобанова, А. В. Чугунова. — 4-е изд. — М. : Альпина Паблишер, 2024. — 932 с. — ISBN 978-5-9614-0824-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/142488.html>

8. Фомичев, А. Н. Риск-менеджмент : учебник / А. Н. Фомичев. - 10-е изд. — М. : Дашков и К, 2023. - 366 с. - ISBN 978-5-394-05406-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2084174>

Интернет-ресурсы

6. <http://biblioclub.ru> (Сайт ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).
7. <http://www.consultant.ru> — Официальный сайт Консультант плюс [Электронный ресурс].
8. <http://www.minfin.ru> — Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]
9. <http://www.gks.ru> — Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации [Электронный ресурс].
10. <http://www.cbr.ru> - Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России). [Электронный ресурс].