

Научная статья

Original article

УДК 336.7

doi: 10.55186/2413046X_2024_9_7_317

РЕГУЛИРОВАНИЕ РИСКОВ КРЕДИТОВАНИЯ
REGULATION OF LENDING RISKS



Безкровная Галина Дмитриевна, канд. экон. наук, доцент, ФГБОУ ВО «Керченский Государственный Морской Технологический Университет», РФ, г. Феодосия, gbezkvornaya@bk.ru

Корнеева Елена Васильевна, канд. истор. наук, доцент, зав. кафедрой гуманитарных и социально-экономических наук, ФГБОУ ВО «Керченский Государственный Морской Технологический Университет», РФ, г. Феодосия, alenka-lyaba@yandex.ru

Bezkvornaya Galina Dmitrievna, Ph.D. in Economics, Associate Professor, Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education “Kerch State Marine Technological University”, Russian Federation, Feodosia, gbezkvornaya@bk.ru

Korneeva Elena Vasilievna, Ph.D. in History, Associate Professor, Head of the Department of Humanities and Socio-Economic Sciences, Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education “Kerch State Marine Technological University”, Russian Federation, Feodosia, alenka-lyaba@yandex.ru

Аннотация. Тема данного исследования является актуальной и практически значимой, авторами статьи рассмотрены вопросы роли определения и возникновения кредитного риска для современной системы финансово-хозяйственных операций, изучение причин возникновения кредитного риска,

факторного влияния при выявлении категории «кредитный риск», применение определенных способов регулирования кредитного риска.

Целью исследования является разработка мероприятий по выявлению и регулированию кредитного риска, с целью обеспечения доходности финансовых учреждений.

В результате исследования применены методы: описания, сравнения, экономического расчета.

В результате предложен метод регулирования показателей рентабельности деятельности банков с учетом степени влияния риска для получения более достоверного результата финансово-хозяйственной деятельности.

Объект исследования: объектом исследования является категория «кредитный риск», факторы на него влияющие.

Предмет исследования: изучение способов, приемов регулирования кредитного риска.

Задачи исследования:

- ознакомление с особенностями системы кредитования;
- выявление сущности кредитного риска, опасности его влияния;
- внесение предложений по стабилизации кредитного риска;
- изучение приемов по регулированию риска кредитования.

Предложения авторов по управлению риском, регулированию рентабельности могут быть рекомендованы к внедрению в практическую деятельность банков, для поддержания их финансового стабильного уровня.

Abstract. The topic of this study is relevant and practically significant, the authors of the article consider the role of determining and occurrence of credit risk for the modern system of financial and economic transactions, identifying the causes of credit risk, factorial influence on the emergence of the category "credit risk", the use of certain methods of regulating credit risk.

The purpose of the study is to develop measures to identify and regulate credit risk in order to ensure the profitability of financial institutions.

As a result of the research, the following methods were applied: description, comparison, and economic calculation.

As a result, a method is proposed for regulating the profitability indicators of banks, taking into account the degree of risk influence in order to obtain a more reliable result of financial and economic activities.

The object of research: the object of research is the category of "credit risk", the factors influencing it.

The subject of the study is the study of methods and techniques for regulating credit risk.

Research objectives:

- familiarization with the features of the lending system;
- identification of the essence of credit risk, the danger of its influence;
- making proposals to stabilize credit risk;
- study of techniques for regulating the risk of lending.

The authors' proposals on risk management and profitability regulation can be recommended for implementation in the practical activities of banks in order to maintain their financial stability.

Ключевые слова: риск, кредитование, кредитный риск, регулирование, управление, рентабельность, предложения

Keywords: risk, lending, credit risk, regulation, management, profitability, offers

Введение

Исторически процесс кредитования не был однозначным и менял свое выражение и функции с течением времени. В древние времена кредитование было связано чаще всего с ломбардной функцией, в современном мире это многообразие видов и форм предоставления средств физическим и юридическим лицам.

Управление кредитованием имеет важное как экономическое, так и социальное значение. Управление – это свод определенных приемов и правил регулирования процессом. Так под управлением кредитованием понимают процесс формирования базы кредитных средств, распределения этих

кредитных средств, регулирование и контроль управления средствами, контроль за своевременным погашением средствами и обеспечение своевременного поступления платы за кредитование.

В управлении кредитованием участвует определенное количество лиц (участников): кредиторы, заемщики, банковские учреждения, центральные органы, регулирующие и управляющие процессом кредитования, в некоторых операциях – посредники в кредитной деятельности.

Сам процесс управления кредитованием также может сталкиваться с определенными изменениями, регулированием, контролем, факторами риска, внешнего и внутреннего порядка (характера).

В кредитовании риск – это категория очень важная, неоднозначная, требующая постоянного регулирования, управления рядом методов и приемов.

Риск в хозяйственной деятельности переводится как определенная неоднозначность, событие, которое может быть предусмотрено, а может быть не предусмотрено, но возможно к осуществлению и так же возможно к принесению определенных затрат и убытков.

Кредитный риск – это экономическая категория, которая сопровождает все кредитные операции с момента их обозначения как перспективы осуществления кредитной операции, так и до ее окончания, т. е. погашения всей суммы долга по кредитованию.

Кредитный риск – это важная экономическая составляющая, которую не следует недооценивать, т. к. кредитование играет важнейшую роль в процессе финансирования хозяйственных процессов. Изучение природы возникновения кредитного риска, факторов влияния на кредитный риск, причин появления кредитного риска, видов по классификации кредитного риска имеет важнейшее значение при системе управления рисками финансово-хозяйственных операций.

В современных условиях развития экономической системы управление кредитованием приобретает более важные и экономически необходимые

функции. Кредитование – это важный экономический процесс, который связан с предоставлением кредитных средств от кредитора к заемщику на условиях срочности, платности, возвратности, обеспеченности. Сам процесс кредитования – это процедура, имеющая важное значение в перераспределении временно свободных денежных ресурсов от одного участника кредитования к другому участнику. Кредитование приобретает свои особые качества, так как позволяет приобрести недостающую сумму средств для развития компаний, их деятельности и финансовых нужд физического лица. Кредитование – обоснованный, легальный способ получения денежных ресурсов. Развитие кредитования способствует кругообороту ресурсов и получению добавочной стоимости от обращения.

Результаты исследования, обсуждение

В экономической деятельности существуют определенные правила, приемы, инструменты по выявлению, определению, регулированию риска, например, применение определенных методов по диверсификации рисков.

Следует учитывать то, что полностью произвести исключение риска из экономической деятельности невозможно, его возможно лишь снизить на определенное количество так называемых позиций, пунктов, но полностью устранить экономический риск не представляется возможным.

Современные проблемы управления риском в хозяйственной деятельности в своих работах исследовали многие экономисты, например: Арзуманов Р.М., Климахина О.М. изучали роль влияния риска хозяйственной деятельности на систему ценообразования[3,с.5-10]; Безкровная Г.Д., в предыдущих работах исследовала особенности управления кредитными рисками, связанными с их видами и формами[1,с.13-17], [2,с.23-26]; Вяткин В.Н., Гамза В.А., Маевский Ф.В. в своих работах изучали систему функционирования риск-менеджмента, его составляющих, регулирование риска [14,с.100-360]; Жуковский В.Н., М.Е. Салуквадзе проводили оценку риска и оценивали многошаговые позиционные конфликты, их влияние на хозяйственную деятельность[15,с.100-300]; Маховиков Г.А., Касьяненко Т.Г.

производили оценку рисков в бизнесе [11,с.40-400]. Так же эта актуальная проблема была изучена и в других научных трудах отечественных и зарубежных ученых [4-14].

Если понимать под риском неопределенность, возникающую под влиянием различных факторов, внешнего и внутреннего воздействия, то риск кредитования так же связан с влиянием внутренних и внешних критериев.

Таблица 1. – Риски кредитования

Виды рисков	Характеристика
1	2
Риски внутреннего влияния	Обоснованные ресурсной базой банковского учреждения
Риски внешнего влияния	Риски внешнего привлечения ресурсов и социально- экономического влияния
Риск инфляции	Изменение ценового фактора – удорожание кредитов
Риск санкционного влияния	Санкционные ограничения способствуют изменению и перестройке банковской системы
Риск регулирования учетной ставки	Повышение или понижение регулирует объем кредитов и приток депозитов
Риск изменения экономической ситуации в мире	Изменение экономических связей, заключение новых кредитных мировых сделок.
Риск изменения кредитного портфеля	Недостаток ресурсов, влияющий на ограничение в предоставлении кредитов
Риск нехватки количества вкладчиков	Недостаток ресурсов вкладчиков способствует недостатку формирования кредитных ресурсов
Риск банкротства банковского учреждения	Снижение платежеспособности, предбанкротство и банкротство снижает доверие к кредитному сектору.

Риск в кредитовании можно разделить на несколько основных групп. Рассмотрим особенности формирования этих групп:

- 1 группа риска внешнего влияния – это все риски, которые оказывают свое влияние со стороны, т. е. их влияние является внешним, связанным с внешними факторами, например, мировой финансовый кризис, изменение экологической ситуации в мире, политические изменения, мировой рост цен, рост цен на энергоносители, инфляционные мировые процессы, экологическая ситуация и др. внешние факторы;
- 2 группа – факторы внутренней среды (для банковского учреждения) – например – это состояние банковских ресурсов, состояние клиентской базы (наличие или отсутствие клиентов, которые вовремя не оплачивают кредит), состояние системы управления банком (внедрение новых модернизированных форм регулирования и управления); работа службы безопасности банка, регулирование добросовестных и недобросовестных банковских партнеров;
- 3 группа – факторы смешанные, т. е. они являются взаимодействием факторов первой и второй групп. Т. е. эти факторы являются производными как от первого, так и второго влияния. Так, например, факторы внешнего влияния – изменения учетной ставки, в свою очередь влияют на ресурсное банковское состояние, вызывают изменение внутренней ресурсной среды. Третья группа факторов риска является одной из самых ощутимых учитывается двойная нагрузка внешнего влияния и внутреннего.

Факторное распределение риска можно представить в виде классификации в таблице 2.

Таблица 2.– Классификация банковских рисков по группам

Группа риска	Описание
1	2
А	Риски внешнего влияния, как правило, международные финансовые риски, например, мировой финансовый кризис, экологическое влияние и т. п.

Б	Внутреннее влияние – количество клиентов, количество кредитов, величина ресурсного портфеля, внутренние кредитные ставки
С	Смешанные риски – фактор взаимодействия внутреннего и внешнего влияния, например, мировые инфляционные процессы, оказывающие влияние на изменение цен на кредитные ресурсы, ставка инфляции влияет на уровень доходности по кредитам и т. д.

Группа риска С является производной от первой и второй групп, в практической деятельности приносит больший уровень ущерба.

При оценке уровня кредитного риска в мировой практике используется достаточно методик, направленных на выявление и минимизацию кредитного риска. Среди наиболее популярных и применяемых в практической деятельности является система CAMEL или система CAMELS – это система рейтинговой оценки устойчивости банков, метод финансового анализа, разработанный в 1978 г. и применяемый в банковской практике. Удобство и наглядность этой методики позволяет проанализировать состояние капитала, формирование активов банка, систему управления ресурсами банка, доходность, получаемую банком, показатели ликвидности, влияние риска на состояние ресурсной базы банка. В таблице представлена характеристика составляющих системы.

Таблица 3.– Составляющие системы CAMELS, характеристика

Классификатор	Характеристика
1	2
С	Состояние капитала банка
А	Формирование, классификация активов
М	Система управления ресурсами
Е	Состояние доходности банка
L	Ликвидность банковских активов
S	Влияние риска на деятельность

При изучении системы CAMELS можно предложить мероприятия, направленные на регулирование состояния составляющих ресурсов банковского учреждения, т. е. их приведение к оптимальному уровню.

В таблице представлены рекомендации по регулированию ресурсной базы банков.

Таблица 4.– Рекомендации по управлению ресурсами банков

Классификатор	Рекомендации
1	2
С	Формирование оптимального ресурсного портфеля, с учетом степени риска
А	Формирование ликвидных активов
М	Реорганизация системы управления, с учетом риска
Е	Поиск инструментов, приносящих доходность
L	Отслеживание ликвидности от вложений средств
S	Минимизация риска

Для оценки кредитного и других видов риска в банковской деятельности применяют следующие способы:

- скоринг – автоматизированный прием считывания информации о финансовом состоянии заемщика;
- аналитический метод – подсчет и оценка показателей математически-финансовыми методами при помощи служащих (финансовых работников);
- смешанный способ оценки – это применение на практике как первого, так и второго методов расчета.

В банковской практике используется подход к оценке риска на основе внутренних рейтингов, применяется для определения достаточности капитала.

Используя этот метод, банковские учреждения могут экономить до 20% от величины активов, сформированных с учетом степени риска, в свою очередь это позволит банкам снизить ставки по кредитам.

С 2022 г. в банковской практике заработал информационный сервис «Знай своего клиента», который содержит информацию для кредитных организаций о клиентах банка, организациях, индивидуальных предпринимателях и др.

Была разработана программа «Банковский Светофор». Согласно данной программе, проверку финансового состояния проводит как Центральный банк, так и сами банковские учреждения[16]. Программа «Светофор» оценивает:

- результаты финансовой деятельности клиентов банка;
- движение и наличие средств на счетах в банковских учреждениях;
- оценивается финансовое состояние учредителей банка;
- производится оценка аффилированных лиц;
- производится национальная и по секторам оценка рисков;
- собирается и анализируется информация от государственных органов.

Таблица 5 – Характеристика системы «Светофор»

Тип риска	Характеристика
Высокий	Красный уровень – повышенная опасность от сделки
Средний	Желтый уровень опасности – предупреждение опасности сделки
Низкий	Зеленый уровень – опасность минимальная, сделку можно проводить.

Система «Светофор» может работать на определенное опережение. В банковском секторе ее применение очень актуально: зеленый цвет – характеристика финансовой устойчивости, стабильности; желтый цвет – финансовая устойчивость изменяется, предупреждение об опасности;

красный – опасность. Так данная система может применяться для предотвращения высокорисковых событий.

Таблица 6. – Система « Светофор», мероприятия

Цвет	Мероприятия
Зеленый	Стабильность и устойчивость
Желтый	Резервируем активы
Красный	Задействуем резервы.

Выводы

При управлении риском кредитования, так и другими банковскими рисками рассчитывается многообразие показателей, характеризующих финансовое состояние заемщика, среди них можно выделить показатели ликвидности, финансовой устойчивости, автономии, платежеспособности, финансовой независимости, рентабельности.

Особое внимание необходимо уделить показателю рентабельности. Рентабельность связывают с эффективностью, отдачей, отдачей от вложенных ресурсов, предварительной эффективностью вложения средств. Согласно мировой практике, оптимальным считается показатель рентабельности, начиная с 15 % , т. е. – это считается уже высоким значением рентабельности. Выше показатель рентабельности для компаний только приветствуется.

Рентабельность — показатель эффективности бизнеса. Например, рентабельность 15% по чистой прибыли означает, что с каждого заработанного рубля компания получает 15 копеек чистой прибыли.

Так к основным показателям рентабельности относятся:

- рентабельность продаж;
- рентабельность активов;
- валовая рентабельность и др.

Рентабельность продаж определяется как отношение прибыли к выручке от финансово- хозяйственной деятельности. Рентабельность валовой прибыли определяется как разница между выручкой и себестоимостью продукции или услуг. Рентабельность активов определяется как отношение прибыли к активам от финансово- хозяйственной деятельности.

Например, если у коммерческого банка прибыль от его деятельности составляет 1,7 млрд. руб., активы коммерческого банка составляют 2,5 млрд. руб. Согласно расчетам рентабельность составит $1,7 : 2,5 = 0,68$ или 68%. Это достаточно высокий показатель для рентабельности, у банковского учреждения достаточно активов, работающих, приносящих данный показатель прибыли.

Но деятельность банка не без риска, следовательно, важное значение, имеет определение коэффициента риска (рискованности) – это соотношение максимально возможного объема убытка и объема собственных финансовых ресурсов. Т. е. коэффициент риска определяется как отношение убытка от деятельности к величине собственных банковских ресурсов. Этот показатель очень важен для банка, так как характеризует соотношение полученного убытка с собственными банковскими средствами. Например, если у коммерческого банка убыток составляет 500 тыс. руб., собственные ресурсы 2,7 млрд. руб., коэффициент риска составит $500\ 000 : 2700000000 = 0.0002$, значение в процентах 0,02 %.

Предлагается при расчете рентабельности активов корректировать показатель рентабельности на показатель риска, т. к. при учете рискованной деятельности необходимо учитывать его при эффективности отдачи. Скорректированный коэффициент будет более точно показывать влияние риска на значение показателя рентабельности.

Например из предыдущих примеров рентабельность активов – 68 %, коэффициент риска банковской деятельности 0,02 % . Следовательно, находим рентабельность с учетом риска – $68 * 0,02 = 1,36$ % , как мы видим показатель рентабельности резко снижается. Но это позволит банковским

учреждениям корректировать свою деятельность и формировать дополнительные резервы, для ее управления.

Применение такого расчета в практической работе учреждений может считаться деятельностью на опережение, т. е. заранее учитывая состояние риска и снижение рентабельности, следует формировать свои дополнительные резервы.

Как это связано с кредитованием, банковские учреждения будут более тщательно формировать свой кредитный портфель, резервирование так же будет выше, снижение рентабельности может привести к пересмотру выдачи определенных кредитов, т. е. может произойти определенное ограничение выдачи их по видам. В данном случае мы рассмотрели влияние риска банковской деятельности на осуществление кредитных операций, могут быть осуществлены ряд ограничений при их проведении.

Таким образом, управление кредитными рисками – сложная многоцелевая задача, ее первоочередное значение направлено на осуществление эффективности кредитной деятельности и стабильности банковской организации. Для управления кредитным риском следует применять следующие направления:

- учитывать, что финансовый риск поддается снижению, но полностью не исключается;
- уметь классифицировать риски от банковской деятельности и различать их на внешние и внутренние, это важно при появлении и регулировании кредитного риска;
- применять опережающие методики объяснения, появления и предотвращения определенного банковского риска, например, методика «Банковский светофор» и другие опережающие методики;
- предлагается при расчете показателя рентабельности, который имеет важнейшее значение в банковской деятельности, его корректировать с учетом степени финансового риска, полученный показатель рентабельности

будет более достоверен и позволит спрогнозировать резервы на финансирование деятельности банка.

Эти предложения позволят эффективно осуществлять банковскую деятельность и не допускать получения непредвиденных убытков.

Список источников

1. Безкровная Г.Д. Управление кредитными рисками. I Национальная научно-практическая конференция «Актуальные проблемы социально-экономического развития общества [Электронный ресурс]: Сборник трудов по материалам I Национальной Научно- практической конференции филиала ФГБОУ ВО «КГМТУ» в г. Феодосия 2019 г./ под ред. Масюткина Е.П. – Керчь ФГБОУ ВО «КГМТУ», 2018. – С.13–17.- Режим доступа: [http:// www.kgmtu.ru/documents/nauka/sbornik_trudov_konferentsii_feodosia_2018.pdf](http://www.kgmtu.ru/documents/nauka/sbornik_trudov_konferentsii_feodosia_2018.pdf).,свободный.- Загл. с экрана.
2. Безкровная Г.Д. Управление кредитным риском. Сборник статей по материалам XX II международной научно- практической конференции: «Вопросы управления и экономики: современное состояние актуальных проблем» № 4 (20) – 9.04.2019. М.2019 , стр.23 – 26.
3. Arzumanov R. M., Klimakhina O. M., Korneeva E.V., Zubrilin K. M.,Bezkravnaya G.D.ALGORITHM FOR MANAGING THE LEVEL OF ECONOMIC SECURITY OF AN ENTERPRISE (статья)."ВЕСТНИК КГМТУ" №3[Электронный журнал]. [HTTPS://WWW.EJKGMTU.RU/](https://www.ejkgmtu.ru/), 11 с.
4. Бадюков В. Ф. Восприятие риска и энтропия риска в системе риск-менеджмента / В. Ф. Бадюков // Управление риском. – 2019. – № 2. – С.53 – 58.
5. Брыкалов С. М. Методические подходы и практические рекомендации по построению системы управления рисками и возможностями на крупном предприятии (на примере АО «ОКБМ Африкантов») / С. М. Брыкалов // Управление риском. – 2019. - № 3. – С. 3 – 10.

6. Виляев С. А. Основополагающие элементы внедрения в организацию системы менеджмента рисками = Fundamental Elements of Implementing a Risk Management Sysytem in an Organization / С. А. Виляев // Качество. Инновации. Образование. – 2020. – № 3. – С. 14 – 19.
7. Вяткин В. Н. Риск-менеджмент: учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. - Москва: Юрайт, 2016. – 353 с.
8. Гагарина А. Г. Риск-менеджмент – стратегический аргумент компании / А. Г. Гагарина // Управление риском. – 2019. – № 1. – С.43 – 46.
9. Горулев Д. А. Управление рисками в компаниях нефтегазового сектора = Risk Management in Oil and Gas Companies / Д. А. Горулев, А. В. Пучков // Страховое дело. – 2022. – № 6. – С. 9 – 18.
10. Коротких В. В. Статистический анализ риска неликвидности при проведении операций с долевыми инструментами фондового рынка / В. В. Коротких // Экономический анализ: теория и практика. – 2021. – Т. 20, вып. 9. – С. 1774 – 1794.
11. Маховикова Г. А. Анализ и оценка рисков бизнесе: учебник / Г. А. Маховикова, Т. Г. Касьяненко. – Москва: Юрайт, 2014.– 464 с.
12. Митрович С. Методология применения современных информационных технологий в экономическом анализе рисков организации / С. Митрович, В. Суйц // Экономический анализ: теория и практика. – 2020. – Т. 19, вып. 2. – С. 268 – 285.
13. Воронцовский, А. В. Управление рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. В. Воронцовский. – М.: Издательство Юрайт, 2019. – 414 с.
14. Вяткин, В. Н. Риск-менеджмент: учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2019. – 365 с.
15. Жуковский, В. И. Оценка рисков и многошаговые позиционные конфликты: учеб. пособие для вузов / В. И. Жуковский, М. Е. Салуквадзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2019. – 305 с.

16. Стесик О. Банковский светофор [Электронный ресурс] - Режим доступа :
[http:// www.amberttd.ru/ sprai- info/ bankovskiy-svetofor](http://www.amberttd.ru/sprai-info/bankovskiy-svetofor) (дата доступа 24.06.24)

References

1. Bezdrovnyaya G.D. Credit risk management. I National Scientific and Practical Conference “Current Problems of Social and Economic Development of Society [Electronic resource]: Collection of works based on the materials of the I National Scientific and Practical Conference of the branch of the Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education “KGMTU” in Feodosia 2019 / ed. Masyutkina E.P. – Kerch FSBEI HE “KGMTU”, 2018. – P.13–17.- Access mode:
[http:// www kgmtu.ru/ documents/nauka/sbornik_trudov_konferentsii_feodosia_2018.pdf](http://www.kgmtu.ru/documents/nauka/sbornik_trudov_konferentsii_feodosia_2018.pdf)., free.- Cop. from the screen.
2. Bezdrovnyaya G.D. Credit risk management. Collection of articles based on the materials of the XX II International Scientific and Practical Conference: “Issues of Management and Economics: Current State of Current Problems” No. 4 (20) - 04/9/2019. M.2019, pp. 23 – 26.
3. Arzumanov R. M., Klimakhina O. M., Korneeva E. V., Zubrilin K. M., Bezdrovnyaya G. D. ALGORITHM FOR MANAGING THE LEVEL OF ECONOMIC SECURITY OF AN ENTERPRISE (article)."Bulletin of KSMTU" No. 3 [Electronic journal]. [HTTPS://WWW.EJKGMTU.RU/](https://www.ejkgmtu.ru/), 11 p.
4. Badyukov V. F. Risk perception and risk entropy in the risk management system / V. F. Badyukov // Risk management. – 2019. – No. 2. – P.53 – 58.
5. Brykalov S. M. Methodological approaches and practical recommendations for building a risk and opportunity management system at a large enterprise (using the example of JSC Afrikantov OKBM) / S. M. Brykalov // Risk Management. – 2019. - No. 3. – P. 3 – 10.
6. Vilyaev S. A. Fundamental Elements of Implementing a Risk Management System in an Organization / S. A. Vilyaev // Quality. Innovation. Education. – 2020. – No. 3. – P. 14 – 19.

7. Vyatkin V. N. Risk management: textbook / V. N. Vyatkin, V. A. Gamza, F. V. Mayevsky. - Moscow: Yurayt, 2016. – 353 p.
8. Gagarina A. G. Risk management is a strategic argument of the company / A. G. Gagarina // Risk management. – 2019. – No. 1. – P.43 – 46.
9. Gorulev D. A. Risk Management in Oil and Gas Companies / D. A. Gorulev, A. V. Puchkov // Insurance Business. – 2022. – No. 6. – P. 9 – 18.
10. Korotkikh V.V. Statistical analysis of illiquidity risk when conducting operations with equity instruments of the stock market / V.V. Korotkikh // Economic analysis: theory and practice. – 2021. – T. 20, issue. 9. – S. 1774 – 1794.
11. Makhovikova G. A. Analysis and assessment of business risks: textbook / G. A. Makhovikova, T. G. Kasyanenko. – Moscow: Yurayt, 2014. – 464 p.
12. Mitrovich S. Methodology of application of modern information technologies in the economic analysis of risks of an organization / S. Mitrovich, V. Suits // Economic analysis: theory and practice. – 2020. – T. 19, no. 2. – P. 268 – 285.
13. Vorontsovsky, A. V. Risk management: textbook and workshop for undergraduate and graduate students / A. V. Vorontsovsky. – M.: Yurayt Publishing House, 2019. – 414 p.
14. Vyatkin, V. N. Risk management: textbook / V. N. Vyatkin, V. A. Gamza, F. V. Mayevsky. – 2nd ed., revised. and additional – M.: Yurayt Publishing House, 2019. – 365 p.
15. Zhukovsky, V. I. Risk assessment and multi-step positional conflicts: textbook. manual for universities / V. I. Zhukovsky, M. E. Salukvadze. – 2nd ed., revised. and additional – M.: Yurayt Publishing House, 2019. – 305 p.
16. Stesik O. Bankovskiy traffic light [Electronic resource] - Access mode: <http://www.amberttd.ru/sprai-info/bankovskiy-svetofor> (date accessed 24.06.24)

© Безкровная Г.Д., Корнеева Е.В., 2024. Московский экономический журнал,

2024, № 7.