

Научная статья

Original article

УДК 005.06

doi: 10.55186/2413046X_2023_8_8_376

**ДИВЕРСИФИКАЦИЯ РИСКА, МЕТОДЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ
RISK DIVERSIFICATION, REGULATION METHODS**



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

Bezкровnaya Galina Dmitrievna, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Kerch State Marine Technological University, Feodosia, Russia, gbezкровnaya@bk.ru

Аннотация. В современных условиях хозяйствования риск может возникнуть в разных сферах экономики, риск - это категория, которая может активизироваться под влиянием различных факторов: внешних, внутренних. Риск- это категория, которую полностью изъять из учета и контроля не представляется возможным, его можно лишь снизить до определенного уровня, риск является особо чувствительным к колебаниям во внешнеэкономических связях и изменений в народном хозяйстве.

Диверсификация с лат. переводится как возможность, распределение, определенный выбор, т. е выбор, определенных вариантов и возможностей для осуществления, например в плане финансовых операций вложений своих средств. Распределение риска вложений связано с определенной застрахованностью своих финансовых операций.

В статье рассмотрена сущность категории диверсификация риска, диверсификация риска вложений, предложены методы регулирования риска.

Так если диверсификация называется процессом распределения средств или определенным выбором, следовательно, при финансовых вложениях в обязательном порядке следует учитывать такую категорию как распределение рисковложений и мероприятия по управлению риском, для оптимизации работы компании, ее стабилизации, приведение к эффективности работы компании, управление получением дохода компании.

Abstract. In modern economic conditions, risk can arise in different spheres of the economy, risk is a category that can be activated under the influence of various factors: external, internal. Risk is a category that cannot be completely removed from accounting and control, it can only be reduced to a certain level, the risk is particularly sensitive to fluctuations in foreign economic relations and changes in the national economy. Diversification from Latin. it is translated as an opportunity, distribution, a certain choice, i.e. a choice of certain options and opportunities for implementation, for example, in terms of financial transactions of investments of their funds. The distribution of the risk of investments is associated with a certain insurance of their financial transactions. The scientific article considers the essence of the category of risk diversification, investment risk diversification, and suggests methods of risk regulation. So if diversification is called the process of allocating funds or a certain choice, therefore, when making financial investments, it is mandatory to take into account such a category as the distribution of risk investments and risk management measures to optimize the company's work, stabilize it, bring the company to efficiency, manage the company's income.

Ключевые слова: риск, управление риском, группы риска, диверсификация риска, менеджмент, финансовые потери, доход

Keywords: risk, risk management, risk groups, risk diversification, management, financial losses, income

Введение

Актуальность темы исследования: состоит в том, что в современных условиях хозяйствования категория риска является важной социально-

экономической категорией, риск при влиянии внутренних и внешних факторов, которые могут дестабилизировать экономику, будет активирован и больше понадобится методов и инструментов для его регулирования, снижения до приемлемого уровня.

Объект: объектом исследования является риск и изучение категории диверсификации риска, управление риском, путем его распределения.

Предмет исследования: ознакомление и применение методов регулирования и управления риском, рассмотрение методов диверсификации риска.

Задачи исследования:

К основным заданиям по исследованию относят,

- ознакомление с категориями риск;
- изучение роста риска в современных условиях хозяйствования;
- рассмотрение методов диверсификации рисковложений.

Риск - это важная экономическая категория, которая может быть связана с определенными потерями, причем, иногда они могут быть заранее не просчитанными или непредвиденными потерями. Риск – это категория, которую можно снизить на определенный уровень, но полностью исключить категорию риска невозможно. Таким образом, при финансовых вложениях изучение процесса диверсификации играет важное значение для возможной свободы действий при финансовых вложениях, в том числе осуществляемых предпринимателями. Диверсификация – распределение по разным «ячейкам», распределение по группам вложений средств, например, возможно все финансовые вложения средств распределить по определенным группам, например таким как:

- 1 группа – высокорисковые вложения финансовых ресурсов;
- 2 группа – среднерисковые финансовые вложения средств;
- 3 группа – низкорисковые финансовые вложения.

Распределение вложений, таким образом, вкладчикам позволяет проанализировать возможность распределения средств, согласно критериев по уровню риска. Рассмотрим основные из них: высокорисковый уровень вложений, связан с получением, как правило, высокого уровня дохода, например получение высоких процентов, дивидендов, но риск потерь так же очень высокий. Среднерисковый уровень вложений – доход полученный является средним, а так же, и потери при осуществлении вложений на не очень высоком уровне; низкорисковый - доход не высокий, как правило, стабильный, без особых временных колебаний. Полностью просчитать уровень риска не представляется возможным, существуют модели и методы, которые могут его предупредить, спрогнозировать его определенный уровень, факторы учета, влияния на него позволяют определить его колебания или изменения. В финансовых теориях предлагается простроить трендовые изменения, линейное изменение высоких и низких уровней риска при финансовых вложениях.

Диверсификация (распределение, выбор) можно связать с категорией финансовая альтернатива, финансовый выбор, возникшая финансовая возможность. Так для финансовых вложений положительным моментом является то, что при их осуществлении у вкладчика по финансовым средствам существует выбор, т. е. если вы вкладываете средства не в первый актив, то вы вкладываете средства во второй актив, что в свою очередь позволяет выбирать альтернативные активы для вложений. Диверсификация – это система, связанная с распределением средств по определенным направлениям.

Что же относится к инструментам диверсификации – инструменты диверсификации- это инструменты определенного финансового выбора, например по осуществлению вложения средств. Так, например диверсификация финансовых вложений может быть связана с формированием определенного уровня по доходности вложения средств, как пример разного уровня доходности ценных бумаг и различных финансовых активов.

Диверсификация - это определенная система выбора, связанная с страхованием финансовых рисков. Следовательно, альтернатива по вложению средств должна быть более эффективная, чем остальные вложения средств, альтернатива должна приносить эффективность и доход на момент осуществления вложений средств. Существует ли при диверсификации риск, система риска существует всегда. Система диверсификации риска может снизить его, но полностью не исключить.

Основные направления и методы диверсификации – распределения средств, так под методом понимается определенный путь развития и познания. К основным методам диверсификации следует отнести: определенные группы, связанные с определенной степенью риска осуществления.

Выделяют диверсификацию риска участников определенного проекта, т. е. участники такой группы определенного проекта должны четко распределять полномочия между участниками, с учетом возложенных на них полномочий и эффективности от осуществления их функций. Следующая группа – распределение по диверсификации определенных видов деятельности, например, есть отрасли приоритетные, связанные с вложением средств, которые будут приносить большую эффективность от вложения средств. Следующая группа – распределение средств по определенным группам рынков, с учетом степени риска, следовательно, это вложение средств, например, в развитие рынка продуктов, рынка услуг, т.е. вложения, осуществляются на данный момент в наиболее эффективные направления для развития экономики, без создания искусственной нехватки средств для других направлений. Следующая группа диверсификация инвестиций – это осуществление выбора вложений в проекты, с большей, рассчитанной доходностью в будущих периодах. Следующая группа - диверсификация, которая связана с временем осуществления того или иного проекта, следовательно, отвлечение таких средств может быть осуществлено на более короткий или на более удлиненный промежуток времени.

Субъект, осуществляющий такие вложения, должен учитывать свою собственную возможность отвлекать данные средства из оборота и направлять их, например, на длительные периоды вложения средств.

Таким образом, общепризнанные экономические методы по диверсификации риска позволяют осуществить следующие действия:

- минимизировать степень риска вложений средств;
- выбирать из представленной альтернативы средств, с учетом снижения степени риска;
- минимизировать убытки предпринимателей при выпуске и реализации продукции, оказания системы услуг;
- минимизировать расходы при вложении средств в различные финансовые активы;
- активизировать систему страхования финансовых рисков;
- осуществлять выбор в сторону наиболее эффективных, значимых проектов.

Эффективность от вложения средств может быть оценена через определенный промежуток времени, следовательно, правильно осуществленная диверсификация покажет результаты от осуществления через определенный временной интервал. Подтверждения верно выбранной методики может быть подтверждено результатами анализа финансово- хозяйственной деятельности предприятий (организаций). Результат эффективности могут подтвердить полученные показатели прибыльности, рентабельности, финансовой устойчивости, независимости, доходности.

Таким образом, диверсификация это важная экономическая категория, связанная с распределением, выбором осуществления экономических действий и снижения (минимизации) экономического риска. Диверсификация действует при помощи определенных приемов и методов, системы экономических приемов и инструментов снижения уровня рисков вложений и распределения средств.

Таким образом, диверсификация – оптимальный метод для принятия альтернативных экономических решений, получения экономической выгоды в будущем при вложении средств, в настоящий момент с целью получения эффективного экономического результата.

Результаты исследования и обсуждения

Оценка управления рисками представляет собой систему мер и предложений по управлению рисковложениями. Если подразумевать, что диверсификация- это распределение риска, то управление риском можно осуществлять по следующим направлениям: выявление риска, его оценивание, измерение риска, внесение предложений по управлению риском. Когда мы анализируем активы предприятия, то их можно разделить на рисковые, средне - рисковые, высокорисковые, низкорисковые активы. Так же если анализировать состояние заемщика, то заемщик бывает: высокая степень риска, средняя степень риска, низкая степень риска. Высокая степень риска, внешние и внутренние факторы риска могут существенно изменить финансовое состояние заемщика или компании, средняя степень риска, доходность компании снижается, но существуют активы, которые способны ее покрыть, низкая степень риска – у компании активы, приносящие доход, убытки подкреплены получением доходов.

Проблемам изучения диверсификации в своих трудах большое внимание уделяли как отечественные, так и зарубежные экономисты.

Так Антонов В.Г. изучал роль рисков и управление рисками при вложении в различные инвестиционные проекты и модели управления[1, с.5-15]. Баданова А.Г., рассматривала особенности управления рисками деятельности различных компаний [3,с.10-25]. Берваль А.В. изучал управления рисками основных участников рынка на примере долевого строительства[5, с.5-65]. Волков А.В. рассматривал управление рисками на примере коммерческого банка[9, с.10-50]. Арзуманов Р.М., Климахина О.М. в своих работах рассматривали влияние управление рисками на систему ценообразования

[2,с.3-5]. Зарубежные ученые: Гарри Марковиц в своих трудах важное внимание уделял «экономике неопределенности» и управления риском при системе неопределенности. О.Моргенштерн, Дж. Маршак обосновывали относительные функции управления полезностью и выбор оптимального варианта решения для компании [15,16]. Автор статьи в предыдущих работах рассматривал категорию риска, рисковложений, управление риском различных субъектов хозяйствования[6, с.13-15; 7, с.22-25].

Оценка управления рисками представляет собой систему мер и предложений по управлению рисковыми вложениями. Если подразумевать, что диверсификация это распределение риска, то управление риском можно осуществить по следующим направлениям: выявление риска, его осуществление, измерение риска, внесение предложений по управлению риском. Если анализировать активы предприятия, то их можно разделить так же на рисковые, средне - рисковые, высокорисковые, низкорисковые активы. Если анализировать состояние заемщика, то заемщики бывают с высокой степенью риска, средней степенью риска, низкой степенью риска. Система управления риском – это комплекс мер и мероприятий по снижению рисковложений, регулированию риском. Какие предложение можно разработать по оптимизации уровней рисков.

Так к методам снижения риска можно предложить систему ABCD, эта система может считаться производной от ABC. Распределение активов по степени ликвидности и уровню риска:

А - формирование для компании наиболее ликвидных активов, т.е. вложение в активы средств от которых есть отдача и высокая оборачиваемость активов;

В - Применение компании депозитных операций и систем вкладов, т.е. компании могут зарабатывать на открытии депозитных операций, помещая на счета временно свободные ресурсы и зарабатывать проценты по депозитным вложениям;

С- Активное применение страхования рисковложений, т.е. часть средств компания может возвращать путем осуществления страховой деятельности;

Д- Повышение деловой активности предприятия, т.е. использование коэффициентов деловой активности, рентабельности, финансовой устойчивости компании.

Применение этой системы современными компаниями позволить более детально оптимизировать состояние ресурсов компании по уровню ликвидности и управлению. Т.е. компания четко разграничивает ресурсы, от которых она временно сейчас отказывается и ресурсы, которые она сберегает для необходимых вложений. Такое разграничение ресурсов позволит и зарабатывать средства от вложений ресурсов, а так же экономить необходимый уровень ресурсов, для будущих вкладов.

Еще одним способом диверсификация риска может рассматриваться с учетом практических примеров, с осуществлением производственной деятельности компании, например осуществления диверсификации производственного процесса, т.е. изменение производственной программы, оптимизации производства, выбора между несколькими видами производства, внедрение изменений в производстве. Так рассмотрим эту ситуацию на примере работы производственной компании.

Таблица 1.- Показатели деятельности ООО «Подмосковная парфюмерная фабрика», 2022 г., млн. руб.

Показатель	Результат
Уставный капитал	50,0
Резервный капитал	8,0
Дополнительный капитал	4,0
Выручка от реализации	22,0
Основной капитал	10,0
Оборотный капитал	22,0
Заемный капитал	1,0

Компания работает на рынке с 2000 г. и активно осуществляет выпуск парфюмерной продукции, но у каждой компании наступает момент необходимости снижения расходов, что непосредственно влияет на получение компанией доходности.

Изучая историю производства парфюмерии получены результаты о том, что в истории остается не аромат особо «звучащий», а аромат, у которого внешняя оболочка соответствует ожидания покупателя [17]. Так для повышения спроса и активности продукции компания решила выпустить новую парфюмированную воду «Эльфина»- будет использован механический отжим, использования сока фруктов и цветов. Как правило, себестоимость производства такой продукции составляет 15 %, все остальное расходы на рекламу и доставку. Так себестоимость духов, объем 30 мл составляет 3500 руб., состав: спирт, масла, тубероза, выжимка фруктов. Компания на 2024 г. планирует снизить себестоимость до 3000 руб.

Производственные затраты: 450 руб., затраты на дизайн соответственно 3000-450 =2550 руб.- это планируемые затраты по дизайну. Предлагается применять более плотное стекло, что бы срок хранения духов, возрос, т.е. соответственно духи длительный период не теряли свои свойства.

У предприятие есть запасы цветного стекла и на первые циклы производства его будет хватать, но в дальнейшем его нужно будет закупать на заводе «Стекло плюс», это приведет к увеличению расходов на сырье. следовательно, себестоимость может возрасти 3200-3350 руб. за флакон.

Изменение цены может «отпугнуть» покупателя, предприятие предлагает: для формирования ресурсов, выпустить пробную детскую, молодежную версию духов, пузырек, флакон из пластмассы, 30 мл, стоимость флакона 600- 800 руб., т. е упрощенная версия предыдущих духов, дизайн более молодежный, в состав предлагается ввести тропические фрукты (выжимка), реализация таких духов, дополнительно позволит компании, сформировать резерв средств, для выпуска в дальнейшем классических духов «Эльфина». Аналогичное

изменение дизайна наблюдалось у известных зарубежных духов, когда меняли стеклянный пузырек на пластмассовый аналог, что позволило сократить затраты на сырье и материалы, вместе с тем пережить временное повышение расходов и не прекратить производство. Что соответственно делает и наше рассматриваемое предприятие. Этот пример показывает один из путей распределение риска, изменение подачи продукции, с учетом сокращения затрат на нее, но не прекращения производства. Компания, продавая молодежный дизайн духов « продержится» определенное время, полученные средства от реализации будет накапливать на выпуск классической версии духов.

Этот пример так же показывает нам, как эффективно распределять ресурсы и применять их в производстве частично модернизируя его, накапливая ресурсы для следующих производственных целей.

Очень интересен вопрос по изучению рентабельности и уровней риска, а так же экономической безопасности, это так же в свою очередь позволяет регулировать состояние риска компаний.

Существует определенная взаимосвязь состояние рентабельности и состояния уровня риска, чем выше уровень рентабельности, тем ниже можно считать уровень риска и выше уровень соблюдения безопасности компании.

Таблица 2. - Показатели рентабельности, экономический риск исследуемой компании

Показатель	Годы			Экономический риск		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Рентабельность общая	0,53	0,19	-	низкий	средний	+
Рентабельность активов	0,46	0,23	-	низкий	средний	+
Рентабельность основного	0,64	0,37	-	низкий	средний	+

капитала						
Рентабельность капитала	0,50	0,30	-	низкий	средний	+

Таблица 3.- Показатели рентабельности, экономическая безопасность исследуемой компании

Показатель	Годы			Экономическая безопасность		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Рентабельность общая	0,53	0,19	-	+	+	-
Рентабельность активов	0,46	0,23	-	+	+	-
Рентабельность основного капитала	0,64	0,37	-	+	+	-
Рентабельность капитала	0,50	0,30	-	+	+	-

Оценивая состояние рентабельности, риска и экономической безопасности можно сформулировать следующий, чем выше показатель рентабельности, тем ниже будет риск неопределенности вложения и управления средствами и следовательно, выше будет безопасность и стабильность компании, что наглядно представлено в табличном материале. В свою очередь программа экономической безопасности позволит минимизировать или снизить риск до определенного уровня, с целью обезопасить финансово- хозяйственную деятельность компании. Анализируя данные компании, видим, что рентабельность компании снижается к 2020 г., в 2019, 2018 гг. она еще наблюдалась. Известно, что за период 2021-2022 гг. (среднее значение) общая рентабельность составляла 20 %, рентабельность активов 10 %, рентабельность капитала-5 %, рентабельность основного

капитала 5 %. Как видно из данных показатели недостаточно высоки, для успешной работы компании следует изменять методику управления риском, поскольку рентабельность за последние три года появляется, как правило, уровень экономической безопасности считается в среднем обеспеченным для фирмы, но не достаток реализации приведет к резкому снижению этих показателей. Для дальнейшего развития фирмы можно предложить исследуемые методики управления ресурсами, как ABCD, так и распределение производства. Так согласно первого метода, если компания четко распределит свои ресурсы, она сможет более мобильно управлять ими, т.е. как бы перекладывая при необходимости средства, из одной ячейки в другую, например, эффективно развивать производство – вкладываем в производство, например виды продукции 1 или 2, эффективно вкладывать в ценные бумаги – осуществляем вложения, как результат накапливаем ресурсы для финансирования следующего цикла производства. Поочередно применяя те или иные методы, можем достичь эффективности деятельности.

Выводы

Таким образом управление риском играет важное значение для эффективного функционирования современных компаний, риск – это категория, которая существует всегда, он существует параллельно с осуществляемым выбором того или иного варианта решений. Минимизация риска, как вариант его урегулирования, для каждой компании. Компании в определенных случаях на свой страх и риск могут внедрять мероприятия по регулированию кризисных ситуаций, с запасами, денежными средствами, материальными ценностями, дебиторской задолженностью. Для регулирования состояния ресурсов предлагается к применению метод – система ABCD – разграничение ресурсной базы, управление их вложением, как вариант экономия, оценка эффективности от вложений ресурсов. Другой вариант заключается в разработке параллельного выпуска изготавливаемой продукции, ее модернизации, сокращения затрат по выпуску, но не прекращение и развитие

выпуска продукции в дальнейшем. Не прекращение производства, его определенное изменение, с целью получения экономического эффекта на будущие вложения средств. Управление риском напрямую связано с обеспечением экономической безопасности, чем активнее мы можем регулировать состояние рисковложений, снижать показатели риска, тем стабильнее будущее современных компаний. Таким образом, диверсификация риска – это сложный процесс, связанный с его распределением и управлением его формами и видами. Предложенные методики не только позволят более рационально управлять ресурсной базой, но и вносить изменения в производственный процесс, с целью его сохранения и дальнейшего развития.

Список источников

1. Антонов, В.Г. Управление рисками приоритетных инвестиционных проектов. Концепция и методология / В.Г. Антонов, В.В. Масленников, Л.Г. Скамай. - М.: Русайнс, 2018. - 35 с.
2. Arzumanov R. M., Klimakhina O. M., Bezdrovnyaya G. D.,Korneeva E. V., Zubrilin K. M. ALGORITHM FOR MANAGING THE LEVEL OF ECONOMIC SECURITY OF AN ENTERPRISE "ВЕСТНИК КГМТУ" №3[Электронный журнал]. [HTTPS://WWW.EJKGMTU.RU/](https://www.ejkgmtu.ru/)
3. Бадалова, А.Г. Управление рисками деятельности предприятия / А.Г. Бадалова, А.В. Пантелеев. - М.: Вузовская книга, 2015. - 236 с.
4. Белов, П.Г. Управление рисками, системный анализ и моделирование в 3 ч. часть 3: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / П.Г. Белов. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 272 с.
5. Берваль, А.В. Управление рисками основных участников рынка долевого строительства жилья: Монография / А.В. Берваль, А.И. Романова. - М.: Инфра-М, 2016. - 72 с.
6. Безкровная Г.Д. Управление кредитными рисками . I Национальная научно-практической конференции 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.,свободный. - Загл. с экрана.

7. Безкровная Г.Д. Управление кредитным риском. Сборник статей по материалам XXII международной научно- практической конференции: «Вопросы управления и экономики: современное состояние актуальных проблем» № 4 (20)- 9.04.2019 . М.2019 , стр.23-26

8. Васин, С.М. Управление рисками на предприятии: Учебное пособие / С.М. Васин, В.С. Шутов. - М.: КноРус, 2018. - 352 с.

9. Волков, А.В. Управление рисками в коммерческом банке: практическое руководство / А.В. Волков. - М.: Омега-Л, 2019. - 320 с.

10. Гибсон, Р. Формирование инвестиционного портфеля. Управление финансовыми рисками / Р. Гибсон. - М.: Альпина Паблишер, 2015. - 274 с.

11. Гуськова, Н.Д. Управление рисками энергосервисных компаний: Монография / Н.Д. Гуськова, О.В. Ульяновкин. - М.: Инфра-М, 2016. - 480 с.

12. Новиков, А.И. Теория принятия решений и управление рисками в финансовой и налоговой сферах: Учебное пособие для бакалавров / А.И. Новиков, Т.И. Солодкая. - М.: Дашков и К, 2015. - 288 с.

13. Пашков, Р.В. Управление рисками и капиталом банка / Р.В. Пашков и др. - М.: Русайнс, 2017. - 96 с.

14. Лопатников, Л.И. От плана к рынку: карманная энциклопедия / Л.И. Лопатников. - М.: Издательский дом «Дело». РАНХ и ГС, 2013.-168 с.

15. Harry M. Markowitz Risk-Return Analysis: The Theory and Practice of Rational Investing” (Vol 1-4), 2013-2016.

16. Нейман Дж. фон, Моргенштерн О. Теория игр и экономическое поведение. — М.: Наука, 1970 (англ. Theory of Games and Economic Behaviour, 1944).

17. Как делают духи [Электронный ресурс] - Режим доступа: [http:// VP.Late.ru](http://VP.Late.ru).

References:

1. Antonov, V.G. Risk management of priority investment projects. Concept and methodology / V.G. Antonov, V.V. Maslennikov, L.G. Skamay. - M.: Rusajns, 2018. - 35 p.
2. Arzumanov R. M., Klimakhina O. M., Bezkrovnaya G. D., Korneeva E. V., Zubrilin K. M. ALGORITHM FOR MANAGING THE LEVEL OF ECONOMIC SECURITY OF AN ENTERPRISE "VESTNIK KSMTU" No. 3 [Electronic journal]. <https://WWW.EJKGMTU.RU/>
3. Badalova, A.G. Risk management of the enterprise / A.G. Badalova, A.V. Panteleev. - M.: Vuzovskaya kniga, 2015. - 236 p.
4. Belov, P.G. Risk management, system analysis and modeling in 3 hours, part 3: Textbook and workshop for undergraduate and graduate students / P.G. Belov. - Lyubertsy: Yurayt, 2016. - 272 p.
5. Berval, A.V. Risk management of the main participants in the shared housing construction market: Monograph / A.V. Berval, A.I. Romanova. - M.: Infra-M, 2016. - 72 p.
6. Bloodless G.D. Credit risk management . I National Scientific and Practical Conference Actual Problems of the Socio-Economic Development of Society [Electronic resource]: Proceedings 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 "KSMTU" in Feodosia, 2019 / ed. Masyutkina E.P. - Kerch FGBOU VO "KSMTU", 2018 .- p.13-17. – Access mode: http://www.kgmtu.ru/documents/nauka/sbornik_trudov_konferentsii_feodosia_2018.pdf, free. - Zagl. from the screen.
7. Bloodless G.D. Credit risk management. Collection of articles based on the materials of the XXII international scientific and practical conference: "Issues of management and economics: the current state of topical problems" No. 4 (20) - 04/09/2019. M.2019, pp.23-26

8. Vasin, S.M. Enterprise Risk Management: Textbook / S.M. Vasin, V.S. Jesters. - M.: KnoRus, 2018. - 352 p.
9. Volkov, A.V. Risk management in a commercial bank: a practical guide / A.V. Volkov. - M.: Omega-L, 2019. - 320 p.
10. Gibson, R. Formation of an investment portfolio. Management of financial risks / R. Gibson. - M.: Alpina Publisher, 2015. - 274 p.
11. Guskova, N.D. Risk management of energy service companies: Monograph / N.D. Guskova, O.V. Ulyankin. - M.: Infra-M, 2016. - 480 p.
12. Novikov, A.I. Decision Theory and Risk Management in the Financial and Tax Spheres: Textbook for Bachelors / A.I. Novikov, T.I. Licorice. - M.: Dashkov i K, 2015. - 288 p.
13. Pashkov, R.V. Management of risks and capital of the bank / R.V. Pashkov and others - M.: Rusajns, 2017. - 96 p.
14. Lopatnikov, L.I. From plan to market: pocket encyclopedia / L.I. Lopatnikov. - M.: Publishing House "Delo". RANH and GS, 2013.-168 p.
15. Harry M. Markowitz Risk-Return Analysis: The Theory and Practice of Rational Investing” (Vol 1-4), 2013-2016.
16. Neumann J. von, Morgenstern O. Theory of games and economic behavior. - M.: Nauka, 1970 (Eng. Theory of Games and Economic Behavior, 1944).
17. How perfumes are made [Electronic resource] - Access mode: [http:// VP.Late.ru](http://VP.Late.ru).

Для цитирования: Безкровная Г.Д. Диверсификация риска, методы регулирования // Московский экономический журнал. 2023. № 8. URL: <https://qje.su/ekonomicheskaya-teoriya/moskovskij-ekonomicheskij-zhurnal-8-2023-12/>