



Национальный исследовательский университет – Высшая школа экономики
Программа дисциплины «Управление корпоративными рисками» для направлений
080100.68 «Экономика», 080200.68 «Менеджмент», 081100.68 «Государственное и муниципальное
управление», 030200.68 «Политология», 040200.68 «Социология» подготовки магистра

**Санкт-Петербургский филиал федерального государственного
автономного образовательного учреждения высшего образования «Нацио-
нальный исследовательский университет "Высшая школа экономики"»**

Факультет « Санкт-Петербургская школа экономики и менеджмента »

Рабочая программа дисциплины

РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ

для направлений 38.04.01 «Экономика», 38.04.02 «Менеджмент», 41.04.04 «Политоло-
гия», 39.04.01 «Социология», 38.04.04 «Государственное и муниципальное управление» подго-
товки магистра

Автор программы:

Швец С.К., д.э.н., профессор, finrisk@bk.ru



1. Область применения и нормативные ссылки

Настоящая программа учебной дисциплины устанавливает минимальные требования к знаниям и умениям магистранта и определяет содержание и виды учебных занятий и отчетности.

Учебная дисциплина «Риск-менеджмент» предназначена для студентов магистратуры очного отделения 1-го года обучения (3 модуль), обучающихся по направлениям 38.04.01 «Экономика», 38.04.02 «Менеджмент», 38.04.04 «Государственное и муниципальное управление», 41.04.04 «Политология» и 39.04.01 «Социология».

Программа разработана в соответствии с:

- ФГОС ВПО по направлениям подготовки «Экономика», «Менеджмент», «Государственное и муниципальное управление», «Политология» и «Социология», <http://www.hse.spb.ru/download/orkko/>;
- Образовательной программой по направлениям «Экономика», «Менеджмент», «Государственное и муниципальное управление», «Политология» и «Социология»;
- Рабочим учебным планом университета по направлениям подготовки «Экономика» магистерских программ «Экономика» и «Математические методы анализа экономики», «Менеджмент» магистерских программ «Экономика впечатлений: менеджмент в индустрии гостеприимства и туризме», «Маркетинговые технологии», «Финансовый менеджмент», «Государственное и муниципальное управление» магистерской программы «Государственное и муниципальное управление», «Политология» магистерской программы «Политика и управление», «Социология» магистерской программы «Современный социальный анализ».

2. Цели освоения дисциплины

Основной целью учебной дисциплины «Риск-менеджмент» является формирование у магистрантов профессиональных компетенций в области риск-менеджмента компаний и организаций, а также научно-исследовательской, аналитической и педагогической деятельности в сфере управления рисками.

Основными задачами дисциплины является формирование у магистрантов:

- комплекса теоретических знаний, необходимых для разработки корпоративных систем интегрированного управления рисками компаний и организаций, направленных на увеличение их стоимости;
- навыков разработки, обоснования и принятия корпоративных стратегий по управлению стоимостью компании в условиях риска и неопределенности;
- способности принимать эффективные решения по интегрированию систем управления рисками на основе системного подхода;
- практических навыков диагностирования и картографирования релевантных рисков и техники их анализа;
- комплексных знаний в области качественного и количественного анализа корпоративных рисков с использованием инструментария Corporat Risk и Corporate Metrics;
- способности разрабатывать стратегии элиминирования рисков и корпоративных страховых программ;
- представлений о разработке и функционировании корпоративных систем интегрированного управления рисками на основе регламентов Enterprise-Wide-Risk-Management (EWRM).



3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Учебная дисциплина «Риск-менеджмент» направлена на обучение магистрантов современным основам интегрированного управления рисками в компаниях с целью обеспечения устойчивого роста их бизнеса в условиях неопределенности.

Дисциплина ориентирована на модель подготовки магистрантов, которая сочетает в себе изучение теории и практики риск-менеджмента с использованием инструментария Corporate Risk (RiskMetrics) и современных информационных технологий управления рисками.

В результате освоения учебной дисциплины магистранты будут обладать следующими компетенциями:

Компетенция	Код по ФГОС/ НИУ	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции
Способность самостоятельно приобретать (в том числе с помощью информационных технологий) и использовать в практической деятельности новые знания и умения включая новые области знаний, непосредственно не связанных со сферой деятельности	ОК -3	Разрабатывает (формулирует) основные концепции управления рисками	Лекции Решение кейсов Поиск сведений на заданную тему в Интернете и СМИ Презентации результатов кейсов Групповые дискуссии по прочитанной литературе
Способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проекты решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	ПК-5	Разрабатывает системы управления ключевыми рисками компании (стратегическими, рыночными, операционными, инвестиционными и инновационными). Осуществляет качественную и количественную оценку рисков. Разрабатывает стратегию элиминированию рисков (хеджирование, диверсификация, страхование). Рассматривает бюджеты по управлению ключевыми рисками компании.	Лекции Решение кейсов Выполнение расчётных заданий Презентации Деловая игра
Способность оценивать эффективность проектов с учётом фактора неопределенности	ПК-6	Строит прогнозную модель денежных потоков компании. Разрабатывает бизнес-план СИУР. Определяет качественные и количественные критерии эффективности СИУР.	Лекции Решение кейсов Решение задач Деловая игра
Способностью готовить аналитические материалы для оценки мероприятий в области экономии	ПК-8	Структурирует СИУР. Разрабатывает прогнозы развития определенной области знаний (технологий) в условиях риска	Решение кейсов Презентации Деловая игра



ческой политики и принятия стратегических решений на микро- и макроуровне		и неопределенности. Готовит аналитические материалы для интегрированного управления рисками в компании и оценки их эффективности	
Способность разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности	ПК-12	Разрабатывает корпоративные стратегии по управлению рисками. Использует современные методы управления рисками нефинансовых компаний для обеспечения динамического развития их бизнеса. Проводит самостоятельные исследования в области управления рисками нефинансовых компаний в соответствии с разработанной программой	Лекции Решение задач Решение кейсов Презентации Деловая игра

4. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Настоящая дисциплина является дисциплиной по выбору и относится к циклу профессиональных дисциплин и блоку дисциплин, обеспечивающих базовую (общепрофессиональную) подготовку. Изучение данной дисциплины базируется на знаниях, умениях и навыках, полученных студентами в бакалавриате при изучении следующих дисциплин: корпоративное управление; корпоративные финансы; стратегический менеджмент; инвестиционный менеджмент; страхование и других дисциплин.

5. Тематический план учебной дисциплины

№	Название раздела, темы	Всего часов	Аудиторные часы			Самостоятельная работа	Всего
			Лекции	Семинары	Практические занятия		
1	Методические основы риск-менеджмента	4	2	2		18	18
2	Техника диагностики рисков	4	2	2		14	10
3	Оценка и анализ рисков	8	2	6		26	14
3	Стресс-тестирование компаний	6	2	4		20	18
5	Экономический анализ рисков	6	2	4		20	18
6	Элиминирование корпоративных рисков	4	2	2		20	16
Итого:		36	12	20		82	114



6. Формы контроля знаний студентов

Тип кон- троля	Форма кон- троля	1 год				Параметры
		1	2	3	4	
Текущий (неделя)	Домашнее задание				*	3-4 тыс. слов
Итого- вый	Экзамен				*	Экзаменационный тест – 90 мин.

6.1 Критерии оценки знаний, навыков

Текущий контроль знаний производится по балльной системе по результатам работы на семинарах и практических занятиях, выполнения домашнего задания и проверки выполнения самостоятельных занятий.

Итоговый контроль – зачет.

Знания магистрантов оцениваются по 10-балльной системе. Итоговая оценка является суммой набранных магистрантом баллов.

6.2 Порядок формирования оценок по дисциплине

В процессе обучения оценивается работа магистрантов на семинарских и практических занятиях: активность на семинарах, правильность решения задач, результаты и качество выполнения домашнего задания ($Q_{\text{дом.зад.}}$). Результирующая оценка по 10-ти балльной шкале за работу на семинарских семинарских и практических занятиях определяется перед итоговым контролем – $Q_{\text{ауд.}}$. Оценка самостоятельной работы магистранта (правильность выполнения домашних работ, полнота освещения темы доклада и т.д.) осуществляется по 10-балльной шкале перед итоговым контролем – $Q_{\text{сам.работа}}$.

Накопительная оценка за текущий контроль учитывает результаты магистранта по текущему контролю следующим образом:

$$Q_{\text{накопленная}} = 0.5 * Q_{\text{дом.зад.}} + 0.2 * Q_{\text{ауд.}} + 0.3 * Q_{\text{сам.работа}},$$

где текущая оценка определяется на основе результатов подготовки и защиты домашнего задания.

Результирующая оценка за дисциплину определяется на основании результатов накопленной оценки и оценки, полученной на экзамене – $Q_{\text{экс.}}$

$$Q_{\text{результ.}} = 0.7 * Q_{\text{накопленная}} + 0.3 * Q_{\text{экс.}}$$

Полученные магистрантами балы суммируются и переводятся в 10-ти балльную шкалу. При расчёте результирующей оценки используется арифметический способ округления накопленной оценки.



7. Содержание дисциплины

Тема 1. Методические основы риск-менеджмента

Концепция управления рисками в компаниях реального сектора. Риск-ориентированное корпоративное управление. Экономическое содержание корпоративных рисков. Корпоративная неопределенность. Типология корпоративных рисков. Корпоративные риски: стратегический, рыночный, производственный (операционный), финансовый, инвестиционный, инновационный, риск корпоративной безопасности. Интегрированный корпоративный риск. Структурная схема дерева корпоративных рисков (Risk Breakdown Structure, RBC). Управление стоимостью корпорации в условиях риска и неопределенности. Ключевые экономические показатели компании (Key Economic Indicators, KEI). Стейкхолдеры (stakeholders) компании и риск. Корпоративная толерантность к риску. Корпоративная культура риск-менеджмента. Международные и национальные стандарты по управлению рисками (COSO, FERMA, IRM, МСФО-7, ISO-14000, ISO-31000). Corporate risk. Эволюция теории корпоративного риск-менеджмента. Опыт внедрения систем интегрированного управления рисками в корпорациях России.

Количество часов аудиторной работы: 4 часа – лекции, 4 часа - семинары

Общий объем самостоятельной работы и распределение самостоятельной работы: 12 часов

Литература по теме: 11.1.1 (с.563-671); 11.1.2 (с.21-126); 11.3.1 (с.5-28); 11.3.9 (с.7-20); 11.3.5 (с.127-222); 11.2.1 (с.3-20).

Тема 2. Интегрированное управление рисками в компании (организации)

Системный подход к управлению рисками. Основные принципы управления рисками. Концепция интегрированного управления рисками в компании (Enterprise-Wide-Risk-Management, EWRM). Стратегическое управление рисками. Тактическое управление рисками. Основной процесс управления рисками в компании. Кросс-функциональное управление рисками. Разработка стратегий по управлению рисками. Структура управленческих парадигм в компании. Стратегическое управление рисками и бюджетирование. Корпоративная политика по управлению рисками. Оперативное управление рисками. Мониторинг рисков. Бизнес-план риск-менеджмента. Система внутреннего контроля рисков. Aris Audit Manager. Внутренний аудит. Audit Universe. Sorbannes-Oxly Akt. Организация взаимодействия корпоративных финансов и управления рисками в современных российских корпорациях.

Количество часов аудиторной работы: 2 часа – лекции, 2 часа – семинары

Общий объем самостоятельной работы и распределение самостоятельной работы: 12 часов

Литература по теме: 11.1.1 (с.563-671); 11.1.2 (с.447-493); 11.3.1 (с.5-28); 11.3.5 (с.186-200).

Тема 3. Техника диагностики рисков

Методические аспекты диагностики рисков. Методы и инструменты диагностики. Экспресс-диагностика. Прогноз-диагностика. Основные процедуры диагностики корпоративных рисков. Классификация факторов риска. Портфель рискообразующих факторов. Корпоративный классификатор рисков. Идентификация релевантных рисков. Методы (способы) идентифи-



кации рисков. Идентификатор рисков. Картографирование рисков. Сигнальные карты рисков. Карта индивидуального риска. Корпоративный каталог (реестр) рисков. Владельцы рисков. Особенности диагностирования и картографирования рисков в российских корпорациях.

Количество часов аудиторной работы: 4 часа – лекции, 4 часа – практические занятия

Общий объем самостоятельной работы и распределение самостоятельной работы: 12 часов

Литература по теме: 11.3.1 (с.5-28); 11.3.7 (с.306-338); 11.6.2 (с.1-42).

Тема 4. Оценка и анализ рисков

Основы измерения рисков. Система показателей оценки рисков. Классификация методов оценки рисков. Качественный анализ рисков. Значимость (существенность) рисков. Корпоративные матрицы качественной оценки рисков. Количественный анализ рисков. Методы (модели) количественного оценивания. Качественная и количественная оценка типа риска. Теория случайных процессов. Геометрическое броуновское движение. Дисконтные методы. Вероятностно-статистические методы. Кластерный и дискриминантный анализ. Имитационное моделирование (Monte-Carlo). Стресс-тестирование и бэк-тестирование. Модели экономического анализа рисков. Состязательные задачи. Модель Вальда (maxmin). Модель Сэвиджа (minmax). Модель Гурвица. Нечёткие множества. Нейронные сети. Corporate Metrics. Professional Rating Systems (ProRate).

Количество часов аудиторной работы: 4 часа – лекции, 4 часа – семинары, 4 часа – практические занятия

Общий объем самостоятельной работы и распределение самостоятельной работы: 18 часов

Литература по теме: 11.1.1 (с.25-120); 11.1.2 (с.93-120); 11.3.8 (с.263-588); 11.4.1 (с.19-138).

Тема 5. Стресс-тестирование компаний

Концепция стресс-тестирования (Stress Testing, ST) компаний реального сектора. Основные положения теории экстремальных значений (Базель II, III). Моделирование экстремальных рискообразующих факторов. Классификация стресс-сценариев. Исторический стресс-сценарий. Методы корпоративного стресс-тестирования. Анализ ключевых показателей эффективности компании (КПЕ). Количественная оценка последствий экстремальных событий. Корреляция между факторами риска. Анализ чувствительности ключевых показателей эффективности компании. Метод опорных точек. Метод рациональных зависимостей. Анализ сценариев развития бизнеса компании. Многофакторные стресс-сценарии. Анализ стратегий компании с использованием дерева решений. Техника построения дерева решений. MS Excel Palisade Precision Tree. Анализ безубыточности компании (Breakeven Point Analysis, BPA). График безубыточности. Операционный рычаг. Особенности стресс-тестирования российских нефинансовых компаний.

Количество часов аудиторной работы: 4 часа – лекции, 4 часа – практические занятия

Общий объем самостоятельной работы и распределение самостоятельной работы: 14 часов

Литература по теме: 11.1.1 (с.641-654); 11.1.2 (с.195-247); 11.3.1 (с.40-67).

Тема 6. Экономический анализ рисков



Стратегическая риск-модель компании. Ключевые показатели риска (Key Risk Indicators, KRI). Экономические модели рисков. Модель приемлемого риска (ALARA). Модель акционерной добавленной стоимости (SVA). Модель экономической добавленной стоимости (EVA). Модель прибыли компании с учетом риска (EaR). Модель рискованной стоимости компании (VaR). Corporate Metrics. National Economic Research Associates (NERA). Регрессионный анализ рисков. Выбор моделей экономического анализа рисков для компаний реального сектора экономики.

Количество часов аудиторной работы: 4 часа – лекции, 4 часа – практические занятия
Общий объем самостоятельной работы и распределение самостоятельной работы: 12 часов

Литература по теме: 11.1.1 (с.585-622); 11.1.2 (с.367-405); 11.3.4 (с.11-24); 11.3.7 (с.362-400).

Тема 7. Элиминирование рисков

Содержание процедур элиминирования рисков в компании. Стратегии элиминирования рисков. Стратегии элиминирования рисков: превентивного воздействия (up front); последующего воздействия (post hoc); принятия риска; безрисковая стратегия. Инструменты (способы) элиминирования рисков. Диверсификация. Лимитирование. Трансферт. Хеджирование. Локализация. Резервы. Страховая защита компании. Страхование рисков. Типология видов страхования рисков. Самострахование. Перестрахование. Кэптивное страхование. Страховой портфель компании. Программа элиминирования рисков (Risk Response Planning). Оценка эффективности программ элиминирования рисков в компаниях реального сектора.

Количество часов аудиторной работы: 4 часа – лекции, 4 часа – семинары
Общий объем самостоятельной работы и распределение самостоятельной работы: 12 часов

Литература по теме: 11.1.2 (с.407-444); 11.3.5 (с.77-112).

Тема 8. Системы интегрированного управления рисками

Системный подход к управлению рисками в компании. Основные положения разработки систем интегрированного управления рисками (СИУР). Типовой цикл управления рисками. Организационная структура СИУР (распределительная модель; концентрированная модель). Функциональная структура СИУР. Chief Risk Officer (CRO). Основные бизнес-процессы СИУР. Мониторинг СИУР. Информация и коммуникации. Критерии эффективности СИУР. Информационные технологии управления рисками. ERM – системы. Risk Professional for Project. Risk Track. Open Plan (Welcom). Опыт функционирования систем интегрированного управления рисками в российских корпорациях.

Количество часов аудиторной работы: 4 часа – лекции
Общий объем самостоятельной работы и распределение самостоятельной работы: 6 часов
Литература по теме: 11.1.3 (с.5-63); 11.3.1 (с.90-112); 11.3.7 (с.127-220); 11.3.5 (с.201-222).

8. Образовательные технологии

Различные материалы по настоящей дисциплине будут размещаться на личной странице преподавателя на сайте ГУ-ВШЭ, а также на сайте www.finrisk@bk.ru.



9. Оценочные средства для текущего контроля и аттестации магистранта

9.1 Тематика заданий текущего контроля

Примерные темы домашних заданий:

- 9.1.1. Эволюция корпоративных систем риск-менеджмента.
- 9.1.2. Международные и национальные стандарты по управлению рисками.
- 9.1.3. Разработка систем интегрированного управления рисками в российских компаниях реального сектора.
- 9.1.4. Инструменты (способы) элиминирования рисков, применяемые в нефинансовых компаниях.
- 9.1.5. Программы страховой защиты промышленной компании (по отраслям).
- 9.1.6. Бизнес-процессы управления рисками и их интеграция с корпоративными стратегиями.
- 9.1.7. Внутренний контроль и аудит в компании: практика применения и перспективы развития.
- 9.1.8. Управление корпоративными рисками (операционным, инвестиционным, инновационным).
- 9.1.9. Инструменты хеджирования рисков.
- 9.1.10. Стресс-тестирование нефинансовых компаний (по отраслям).
- 9.1.11. Техника диагностики рисков. Особенности картографирования в российских компаниях.
- 9.1.12. Культура риск-менеджмента.

9.2 Вопросы для оценки качества освоения дисциплины

Примерные вопросы для подготовки к экзамену

- 9.2.1 Типология корпоративных рисков.
- 9.2.2 Корпоративная толерантность к риску.
- 9.2.3 Международные и национальные стандарты по управлению рисками.
- 9.2.4 CorporateMetrics.
- 9.2.5 Enterprise-Wide-Risk-Management (EWRM).
- 9.2.6 Корпоративные стратегии по управлению рисками.
- 9.2.7 Система внутреннего контроля и аудита рисков.
- 9.2.8 Техника диагностики рисков.
- 9.2.9 Идентификация релевантных рисков.
- 9.2.10 Картографирование рисков.
- 9.2.11 Классификация методов оценки и анализа рисков.
- 9.2.12 Качественный анализ рисков. Корпоративные матрицы оценки рисков.
- 9.2.13 Количественный анализ рисков (дисконтные методы).
- 9.2.14 Количественный анализ рисков (вероятностно-статистические методы; метод Monte-Carlo).
- 9.2.15 Количественный анализ рисков (сопоставительные задачи Вальда, Сэвиджа, Гурвица).
- 9.2.16 Стресс-тестирование нефинансовых компаний.
- 9.2.17 Анализ сценариев развития бизнеса компании в условиях риска.
- 9.2.18 Разработка корпоративных стратегий с использованием дерева решений.
- 9.2.19 Анализ чувствительности ключевых показателей эффективности (КПЕ) компании.
- 9.2.20 Экономический анализ рисков.
- 9.2.21 Value-at-Risk (VaR).
- 9.2.22 Cashflows-at-Risk (CFaR).



- 9.2.23 Earnings-at-Risk (EaR).
 - 9.2.24 Стратегии элиминирования рисков.
 - 9.2.25 Инструменты (способы) элиминирования рисков.
 - 9.2.26 Страхование защиты компании.
 - 9.2.27 Типология видов страхования рисков компаний реального сектора.
 - 9.2.28 Самострахование. Перестрахование.
 - 9.2.29 Корпоративная система интегрированного управления рисками (СИУР): основные положения.
 - 9.2.30 Организационная структура СИУР.
 - 9.2.31 Функциональная структура СИУР.
 - 9.2.32 Chief Risk Officer (CRO).
 - 9.2.33 Критерии эффективности СИУР.
- ERM-системы.

10. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

10.1 Основная литература

- 10.1.1. Дамодаран А. Стратегический риск-менеджмент: принципы и методики. Пер. с англ. - М.: ООО И.Д. Вильямс, 2011
- 10.1.2. М. Круи, Д.Галай, Р.Марк Основы риск-менеджмента. Пер. с англ. М: ЮРАЙТ , 2011
- 10.1.3. Prakash A.S. Integrating Corporate Risk Management. Texere. 2001

10.2 Нормативные акты

- 10.2.1. Enterprise Risk Management – Integrated Framework (2004). The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission
- 10.2.2. Risk Management Guidelines Companion to AS/NZS 4360:2004 (2004) Standards Australia/Standards New Zealand
- 10.2.3. A risk Management Standard (2002) AIRMIC, ALARM, IRM
- 10.2.4. ГОСТ Р МЭК 61160-2006г. «Менеджмент риска. Формальный анализ проекта (IDT)
- 10.2.5. ГОСТ Р 52380.1-2005г. Руководство по экономике качества. ч.1. Модель затрат на процесс.
- 10.2.6. ГОСТ Р 52380.2-2005г. Руководство по экономике качества. ч.2. Модель предупреждения, оценки отказов.
- 10.2.7. ГОСТ Р ИСО 9000-2001г. Системы менеджмента качества. Основные положения и словарь.
- 10.2.8. ГОСТ Р 50779.10-2000 (ИСО 3534-1-93) Статистические методы. Вероятность и основы статистики. Термины и определения.

10.2 Дополнительная литература

- 10.3.1. Бартон Г., Шенкир У., Уокер П. Комплексный подход к риск-менеджменту: стоит ли этим заниматься. Пер. с англ. – М.: «Вильямс», 2003
- 10.3.2. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. Пер. с англ. 2-е изд. – М.: «Олимп-Бизнес», 2006
- 10.3.3. Бернштейн П. Против богов. Укрощение риска. – М.: «Олимп-Бизнес», 2000
- 11.3.4. Коупленд Т., Колер Т., Мурын Дж. Стоимость компании: оценка и управление. 3-е изд. Пер. с англ. – М.: «Олимп-Бизнес», 2005
- 11.3.5. Маккарти М.Т., Флинн Т.П. Риск: управление риском на уровне топ-менеджеров и совета директоров. Пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2005
- 10.3.6. Найт Ф.Х. Риск, неопределенность и прибыль. Пер. с англ. – М.: Дело, 2003



- 10.3.7. Пайк Р., Нил Б. Корпоративные финансы и инвестирование. – 4-е изд. Пер. с англ. – СПб.: Питер, 2006
- 10.3.8. Райс Т., Койли Б. Финансовые инвестиции и риск. Пер. с англ. – Киев: BHV, 1995
- 10.3.9. Холмс Э. Риск-менеджмент. Пер. с англ. – М.: Эксмо, 2007
- 10.3.10. Stephen G.T. Risk Management – A practical Guide. Risk Metrics Group, 1999
- 10.3.11. Meulbrock L. Integrate Risk Management for the firm: A Senior Manager’s Guide// Harvard Business School, 2002
- 10.3.12. Conny M., Dan G. Risk management. McGraw-Hill, 2001
- 10.3.13. Companies on risk: the benefits of alignment, Erust & Young, 2006
- 10.3.14. Risk Metrics. Corporate Metrics Technical Document. New York: Risk Metrics Group, 1999
- 10.3.15. Кельтон В., Лоу А. Имитационное моделирование. Классика CS. 3-е изд. – СПб.: Питер BHV, 2004
- 10.3.16. Марковиц Г., Шарп У. Инвестиционный портфель и фондовый рынок. – М.: Дело, 2001
- 10.3.17. Модильяни Ф., Миллер Ф. Сколько стоит форма. Теорема MCM. Пер. с англ. – 2-е изд. – М.: Дело, 2001
- 10.3.18. Рэдхэд К., Хьюс С. Управление финансовыми рисками. Пер. с англ. – М.: Инфа-М, 1996
- 10.3.19. Шоломицкий А.Г. Теория риска. Выбор при неопределенности и моделировании риска. – М.: ГУ-ВШЭ, 2005
- 10.3.20. Barnett J., Meulbrock L., Honeywell I. End Integrated Risk Management. – HBS, Boston, 2000
- 10.3.21. Brown G., Chew D. Corporate Risk: Strategies and Management. – London, Risk Books, 1999
- 10.3.22. Culp C.L. The process of risk management – N.Y.: John Wiley & Sons, Inc. 2001
- 10.3.23. DeLoach J.W. Enterprise – Wide Risk Management: Strategies for linking Risk and opportunity. London: Financial Times, 2000
- 10.3.24. Dickson G. Corporate Risk Management. – London. Witherby & Co. Ltd., 1995
- 10.3.25. Nocco B.W., Stulz R.M. Enterprise Risk Management: Theory and Practice. Journal of Applied Corporate Finance, 2006
- 10.3.26. Lam J. Enterprise – wide risk management and the role of the chief risk officer. E-risk, 25. 2000
- 10.3.27 Stein J., Usher S., Labatutta D., Youngen J. A comparables approach to measuring cashflow-at-risk for nonfinancial firms. Journal of Applied Corporate Finance. Vol. 13 aug №4, 2001

10.3 Источники в интернете

- 10.3.1 <http://www.coso.org/publications.htm>
- 10.3.2 <http://www.ferma-asso.org>
- 10.3.3 <http://www.rmmag.com>
- 10.3.4 <http://www.garp.com>
- 10.3.5 <http://www.irmi.com>
- 10.3.6 <http://www.finrisk.ru>
- 10.3.7 <http://www.library.ankil.ru>
- 10.3.8 <http://www.finpress.ru>
- 10.3.9 <http://www.rrms.ru>
- 10.4.10. <http://www.rbk.ru>
- 10.4.11. <http://www.intalev.ru>
- 10.4.12. <http://www.hse.ru> (опорный конспект лекций С.К. Швеца «Введение в риск-менеджмент»)



11. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для проведения лекций и практических занятий по дисциплине используется LCD-проектор. Для успешного освоения дисциплины магистранты используют средства MS Office.