

ББК 65.012.121-21я73  
Ч-498

Рецензенты:

д-р экон. наук, доцент *Т.А. Макареня*  
д-р экон. наук, профессор *И.В. Баранова*

Работа подготовлена на кафедре аудита, учета и финансов.

**Черняков М.К.**

Ч-498 Управление рисками. Конспект лекций: учебное пособие / М.К. Черняков, М.М. Чернякова; под ред. М.К. Чернякова. – Новосибирск: Изд-во НГТУ, 2018. – 144 с.

ISBN 978-5-7782-3746-9

Анализируются теоретические аспекты оценки рисков и приводится их классификация. На основе классификации рассмотрены основные экономико-математические методы оценки риска и описания суть подхода к системной оценке интегрального регионального риска, вызываемого экономическим механизмом взаимодействия субъектов хозяйствования и управления. На основе рассмотренных методов и моделей предлагаются различные способы управления рисками.

Пособие будет полезно студентам специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» направлений: 38.03.01 «Экономика», 38.03.02 «Менеджмент», 38.03.05 «Бизнес-информатика», а также аспирантам и преподавателям.

**ББК 65.012.121-21я73**

**ISBN 978-5-7782-3746-9**

© Черняков М.К., Чернякова М.М., 2018  
© Новосибирский государственный  
технический университет, 2018

## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>Введение</b> .....	3
<b>1. Риски и неопределенности в цифровой экономике</b> .....	4
Введение .....	4
1.1. Понятие риска, его основные элементы и черты .....	4
1.2. Эволюция государства в условиях рынка.....	7
1.3. Причины возникновения риска .....	9
1.4. Риски развития .....	15
Заключение.....	19
Вопросы.....	19
<b>2. Теория управления рисками</b> .....	21
Введение .....	21
2.1. Конкуренция и риск.....	22
2.2. Неопределенность в предпринимательстве.....	25
2.3. Безопасность деятельности на рынке.....	27
2.4. Теоретические подходы учета риска и неопределенности .....	30
Заключение.....	31
Вопросы.....	32
<b>3. Классификация рисков</b> .....	35
Введение .....	35
3.1. Экономический риск.....	37
3.2. Социально-политический риск.....	41
3.3. Фискально-монетарный риск.....	42
3.4. Классификация рисков хозяйственной деятельности фирмы.....	43
Заключение.....	43
Вопросы.....	44
<b>4. Финансовые риски</b> .....	47
Введение .....	47
4.1. Валютный риск.....	47
4.2. Кредитный риск .....	48
4.3. Процентный риск.....	50
4.4. Рыночный риск.....	51

Заключение.....	52
Вопросы .....	52
<b>5. Коммерческие риски .....</b>	<b>55</b>
Введение .....	55
5.1. Понятие коммерческого риска.....	56
5.2. Потери предпринимателя от риска.....	57
5.3. Информационное обеспечение анализа коммерческого риска.....	59
Заклучение.....	60
Вопросы .....	61
<b>6. Инвестиционный риск.....</b>	<b>62</b>
Введение .....	62
6.1. Риск хозяйственной деятельности.....	62
6.2. Стадии инвестиционных проектов.....	63
6.3. Классификация инвестиционных рисков.....	64
6.4. Учет и оценка инвестиционного риска .....	66
Заклучение.....	67
Вопросы .....	67
<b>7. Рейтинги рисков.....</b>	<b>69</b>
Введение .....	69
7.1. Оценка странового риска .....	69
7.2. Взаимосвязь потенциала ресурсов «саморазвития» в регионе и региональных рисков.....	74
7.3. Рейтинги интегральных региональных рисков и инвестиционных рисков.....	76
Заклучение.....	76
Вопросы .....	77
<b>8. Взаимосвязи риска и типов инвестирования .....</b>	<b>78</b>
Введение .....	78
8.1. Классификация типов инвестирования.....	78
8.2. Взаимодействие финансовых рычагов в оценке суммарного риска .....	79
8.3. Взаимодействие производственных рычагов в оценке суммарного риска.....	81
Заклучение.....	82
Вопросы .....	82

<b>9. Основные способы управления рисками</b>	85
Введение	85
9.1. Методы управления рисками	85
9.2. Страхование риска	93
9.3. Хеджирование	95
9.4. Диверсификация	96
9.5. Учет рисков в управлении	98
Заключение	101
Вопросы	101
<b>10. Управление финансовыми рисками</b>	104
Введение	104
10.1. Управление валютными рисками	104
10.2. Управление кредитными рисками	108
10.3. Управление процентными рисками	109
10.4. Управление рыночным (портфельным) риском	111
Вопросы	112
<b>11. Управление коммерческими рисками</b>	117
Введение	117
11.1. Методы управления коммерческими рисками	117
11.2. Способы управления коммерческими рисками	121
Заключение	125
Вопросы	125
<b>12. Управление инвестиционными рисками</b>	126
Введение	126
12.1. Основы управления инвестиционными рисками	126
12.2. Понятие управления инвестиционными рисками	128
12.3. Задачи управления инвестиционными рисками	131
Заключение	131
Вопросы	132
<b>Заключение</b>	134
<b>Библиографический список</b>	137