

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

**«УФИМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АВИАЦИОННЫЙ  
ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Кафедра экономики предпринимательства

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ  
УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**«ЭКОНОМИЧЕСКИЕ РИСКИ»**

Уровень подготовки  
высшее образование - бакалавриат

Направление подготовки (специальность)  
38.03.01 Экономика  
(код и наименование направления подготовки, специальности)

Направленность подготовки (профиль, специализация)  
Экономика предприятий и организаций  
(наименование профиля подготовки, специализации)

Квалификация (степень) выпускника  
бакалавр

Составитель: Дзинтер Н. В.

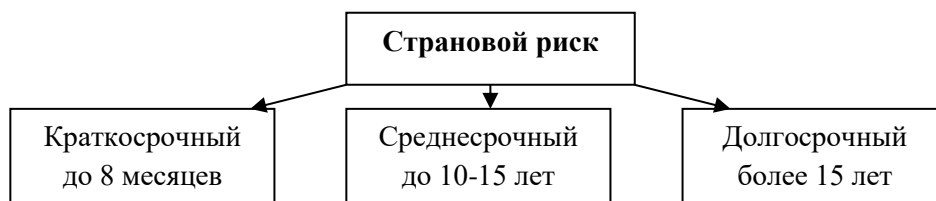
Уфа 2016

1. Методические указания к практическому занятию №1: «Мегаполисы современного общества».
2. Методические указания к практическому занятию №2: «Страновой риск Республики Башкортостан».

**Цель работы:** знакомство с современными методиками оценки странового риска и оценкой степени влияния странового риска на деятельность промышленного предприятия или предпринимателя.

**Теоретические сведения. Страновой риск** – это риск деятельности в другой стране, регионе или регионе. Страновой риск региона, в котором работает производитель определяет его стратегию и тактику поведения в бизнесе. Известны несколько методик для оценки странового риска. В целом страновой риск содержит несколько структурных составляющих: политическая, экономическая, социальная форс-мажорные обстоятельства. С точки зрения параметра времени страновой риск делится на долгосрочный, среднесрочный и краткосрочный. В зависимости от решаемой проблемы страновой риск необходимо рассматривать в соответствующем контексте.

С точки зрения процесса обучения целесообразно рассмотреть методику БЕРИ.



Россия                      1 месяц                      до года                      до 3 лет

### Методика БЕРИ

Индекс БЕРИ определяется 4 раза в год для текущего анализа экономическо-политической ситуации в стране. В работе принимают участие 100 экспертов (специалисты в области экономики, социологии, психологии, юриспруденции). Методика состоит из 15 вопросов, каждый из которых имеет свой удельный вес в процентах. Общая сумма равна 100%. Каждый вопрос имеет свой удельный вес в % и оценивается по шкале от 0 до 4.

- 4- отлично
- 3 – хорошо
- 2 – удовлетворительно
- 1 – мало приемлемо
- 0 – совершенно неприемлемо

Чем выше количество набранных баллов, тем выше уровень странового риска.

Оценка странового риска проводится по 15 вопросам, каждый из которых имеет свой удельный вес в %. Состояние каждого вопроса оценивается по 4 – бальной шкале. Вопросы методики:

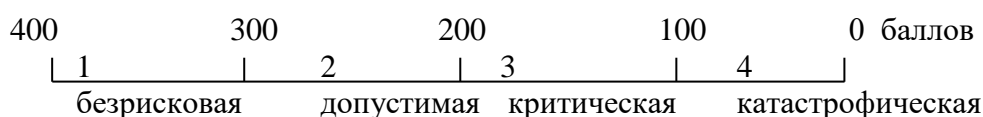
1. Политическая стабильность в районе, регионе, стране – 12% (количество конфликтов в той или иной сфере).
2. Отношение к иностранным инвестициям – 6%.
3. Степень национализации – 6% (границы анализа определяются возможностью неожиданной и безвозмездной экспроприации (0 баллов) и предоставление различного рода преимуществ владельцам бизнеса с полным возвратом утраченного имущества (4 балла)).
4. Вероятность и степень девальвации валюты, анализ факторов, влияющих на нее – 6%.
5. Состояние платежного баланса страны или региона – 6%.
6. Степень развития бюрократии – 4% (Можно оценить по скорости осуществления коммерческих сделок, осуществление таможенных и других формальностей).
7. Темп экономического роста – 10%.
8. Конвертируемость валюты – 10%.
9. Степень и качество выполнения договорных обязательств – 6%.
10. Уровень расходов на заработную плату и производительность труда – 8%.
11. Возможность пользования услугами внешних и внутренних экспертов в области права, маркетинга, составления бухгалтерской и стат. отчетности – 2%.
12. Эффективность организации транспорта и связи, вероятность потери, порчи товара, скорость осуществления телефонно-телеграфных и факсных переговоров, доставка деловой корреспонденции – 4%.
13. Взаимоотношения между производителями, государственными органами и общественными организациями – 4%.
14. Условия получения краткосрочных кредитов – 8%.
15. Условия получения долгосрочных кредитов – 8%.

Индекс БЕРИ определяется как сумма произведений удельного веса вопроса на его балл.

$$ИБ = \sum_{i=1}^n \text{удельный вес} * \text{балл}$$

Полученное значение Индекса БЕРИ позволяет определить зону риска. Различают 4 зоны риска:

- безрисковая зона;
- зона допустимого риска;
- зона критического риска;
- зона катастрофического риска.



В американских корпорациях, как правило, разрабатываются 4 сценария поведения:

Первый сценарий рассматривает поведение фирмы при наиболее благоприятном течение событий, то есть при наименьшем риске.

Второй - при благоприятных условиях в целом.

Третий - в случае, если фирме приходится сталкиваться с серьёзными, но преодолимыми трудностями.

Четвертый сценарий рассматривает обстоятельства, которые могут привести фирму к краху.

**Задание:**

1. Оценить страновой риск Республики Башкортостан по методике Бери, используя ресурсы интернета.
2. Определить зону риска. Оценить возможности развития региона с учётом странового риска.

**Требования к оформлению работы:**

Отчет должен содержать:

- каждый из пунктов методики БЕРИ с представленным в отчёте фрагментом информации из интернета с соответствующей ссылкой и построенным графиком зависимости балльной шкалы от возможного диапазона изменения рассматриваемого параметра;
- расчёт Индекса БЕРИ;
- представленные графически зоны риска и результаты оценки возможностей развития региона с учётом странового риска.

Рассмотрение странового риска Республики Башкортостан вынуждает студентов в процессе выполнения практической работы погрузиться более серьёзно в экономику региона и специфику условий работы предприятий.

### **3. Методические указания к практическому занятию №3-4: «Анализ внешних рисков предприятия».**

При выполнении данного задания не следует ограничивать студента в выборе предприятия, выбираемого для анализа. Это может быть предприятие, где студент проходил практику или работал (работает).

#### **Порядок работы:**

- Нарисовать схему функциональных связей предприятия.
- Указать на схеме зоны конкуренции.
- Пояснить причину их появления.
- Заполнить таблицу вида:

Сущность риска	Причины риска	Факторы риска	Характеристика фактора	Ущерб	Метод компенсации

- Проанализировать полученные результаты.
- Указать существенные внешние риски предприятия.
- 4. Методические указания к практическому занятию №5: «Анализ внутренних рисков предприятия».**

При выполнении данной работы целесообразно рассмотреть то же самое предприятие, которое было объектом исследования на предыдущем занятии. Таким образом, у студента будет целостная картина о предприятии с точки зрения рисков.

#### **Порядок работы:**

- Нарисовать схему или фрагмент модели внутренней структуры предприятия.
- Указать на схеме потоки, циркулирующие на предприятии в процессе его функционирования, имея в виду, что внутри предприятия присутствуют материальный, кадровый и информационный потоки. Если студент будет рассматривать предприятие, оказывающее услуги, то в этом случае следует учесть ещё и финансовый поток, который имеет место на предприятиях такого рода. Внутренние риски предприятия проявляются в форме прерывания или искажения соответствующего потока. Поэтому построенную модель внутренней структуры предприятия следует проанализировать на предмет наличия таких состояний.
- Пояснить причину прерывания или искажения соответствующего потока.
- Заполнить таблицу вида:

Сущность риска	Причины риска	Факторы риска	Характеристика фактора	Ущерб	Метод компенсации

- Проанализировать полученные результаты.
- Оценить ущерб и выбрать соответствующий метод компенсации рисков.
- 5. Методические указания к практическому занятию №6 «Анализ рисков инвестиционного проекта».**

## Анализ рисков прямых инвестиций в промышленность

Инвестиции играют очень большую роль в экономике, поскольку позволяют поддерживать или расширять производство, а также реализовывать различные инвестиционные проекты.

Инвесторы, финансирующие проекты, имеют возможность получить прибыль от их реализации. Различают виды рисков по стадиям проекта: подготовительная стадия, стадия строительства и стадия функционирования.

Рассмотрим возможные риски на каждой стадии более подробно.

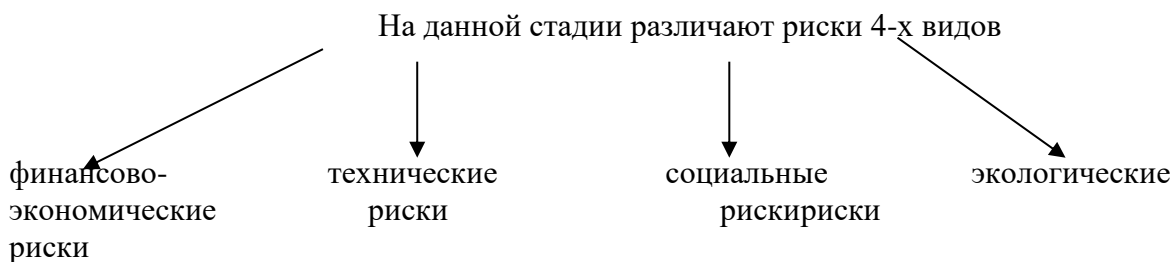
### **Риски на подготовительной стадии:**

1. риск, связанный со степенью удаленности от транспортных услуг;
2. риск, связанный с удаленностью инженерных сетей;
3. риск, связанный с взаимоотношениями с местными органами;
4. риск, связанный с доступностью подрядчиков на местах;
5. риск, связанный с наличием или отсутствием альтернативных источников сырья.

### **Риски на стадии строительства:**

1. риск неплатежеспособности заказчика;
2. риск непредвиденных затрат;
3. риск, связанный с недостатком проектно-изыскательских работ;
4. риск несвоевременной поставки комплектующих;
5. риск несвоевременной подготовки ИТР и рабочих;
6. риск недобросовестности подрядчиков.

**Риски на стадии функционирования делятся на: технические, экологические, социальные и финансово-экономические.**



### **I. Финансово-экономические риски:**

1. риск устойчивости спроса;
2. риск снижения цен конкурентами;
3. риск увеличения производства конкурентами;
4. риск появления альтернативных проектов;
5. риск роста налогов;
6. риск неплатежеспособности потребителей;
7. риск роста цен на сырье, материалы, перевозки;
8. риск нехватки оборотных средств.

### **II. Технические риски:**

1. риск увеличения простоев и затрат на ремонт из-за изношенности оборудования;
2. риск нестабильности качества сырья и материалов;
3. риск, связанный с новизной технологий;
4. риск повышенной аварийности в связи с недостаточной надежностью техники;
5. риск, связанный с отсутствием резерва мощности.

### **III. Социальные риски:**

1. риск, связанный с трудностями набора квалифицированных кадров;
2. риск угрозы забастовок;

3. риск изменения отношений местных властей;
4. риск, связанный с недостаточным уровнем ЗП;
5. риск, обусловленный низкой квалификацией кадров;
6. риск роста непроизводственных расходов.

#### IV. Экологические риски:

1. риски, связанные с вероятностью залповых выбросов;
2. риск повышенных затрат на очистное оборудование;
3. риск, связанный с вероятностью производства;
4. риск, связанный с повышением затрат на утилизацию отходов.

#### Методика оценки риска прямых инвестиций

По характеру воздействия риски делятся на простые и составные  
Составные риски образуются за счет композиции простых рисков.

Порядок работы:

1. составить полный перечень рисков, имеющих место в проекте, предлагаемом для инвестирования
2. определить удельный вес каждого простого риска
3. определить вероятность реализации каждого простого риска
4. (наличие 3-х экспертов, каждому из которых предлагается перечень простых рисков)

По всем стадиям проекта они должны оценить вероятность их наступления, руководствуясь следующей системой оценок:

- 0 – риск несущественный,
- до 25 – риск скорее всего не реализуется,
- до 50 - о наступлении событий ничего определенного нельзя сказать
- до 75 - риск скорее всего проявления
- до 100 - риск наверняка реализуется

Оценки экспертов подвергаются анализу на предмет непротиворечивости.

#### Правила выполнения этого этапа:

направлено на устранение недопустимых различий в оценки вероятности наступления отдельного риска

$$\max |A_{ij} - B_{ij}| \leq 50$$

$i = 1..n$  – число простых рисков

$j = 1..m$  – число пар экспертов

$A_{ij}, B_{ij}$  - оценки  $i$ -го риска  $j$ -ой парой экспертов направлены на согласование мнений экспертов :

$$\frac{\sum_{i=1}^n |A_{ij} - B_{ij}|}{n}, j = 1..m.$$

В случае, если между мнениями экспертов будут противоречия, то крайние оценки отсекаются. Определяется средняя оценка по каждому простому риску

$$V_i = \frac{\sum_{j=1}^m A_{ij}}{n}, j = 1..m;$$

где  $A_{ij}$  - оценка риска экспертом;

$V_i$  - средняя вероятность наступления риска.

По каждому риску подсчитывается балл по формуле

$$C_i = W_i * V_i,$$

где  $W_i$  - удельный вес каждого простого риска.

Результаты заносятся в таблицу следующего вида:

	Уд.вес, $W_i$	Вероятности $A_{ij}$	$V_i$	$C_i$
--	---------------	----------------------	-------	-------

Простые риски		A <sub>i1</sub>	A <sub>i2</sub>	....	A <sub>im</sub>		
1							
2							
...							
n							

Общий риск проекта определяется по формуле:

$$R = \sum_{i=1}^n C_i = \sum_{i=1}^n W_i * V_i$$

Если значение общего риска проекта лежат в интервале от 0 до 25, то в данный проект целесообразно вкладывать деньги, если 25 -50, тот существует опасность совсем не получить прибыль. Если 50 <R ≤ 75 - наиболее вероятно, что не только не будет получена прибыль, но вероятно будет потеряна часть средств, 75 <R ≤ 100 - вероятно будут потеряны все средства.

Простые риски	Уд.вес, w <sub>i</sub>	Вероятность			Средняя вероятность, v <sub>i</sub>	Балл, c <sub>i</sub>
		1	2	3		

Для оценки риска прямых инвестиций привлекается несколько экспертов, при этом предстоит выполнить следующие этапы:

- 1). определить удельный вес каждого простого риска во всей их совокупности;
- 2). оценить вероятность каждого простого риска, руководствуясь следующей системой оценок:
  - 0 – риск рассматривается как несущественный
  - 25 – риск скорее всего не реализуется
  - 50 – о наступлении события ничего определенного сказать нельзя
  - 75 – риск скорее всего проявится
  - 100 – риск наверняка реализуется;
- 3). определить среднюю вероятность по каждому простому риску;
- 4). по каждому виду риска подсчитать балл c<sub>i</sub>=w<sub>i</sub>\*v<sub>i</sub>;
- 5). общий риск проекта определяется как сумма баллов по каждой подгруппе Σc<sub>i</sub>.

Если значения показателя общего риска проекта R=Σc<sub>i</sub>

0 ≤ R ≤ 25, то вкладывать деньги в данный проект целесообразно

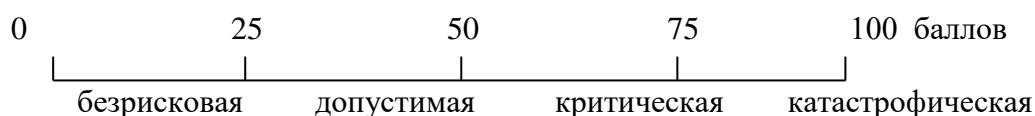
25 < R ≤ 50, то существует опасность совсем не получить прибыль

50 < R ≤ 75, то наиболее вероятно, что не только не будет получена прибыль, но будет безвозвратно потеряна часть вложенных средств

75 < R ≤ 100, вероятно будут потеряны все вложенные финансовые ресурсы.

Этим значениям риска проекта соответствуют 4 зоны риска:

- безрисковая зона;
- зона допустимого риска;
- зона критического риска;
- зона катастрофического риска.



**Задание на практическое занятие:**

1. Определить перечень простых рисков предложенного проекта.

2. Оценить удельный вес каждого простого риска проекта и определить среднюю вероятность.
3. Определить общий риск проекта. Оценить полученное значение риска проекта (зона риска). Оценить возможности реализации проекта.

***Требования к оформлению результатов работы:***

Отчет о проделанной работе должен содержать:

1. Таблицу с перечнем простых рисков проекта по стадиям его реализации;
2. Представленные графически зоны риска с указанием риска рассматриваемого проекта.
3. Выводы по оценке возможностей и целесообразности реализации данного проекта.