

20-6170

ДУБЛЕТ

А. В. Кондрашова

20-06171

УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ РИСКАМИ В АПК



МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет
имени И. Т. Трубилина»**

А. В. Кондрашова

**УПРАВЛЕНИЕ
ИНВЕСТИЦИОННЫМИ РИСКАМИ
В АПК**

Учебное пособие

**Краснодар
КубГАУ
2020**

УДК 330.322:005.334] : 338.436.33 (075.8)
ББК 65.050
К 64

Рецензенты:

Т. Г. Гурнович – профессор кафедры организации производства и инновационной деятельности Кубанского государственного аграрного университета им. И. Т. Трубилина,
д-р экон. наук, профессор

А. Е. Горохова – профессор кафедры «Экономика и организация» Московского политехнического университета,
д-р экон. наук, профессор;

Кондрашова А. В.

К64 Управление инвестиционными рисками в АПК : учеб. пособие / А. В. Кондрашова. – Краснодар : КубГАУ, 2020. – 87 с.

ISBN 978-5-907373-34-1

В учебном пособии изложены теоретические аспекты инструментария оценки инвестиционных рисков. Рассмотрено практическое освоение методики оценки эффективности инвестиционных проектов и уровня рискованности. Большое внимание уделено методическому обеспечению оценки эффективности инвестиций и уровня рискованности. Представлены контрольные вопросы к каждому разделу.

Издание предназначено для обучающихся экономических специальностей по направлениям подготовки Менеджмент и Экономика. Учебное пособие может быть полезно научным работникам, преподавателям, руководителям и специалистам организаций аграрного сектора, органам управления.

УДК 330.322:005.334] : 338.436.33 (075.8)
ББК 65.050

© Кондрашова А. В., 2020
© ФГБОУ ВО «Кубанский
государственный аграрный
университет имени
И. Т. Трубилина», 2020

ISBN 978-5-907373-34-1

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
ГЛАВА 1 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РИСКИ В АПК	5
1.1 Специфика инвестиционного проектирования в аграрной сфере.....	5
1.2 Источники финансирования проектов в области агропромышленного комплекса.....	6
1.3 Экономическая сущность и классификация рисков инвестиционной деятельности	7
1.4 Качественный анализ инвестиционных рисков.....	12
1.5 Качественный анализ рисков инвестиционного проекта организации производства сыра на аграрном предприятии.....	16
1.6 Управление рисками на стадиях жизненного цикла инвестиционного проекта.....	18
ГЛАВА 2 КОЛИЧЕСТВЕННЫЙ АНАЛИЗ РИСКОВ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	22
2.1 Расчет границ безубыточности проекта.....	22
2.2 Анализ чувствительности проекта.....	24
2.3 Метод сценариев. Оценка рискованности организации нового производства на сельскохозяйственном предприятии по методу сценариев.....	26
2.4 Расчет премии за риск.....	29
2.5 Вероятностные методы оценки рисков. Метод Монте-Карло.....	32
2.6 Имитационное моделирование рисков при организации производства топливных пеллет из лузги подсолнечника.....	36
ГЛАВА 3 КОЛИЧЕСТВЕННЫЙ АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РИСКОВ	43
3.1 Экспертная оценка уровня рискованности проекта.....	43
3.2 Корректировка параметров проекта с учетом	

	факторов риска.....	46
3.3	Оценка рискованности проекта с помощью построения нескольких возможных сценариев его реализации.....	47
ГЛАВА 4	МЕХАНИЗМ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ РИСКАМИ.....	50
4.1	Методы и инструменты управления экономическими рисками.....	50
4.2	Метод страхования инвестиционных рисков.....	54
4.3	Инструменты поглощения и перераспределения инвестиционных рисков.....	57
4.4	Механизмы адаптации инвестиционного проекта и снижения рисков на инвестиционной фазе.....	63
4.5	Инструменты управления экономическими рисками при бюджетном финансировании инвестиционных проектов для предприятий АПК.....	65
	ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ.....	69
	ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	78
	СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	70