

УДК 330.3
ББК 65.9(3)
М33

Печатается по решению редакционно-издательской комиссии
экономического факультета Южного федерального университета

Рецензенты:

доктор экономических наук, доцент, профессор
Южно-Российского государственного политехнического
университета (НПИ) им. М. И. Платова *Стрельцова Е. Д.*;

доктор экономических наук, профессор,
заведующая кафедрой экономики Донского государственного
аграрного университета *Андрющенко О. Г.*

Матвеева, Л. Г.

М33 Управление проектами в условиях риска и неопределенности :
учебное пособие / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова,
Е. Ф. Щипанов ; Южный федеральный университет. – Ростов-на-
Дону : Издательство Южного федерального университета, 2015. –
300 с.

ISBN 978-5-9275-1788-6

В учебном пособии рассмотрены основные методологические подходы и методический инструментарий управления инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности. В нем отражен теоретико-концептуальный базис управления проектными рисками, представлен практический инструментарий оценки рисков инвестиционных проектов, основные подходы к управлению проектными рисками, а также характеристика информационной среды управления рисками. Особое внимание уделяется отраслевой специфике методов оценки рисков и системы риск-менеджмента. Каждый модуль учебного пособия содержит вопросы для повторения материала. В отдельном модуле приведены кейсовые задания, позволяющие на конкретных примерах уяснить и закрепить изложенный материал.

Предназначено для бакалавров, магистров, аспирантов и преподавателей, а также специалистов, занимающихся развитием систем проектно-ориентированного управления.

ISBN 978-5-9275-1788-6

УДК 330.3
ББК 65.9(3)

© Южный федеральный университет, 2015
© Матвеева Л. Г., Никитаева А. Ю.,
Чернова О. А., Щипанов Е. Ф. 2015
© Оформление. Макет. Издательство
Южного федерального университета, 2015

Оглавление

| | |
|-----------------------|----------|
| ВВЕДЕНИЕ | 6 |
|-----------------------|----------|

| | |
|--|----------|
| Модуль 1. ТЕОРЕТИКО-КОНЦЕПТУАЛЬНЫЙ БАЗИС УПРАВЛЕНИЯ ПРОЕКТАМИ В УСЛОВИЯХ РИСКА И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ | 9 |
|--|----------|

| | |
|---|----|
| 1.1. Сущность инвестиционного проекта и основное содержание управления проектами | 11 |
| 1.2. Понятие, экономическое содержание риска и неопределенности в инвестиционном проектировании | 20 |
| 1.3. Сущность и причины неопределенности. Обусловленность рисков наличием неопределенности | 28 |
| 1.4. Виды рисков проектной деятельности и факторы, их определяющие | 39 |
| Вопросы для самоконтроля по модулю 1 | 60 |

| | |
|--|-----------|
| Модуль 2. МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ОЦЕНКИ РИСКОВ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА | 61 |
|--|-----------|

| | |
|---|----|
| 2.1. Анализ подходов к идентификации и оценке рисков инвестиционных проектов. Факторы, определяющие выбор методов оценки рисков | 63 |
| 2.2. Качественные методы оценки проектных рисков | 75 |
| 2.3. Количественные методы оценки проектных рисков | 90 |

| | |
|--|-----|
| 2.4. Специфика оценки рисков инновационных проектов..... | 109 |
| Вопросы для самоконтроля по модулю 2..... | 122 |

Модуль 3. ОТРАСЛЕВАЯ СПЕЦИФИКА МЕТОДОЛОГИИ

ОЦЕНКИ ПРОЕКТНЫХ РИСКОВ 123

| | |
|--|-----|
| 3.1. Особенности оценки проектных рисков в финансово-кредитной сфере национальной экономики..... | 125 |
| 3.2. Оценка рисков инвестиционных проектов в реальном секторе национальной экономики..... | 137 |
| Вопросы для самоконтроля по модулю 3..... | 146 |

Модуль 4. УПРАВЛЕНИЕ ПРОЕКТНЫМИ РИСКАМИ.

СИСТЕМА РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА НА ПРЕДПРИЯТИИ (В ОРГАНИЗАЦИИ) 147

| | |
|--|-----|
| 4.1. Система управления проектными рисками на предприятии | 149 |
| 4.2. Подходы к управлению проектными рисками и снижению неопределенности..... | 162 |
| 4.3. Единое информационное пространство управления рисками предприятия | 181 |
| 4.4. Информационная среда управления проектными рисками | 201 |
| Вопросы для самоконтроля по модулю 4..... | 217 |

Модуль 5. КЕЙСЫ ПО УПРАВЛЕНИЮ ПРОЕКТНЫМИ РИСКАМИ219

| | |
|---|-----|
| 5.1. Кейс 1 «Оценка рисков проекта по созданию гольф-клуба в Ростове-на-Дону» | 221 |
| 5.2. Кейс 2 «Оценка рисков инфраструктурных проектов» | 228 |
| 5.3. Кейс 3 «Оценка рисков инновационного проекта “Плоский солнечный коллектор Гелион – 1Н”» | 243 |

| | |
|--|-----|
| 5.4. Кейс 4 «Оценка рисков проектов в сфере ЖКХ» | 253 |
| 5.5. Кейс 5 «Оценка риска проекта создания аптеки» | 259 |

| | |
|-------------------------|-----|
| ЛИТЕРАТУРА | 283 |
|-------------------------|-----|

| | |
|-------------------------|-----|
| ПРИЛОЖЕНИЯ | 286 |
|-------------------------|-----|

| | |
|---|-----|
| Приложение 1. Классификация проектных рисков | 286 |
| Приложение 2. Анализ методов осуществления оценки инвестиционных проектов..... | 288 |
| Приложение 3. Сравнительная характеристика АСУР | 297 |