

Управление Риском



ежеквартальный аналитический журнал

3 (75), 2015

Свидетельство о регистрации
в Министерстве печати и информации
РФ № 014561

Журнал рекомендован ВАК для научных публикаций

Редакция: ООО «Анkil»
105005, Москва, Елизаветинский пер., 6, оф. 23.
Тел./факс: (499)265-37-18, 267-75-73.
E-mail: info@ankil.info

Учредитель: Р.Т. Юлдашев

Главный редактор: А.В. Мельников, д.ф.-м.н., профессор
Университета Альберта (Канада)

Шеф-редактор: Р.Т. Юлдашев, академик РАЕН, д.э.н.,
заведующий кафедрой управления рисками и страхования
МГИМО (У) МИД РФ

Отв. секретарь: Я.К. Макарова m_ankil@mail.ru

Компьютерная верстка: Т.Л. Забегаева

Корректор: Н.А. Соколова

Редакционный совет:

Акимов В.А., д.т.н., профессор, Всероссийский научно-исследовательский институт по проблемам гражданской обороны и чрезвычайных ситуаций МЧС России (Федеральный центр науки и высоких технологий) — начальник института

Бадюков В.Ф., д.ф.-м.н., профессор, зав. кафедрой теории риска и страхования Хабаровской государственной академии экономики и права (Хабаровск)

Балабанов В.С., д.э.н., профессор, президент Российской Академии предпринимательства

Бронштейн Е.М., д.ф.-м.н., профессор кафедры вычислительной математики и кибернетики Уфимского государственного авиационного технического университета (Уфа)

Гафуров И.Р., д.э.н., профессор, ректор Казанского федерального (Приволжского) университета

Дадалко В.А., д.э.н. профессор кафедры анализа рисков и экономической безопасности ФГБОУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Лайков А.Ю., к.э.н., доцент, генеральный директор ООО СБ «РИФАМС»

Лесных В.В., д.т.н., профессор, директор Центра «Анализ рисков» в ООО «НИИгазэкономика»

Порфирьев Б.Н., член-корреспондент РАН, д.э.н., профессор Института народнохозяйственного прогнозирования РАН

Рачев С.Т., д.ф.-м.н., профессор Государственного университета штата Нью-Йорк «СТОНИ-БРУК» (Нью-Йорк, США)

Степанов А.В., д.ф.-м.н., профессор, зав. кафедрой математических методов и информационных технологий МГИМО (У) МИД РФ

Холодный В.А., д.ф.-м.н., профессор (Вена, Австрия)

Цветкова Л.И., к.э.н., доцент кафедры управления рисками и страхования МГИМО (У) МИД РФ

Юрьева Т.В., д.э.н., профессор, зав. отделением «Управления проектами и программами», Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации

Коммерческий отдел:

Отдел подписки: Н.С. Смирнова info@ankil.info

Реализация книг: А.В. Павлова info@ankil.info

Подписные индексы журнала в агентствах:

«Книга-Сервис» — 88743, «Роспечать» — 48993,

а также в комплектах

Альтернативная подписка: «Союзпечать» 707-12-88, 707-12-89, 707-16-58; «Бизнеспресс Курьер» (Нижний Новгород) (8312) 28-10-14; «Вся пресса» 787-34-48; «Дельта Пост» 928-87-62; «Гелиус-Гранд» 684-55-34, 500-00-60; «Курьер-пресссервис» 933-30-72; «МК-периодика» 281-57-15; «Корпоративная почта» 953-92-62; «Орикон-М» (Тольятти) (8482) 30-08-84, 937-49-59(58); «Аргос-ГАЛ» 603-27-31(32); «Урал-пресс XXI» в городах: (Екатеринбург) (343) 375-80-71, (Нижний Тагил) (3435) 41-14-48; «Южно-уральская почта» (Челябинск) (351) 262-90-03; «Парма-пресс» (Пермь) (3422) 60-24-40; «ООО «Коммерсант-курьер» в городах: (Казань) (8432) 91-09-99(48); (Уфа) (3472) 79-99-24; (Волгоград) (8442) 33-22-07; (Пермь) (3422) 40-89-68; (Набережные Челны) (8552) 59-82-93; (Самара) (8462) 65-41-64; (Саратов) (8452) 27-32-25; (Тольятти) (8482) 20-83-78.

© УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ, 2015

Формат 60х84/8. Объем 6 печ. л. (усл.-печ. л. 7).

Бумага офсетная. Тираж 1000 экз.

Отпечатано в ОП и МТ МГИМО (У) МИД РФ
119454, Москва, проспект Вернадского, 76, 8-495-434-93-69

В НОМЕРЕ:

ТЕОРИЯ И ОБЩИЕ ВОПРОСЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ

- 3 *Артут Мицель, Николай Красненко, Инна Скрипичникова*
Экономико-математическая модель анализа финансового состояния предприятия на примере ОАО «Газпром»
- 16 *Алексей Лапсарь, Сергей Лапсарь*
Метод снижения инвестиционных рисков при разработке высокотехнологичной продукции
- 22 *Елена Колясникова, Диана Гелемянова*
Оптимальный портфель на основе EWMA-модели и стоимости под риском
- 28 *Ким Галачан*
Механизмы управления рисками концессионных соглашений через конкурсные критерии

УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ И БЕЗОПАСНОСТЬ

- 33 *Дмитрий Мельник*
Система управления качеством и Система управления безопасностью полетов в производственной деятельности эксплуатантов гражданской авиации РФ
- 41 *Сергей Кравченко, Валерий Салыгин*
Риски магистрального нефтепроводного транспорта: востребованность опыта США и ЕС по управлению ими

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ

- 49 *Дмитрий Вердиев*
Повышение финансовой эффективности сделок слияний и поглощений международных холдинговых компаний