Статистический анализ интеграционной деятельности металлургической компании

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Поликарпова, Мария Геннадьевна

**Год:**

2008

**Автор научной работы:**

Поликарпова, Мария Геннадьевна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Москва

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

166

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Поликарпова, Мария Геннадьевна

ВВЕДЕНИЕ.

Глава I Интеграционные процессы в металлургической отрасли как объект статистического исследования.

1.1 Анализ интеграционных процессов в мировой и российской металлургии.

1.2 Анализ развитщ металлургической отрасли РФ.

1.3 Система инвестиционного планирования в рамках интеграционной деятельности.

Глава II Многомерный статистический анализ развития металлургических комплексов стран мира.

2.1 Анализ рисков при инвестиционном проектировании.

2.2 Методика классификации риск-факторов интеграционного проекта.

2.3 Классификация стран по уровню развития металлургических комплексов.

Глава III Применение статистических методов при управлении рисками интеграционного проекта российской металлургической компании.

3.1 Сравнительный анализ интегральных характеристик уровней развития экономики и металлургической промышленности стран мира.

3.2 Прогнозирование параметров риска инвестиционного проекта в интеграционной деятельности.

3.3 Управление рисками интеграционного проекта на основе технологии имитационного моделирования.

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Статистический анализ интеграционной деятельности металлургической компании"

Российская металлургия является второй отраслью после топливно-энергетического комплекса по наполнению федерального бюджета и ведущей по вкладу в валютные поступления страны. От эффективности работы металлургических компаний во многом зависит социально - экономическое развитие страны в целом.

Опережающий, рост инвестиций в российскую металлургию позволил значительно обновить не только оборудование, но и увеличить долю современных технологий в производстве. Однако поставки продукции российских металлургических компаний на внешний рынок существенно ограничиваются различными соглашениями, которые закрывают для России рынки металлопродукции зарубежных стран. Одним из путей решения данной проблемы является разработка и реализация интеграционных проектов с зарубежными предприятиями добывающей и перерабатывающей отраслей.

В настоящее время интеграционная деятельность становится основой развития металлургических компаний в условиях быстроменяющейся бизнес-среды. Решения, принимаемые в этой области, являются стратегическими и их значение велико как для металлургической отрасли, так и для всей экономики страны. Несмотря на многочисленность интеграционных сделок за последнее время, эта сфера практической деятельности является одной из самых мало изученных наукой. В свете этих тенденций российским сталелитейным компаниям важно осмысленно подходить к консолидации, взвешивая уровни «неопределенности» и «риска».

По мере роста, методического уровня разработки проектных решений и расчетного инструментария по инвестиционному проектированию становится все более заметным его разрыв с уровнем оценок проектных рисков. В большинстве, даже в высококачественных интеграционных проектах в сфере металлургии, численные оценки рисков даются без достаточных обоснований и минимальной содержательной интерпретации. Это обстоятельство не позволяет объективно оценить реальную конкурентоспособность проектов, которые, в условиях повышенных рисков, далеко не полно характеризуются показателями эффективности. Все это обусловило выбор темы исследования, ее актуальность в научном и практическом плане.

Целью диссертационного исследования является разработка методики комплексного статистического анализа интеграционной деятельности металлургической компании.

Цель исследования определяет характер поставленных и решенных в диссертационной работе задач: провести анализ интеграционных процессов и основных направлений развития металлургической отрасли РФ; усовершенствовать систему показателей, характеризующих развитие металлургических комплексов стран мира; разработать и апробировать методику ранжирования стран мира по уровню развития металлургии; построить обобщающие показатели уровней развития экономики и металлургической промышленности стран мира; предложить методический подход к типологизации риск-факторов интеграционного проекта металлургической компании; разработать методику прогнозирования параметров риска инвестиционного проекта в интеграционной деятельности; усовершенствовать методику оценки совокупного проектного риска в интеграционной деятельности металлургической компании.

Объектом исследования является интеграционная деятельность металлургической компании РФ.

Предметом исследования являются количественные методы анализа интеграционной деятельности металлургической компании.

Теоретической и методологической базой исследования послужили труды ведущих российских и зарубежных ученых по прикладной статистике, эконометрике, финансам, экономике металлургии, риск-менеджменту и компьютерной обработке данных.

В качестве статистического инструментария исследования использовались многомерные статистические методы анализа зависимостей, снижения размерности и классификации, методы анализа временных рядов и прогнозирования, а также технология имитационного моделирования, аппарат нечетких множеств, табличные и графические методы визуализации результатов исследования.

Для решения поставленных задач диссертационного исследования использовались пакеты прикладных программ «Statistica», «SPSS», «Mesosaur» и «MS Excel».

Информационная база включает в себя официальные данные Федеральной службы государственной статистики, Международного института чугуна и стали, материалы научных публикаций, периодической печати, официальных сайтов сети Internet и электронных СМИ по исследуемой тематике.

Научная новизна исследования заключается в разработке методики комплексного статистического анализа интеграционной деятельности металлургической компании.

В диссертации сформулированы и обоснованы следующие положения, выносимые на защиту:

- оценены тенденции и перспективы развития металлургического комплекса РФ и его конкурентоспособности на мировом рынке металлопроката;

- разработана методика многомерной типологизации стран мира по уровню развития металлургии, позволяющая оценить устойчивость полученного разбиения на основе аппарата теории нечетких множеств;

-предложен методический подход к построению рейтинговых оценок стран мира по уровню развития металлургии;

- разработан и апробирован алгоритм построения интегральных индикаторов уровней развития экономики и металлургической промышленности стран мира;

- проведена классификации риск-факторов интеграционного проекта металлургической компании;

-разработан методический подход к прогнозированию параметров риска интеграционного проекта металлургической компании;

-усовершенствована методика оценки совокупного проектного риска", металлургической компании с использованием методов имитационного моделирования.

Практическая значимость. Результаты диссертационного исследования могут быть использованы Федеральной службой государственной статистики для совершенствования отчетности металлургических предприятий по интеграционной деятельности, металлургическими компаниями при разработке основных стратегий сбалансированного развития и при принятии управленческих решений в сфере интеграции, а также консалтинговымикомпаниями при оказании консультационных услуг металлургическим компаниям.

Апробация результатов работы. Результаты диссертационного исследования докладывались и получили одобрение: на Второй международной научно — практической конференции «Исследование, разработка и применение высоких технологий в промышленности» (г. Санкт - Петербург, 2006г.), на Международной молодежной научной конференции «Туполевские чтения» (г. Казань, 2006г.), на VII Международной научно - технической конференции, посвященной 75-летию ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» (г. Магнитогорск, 2007г.), на VII Международной научно - технической конференции молодых специалистов (г. Мариуполь, Украина, 2007г.).

Публикации. Результаты диссертационного исследования нашли отражение в 11 научных публикациях, общим объемом 4,6 п.л., в том числе в 1-й статье в научном журнале, рекомендованном ВАК.

Структура работы. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Поликарпова, Мария Геннадьевна

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Выполненный в диссертационной работе комплекс методических и практических разработок позволяет сформулировать следующие основные выводы, и предложения:

1. Проведен анализ роли интеграционной деятельности в направлении повышения конкурентоспособности компаний на мировом рынке металлопроката, выявлены основные причины укрупнения металлургического бизнеса. Установлено, что стратегия укрепления ресурсной безопасности при формировании устойчивых технологических цепочек за счет реализации интеграционных проектов носит универсальный характер для развития металлургического бизнеса, как в России, так и в мире.

2. Проанализированы основные направления' развития отечественной металлургии. Установлено, что главной целью развития металлургического комплекса РФ является приоритетное удовлетворение возрастающего спроса на высоко конкурентную металлопродукцию на внутреннем рынке при расширении имеющихся ниш по поставкам российской металлопродукции на мировом, рынке.

3. Разработана система инвестиционного планирования металлургической компании в рамках интеграционной деятельности. Сформирован алгоритм формирования инвестиционной стратегии и основные принципы, которые должны быть учтены металлургической' компанией при осуществлении интеграционных проектов.

4. Сформулировано определение экономической категории риска как одного из основных факторов, определяющих результат реализации стратегии интеграционного развития компаний. На его основе сформировано системное описание атрибутов риска, что позволило исследовать сущность и роль оценки рисков в процессе инвестиционного проектирования.

5. Разработана методика классификации риск-факторов интеграционного проекта металлургической компании, включающая адаптацию принципов научной классификации и определение условий применения типовых подходов к формированию классификационных групп в зависимости от этапов, целей и задач управления рисками.

Данная методика классификации риск-факторов создает основу для своевременной диагностики и управления рисками в интеграционной деятельности, что позволит более детально и разносторонне оценивать экономическую эффективность интеграционных проектов.

6. Разработана система статистических показателей развития металлургических комплексов стран мира; проведена типологизация стран по уровню развития металлургии с использованием многомерных статистических методов.

На основе аппарата теории нечетких множеств разработана временная факторная модель, позволяющая оценить устойчивость полученного разбиения стран на кластеры. Построение такой модели способствует повышению качества проводимой экономической интерпретации результатов многомерного статического анализа. Для практической реализации модели в диссертационной работе предложен и обоснован вид функции принадлежности, обладающей адаптивными свойствами, благодаря которым учитывается различная информационная ценность уровней исследуемых показателей.

7. Предложена и апробирована методика ранжирования стран мира по уровню развития металлургии, а также алгоритм построения интегральных индикаторов уровней развития экономики и металлургической промышленности.

Интегральные индикаторы позволили оценить соответствие уровней развития экономики и металлургии стран мира. Сравнение проводилось на основе построения корреляционного поля значений интегральных индикаторов и таблицы соответствия развития экономики и металлургической промышленности.

8. Разработана методика прогнозирования параметров риска инвестиционного проекта в интеграционной деятельности. Данная методика позволяет глубоко и системно исследовать факторы изменения результатов деятельности в ходе реализации проекта, выявлять резервы для повышения эффективности производства, предсказывать результаты деятельности и, как следствие, снижать совокупный проектный риск.

9. Усовершенствована методика оценки совокупного проектного риска металлургической компании на основе применения имитационного моделирования. Использование технологии имитационного моделирования является основой для создания новых перспективных технологий управления и принятия решений в интеграционной деятельности металлургических компаний, а развитие вычислительной техники и программного обеспечения делает этот метод более доступным для широкого круга специалистов.

Предложенные методики и полученные в процессе исследования результаты нашли свое практическое применение в деятельности ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат», что подтверждается документально.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Поликарпова, Мария Геннадьевна, 2008 год

1. Айвазян С А. Эконометрическое моделирование. Межстрановой анализ интегральных категорий качества жизни населения. М.:МЭСИ. 2002. - 59 с.

2. Айвазян С.А., Бухштабер В.М., Енюков С.А., Мешалкин Л.Д. Прикладная статистика. Классификация и снижение размерности. М.:Финансы и статистика, 1989. - 370 с.

3. Айвазян С.А., Енюков И.С., Мешалкин Л.Д. Прикладная статистика. Основы моделирования и первичная обработка данных. М.:Финансы и статистика, 1983. - 470 с.

4. Айвазян С.А., Мхитарян B.C. Прикладная статистика и основы эконометрики. Учебник для вузов. М.:Юнити, 1998. - 250 с.

5. Айвазян С.А., Мхитарян B.C. Практикум по прикладной статистике и эконометрике: Учебное пособие. М.:МЭСИ, 1998. - 160 с.

6. Анализ временных рядов и прогнозирование. Учебник/ Под ред. В.Н. Афанасьева, М.М. Юзбашева, М.:Финансы и статистика, 2001. — 250 с.

7. Андреев А.Ф., Зубарева В.Д., Саркисов А.С. Анализ рисков нефтегазовых проектов: Учеб. пособие. М.:ГУП Изд-во «Нефть и газ» РГУ нефти и газа им. И.М. Губкина, 2003. - 232 с.

8. Ансофф И. Новая корпоративная стратегия. — СПб.:Питер, 1999. — 456 с.

9. Анынин В.М. Инвестиционный анализ: Учеб. пособие для программ подготовки управленческого персонала. М.:Дело, 2000. - 356 с.

10. Берндт, Эрнст Роберт. Практика эконометрики: классика и современность: Учебник / Пер. с англ. Под ред. Проф. С.А. Айвазяна / Э.Р. Берндт. -М. :ЮНИТИ-ДАНА, 2005. 863 с.

11. Бешелев С.Л., Гурвич Ф.Г. Математико- статистические методы экспертных оценок. М.:Статистика, 1980. -253 с.

12. Бизнес- план инвестиционного проекта: Отечественный и зарубежный опыт. Современная практика и документация: Учеб. пособие. — 5-е изд.,перераб. и доп./ Под ред. В.М. Попова. М.:Финансы и статистика, 2003. -432 с.

13. Бокс Дж., Дженкинс Г. Анализ временных рядов. Прогноз и управление: Пер. с англ. М.:Мир, 1974. - 230 с.

14. Боровиков В.П., Ивченко Г.И. Прогнозирование\* в системе STATISTICA в среде WINDOWS. М.-Финансы и статистика, 1999. - 216 с.

15. Боумен К. Основы стратегического менеджмента. М.:Банки и биржи, 1997.-315 с.

16. Брилинг М.Г. Влияние современных изменений на характер предпринимательских организаций // Управление риском. 2006. - №2.

17. Бусленко Н.П., Голенко Д.И., Соболь И.М., Срагович В.Г., Шрейдер Ю.А. Метод статистических испытаний (метод Монте-Карло). М.:Физматгиз. -1962.- 156 с.

18. Бушманова М.В., Дуброва Т.А., Мочалкина Н.А. Кластерный анализ. Проведение классификации многомерных наблюдений методами кластерного анализа в системе «Statistica»: Учеб. пособие. Магнитогорск: МГТУ, 2002. 87 с.

19. Бушманова М.В., Иванова Т.А., Мельникова Г.Г., Рент Н.А., Трофимова В.Ш. Анализ временных рядов и прогнозирование: Учеб пособие. Магнитогорск: ГОУ ВПО «МГТУ», 2006. 142 с.

20. Валинурова JI.C. Управление инвестиционной деятельностью: учебник / Валинурова B.C., Казакова В.Б. М.:КНОРУС, 2005. - 384 с.

21. Велесько Е.И. Инвестиционное проектирование: Учеб пособие/ Е.И. Велесько, А.А. Илюкович. Мн.:БГЭУ, 2003. - 225с.

22. Верещагин В.В., Лепешкина М.Н. Процесс формирования и оценки инвестиционных рисков // Управление риском. 2006. - №2.

23. Виленский П.Л., Лившиц В.Н., Смоляк С.А. Оценка эффективности инвестиционных проектов: Теория и практика: Учеб. Пособие. 3-е изд., испр. И доп. - М.:Дело, 2004. - 888с.

24. Воронцовский А.В. Методы обоснования инвестиционных проектов в условиях неопределенности: Учеб. пособие. СПб.:Изд-во С.-Петерб. Унта, 1999.-368 с.

25. Воронцовский А.В. Управление рисками с помощью условных и безусловных срочных контрактов на продажу продукции // Финансы и бизнес. 2006. -№3.

26. Гидденс Э. Ускользающий мир: как глобализация меняет нашу жизнь. -М.:Весь мир, 2004. 353 с.

27. Гидденс Э. Устроение общества: Очерк теории структуризации. -М.:Академический проспект, 2003. -268 с.

28. Гмурман В.Е. Теория вероятностей и математическая статистика. Изд. 4-е, доп. Учеб. Пособие для вузов. М., Высшая школа, 1972. 368 с.

29. Гмурман В.Е. Руководство к решению задач по теории вероятностей и математической статистике: Учеб. пособие для студентов втузов. — 3-е изд., перераб. и доп. М. .'Высшая школа, 1979. - 400 с.

30. Голубков Е.П. Маркетинговые исследования: теория, методология и практика. М.:Финпресс, 2000.

31. Горшкова А.А. Политический риск и методы его оптимизации // Актуальные проблемы политологии: Сборник научных работ студентов и аспирантов Российского университета дружбы народов. М.:МАКС Пресс, 2001.-256 с.

32. Грачева М.В. Анализ проектных рисков: Учеб. пособие для вузов. -М.:ЗАО «Финстатинформ», 1999. 216 с.

33. Гранатуров В.М. Экономический риск: сущность, методы измерения, пути снижения: Учеб. Пособие. — 2-е изд., перераб. и доп. М."Издательство «Дело и сервис», 2002. - 160 с.

34. Горбовцов Г.Я. Управление проектом:/ Курс лекций и контрольные задания. -М:МЭСИ, 2003. 142 с.

35. Горчков А.А., Орлова И.В. Компьютерные экономико математические модели.-М.:ЮНИТИ, 1995.

36. Гурский Е.И. Теория вероятностей с элементами математической статистики. Учеб. пособие для втузов. М.:Высшая школа, 1971. 328 с.

37. Денисенко М., Палицин В. Особенности прогнозирования цен на продукцию черной металлургии// Национальная металлургия. 2003. - №2.

38. Дубовик В. Мифы и реальность проектного финансирования// Риск-менеджмент. 2007. - №3.

39. Дубров A.M., Лагоша Б.А., Хрусталев Е.Ю. Моделирование рисковых • ситуаций в экономике и бизнесе. М.'.Финансы и статистика, 1999 - 356 с.

40. Дубров A.M., Мхитарян B.C., Трошин Л.И. Многомерные статистические методы: Учебник. М.-Финансы и статистика, 2000. - 79 с.

41. Дубров A.M., Мхитарян B.C., Трошин Л.И. Многомерные статистические методы и основы эконометрики. Учебное пособие. М.:МЭСИ, 2001. -352.

42. Дуброва Т.А., Павлов Д.Э., Ткачев О.В. Множественный регрессионный анализ в системе «Statistica». Учебное пособие/ Московский государственный университет экономики, статистики и информатики -М.,2001 59 с.

43. Дуброва Т.А. Статистические методы прогнозирования: Учеб. пособие для вузов. М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2003. - 206 с.

44. Жигалов И. Применение статистических методов в прогнозировании рынка черных металлов// Национальная металлургия. 2003. - №2.

45. Завязкин В., Некрасов В. В зеркале заднего вида// Металлоснабжение и сбыт. 2007. - №2.

46. Евдоченко К. Парфенов Д. Процессы консолидации в металлургии// Национальная металлургия. 2006. - №4.

47. Елисеева И.И., Юзбашев М.М. Общая теория статистики. М.:Финансы и статистика, 1995. - 367 с.

48. Желания и возможности// Национальная металлургия. 2007. - №1.

49. Золотогоров В.Г. Инвестиционное проектирование: Учебник / Золотогоров В.Г. Мн.: Книжный Дом, 2005. - 368 с.

50. Имитационное моделирование экономических процессов: Учеб пособие / А.А. Емельянов, Е.А. Власова, Р.В. Дума; Под ред. А.А. Емельянова. -М.:Финансы и статистика, 2004. -368 с.

51. Исследование операций в экономике: Учебн. Пособие для вузов/ Кремер Н.Ш., Путко Б.А., Тришин И.М., Фридман М.Н.; Под ред. Проф. Кремера Н.Ш. М. :ЮНИТИ, 2001. - 407 с.

52. Кендэл М. Временные ряды / Пер. с анг. и предисл. Ю.П. Лукашина. -М.:Финансы и статистика, 1981. 199 с.

53. Кендэл М., Стьюарт А. Статистические выводы и связи. М.:Наука, 1972.- 167 с.

54. Кини Р.Л., Райфа X. Принятие решений при многих критериях: предпочтения и замещения. М.:Радио и связь, 1981.

55. Киселица Е.П. Экономико математическое моделирование управления рисками деятельности промышленного предприятия // Управление риском. -2006. -№3.

56. Кныш М.И., Перекатов Б.А. Тютиков Ю.П. Стратегическое планирование инвестиционной деятельности: Учеб. пособие. СПб.:Бизнес-Пресса, 1998.

57. Ковшевный В., Чесалов Л., Балагушкин С. Россия и Ближний Восток: мировой рынок металлоторговли// Национальная металлургия. 2006. -№3.

58. Краснобаев В.В., Трегубова О.В. Управление финансовыми рисками промышленных предприятий при реализации производственных программ// Управление риском. 2006. - №2.

59. Кремер Н.Ш. Теория вероятностей и математическая статистика. М.:ЮНИТИ ДАНА, 2001.-471 с.

60. Крылов Э.И., Власов В.М., Журавкова И.В. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия: Учеб.пособие. 2-е изд., перераб. и доп. - М.:Финансы и статистика, 2003.- 608 с.

61. Кургузов В.В. Корпоративная статистика: экономико-статистическое моделирование материально технического снабжения и сбыта. — М.:Финансы и статистика, 2006. - 208 с.

62. Лукашин Ю.П. Адаптивные методы краткосрочного прогнозирования временных рядов: Учеб.пособие. М.:Финансы и статистика, 2003. - 416 е.: ил.

63. Магнус Я.Р., Катышев П.К., Пересецкий А.А. Эконометрика. Начальный курс: Учеб. 5-е изд., испр. - М.:Дело, 2001. - 400 с.

64. Маланичев А. Регрессионный анализ цены никеля// Национальная металлургия. 2005. - №2.

65. Мишин Ю. Тенденции глобализации горнометаллургического комплекса// Национальная металлургия. 2006. - № 1.

66. Моделирование рисковых ситуаций в экономике и бизнесе: Учеб пособие / A.M. Дубров, Б.А. Лагоша. 2-е изд., перераб. и доп. - М.:Финансы и статистика, 2001. - 224 с.

67. Московии В.А. Управление рисками при реализации инвестиционных проектов. М.: Финансы и статистика, 2004. - 352 с.

68. Мхитарян B.C., Дубров A.M., Трошин Л.И. Многомерные статистические методы в экономике. М.:МЭСИ, 1995. - 149 с.

69. Мхитарян B.C., Трошин Л.И. Применение многомерного статистического анализа в экономических исследованиях М.:МЭСИ, 1981. - 125 с.

70. Мхитарян B.C., Трошин Л.И. Статистические методы изучения связей экономических явлений. М.:МЭСИ, 1983. - 128 с.

71. Мхитарян B.C., Трошин Л.И., Астафьева Е.В., Миронкина Ю.Н. Математическая статистика (для бизнесменов и менеджеров). М.:МЭСИ, 2004.-213 с.

72. Общая теория статистики: Статистическая методология в изучении коммерческой деятельности: Учебник / Под ред. О.Э.Башиной, А.А.Спирина. 5-е изд., доп. и перераб. - М.'Финансы и статистика, 2001. - 440 с.

73. Прикладная статистика. Основы эконометрики: Учебник для вузов: В 2 т. 2-изд., испр. Т.1: Айвазян С.А, Мхитарян B.C. Теория вероятностей и прикладная статистика. -М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2001. - 656 с.

74. Пухаев А. Зарубежная экспансия российских металлургических и горнодобывающих компаний вывод капитала или источник роста?// Национальная металлургия. - 2006. - №2.

75. Рао М.М. Линейные статистические модели и их применение. М.:Наука, 1968.-235 с.

76. Раппорт Б.М. Оптимизация управленческих решений. М.:Теис, 2001. -326 с.

77. Раппорт Б.М., Скубченко А.И. Инжиниринг и моделирование бизнеса. -М.:Экмос, 2001.-250 с.

78. Риски в современном бизнесе: Учеб. пособие / К.Г. Романова, Б.Б. Хрусталев, С.М. Яровенко. М.:Алане, 1994. 200 с.

79. Смирнов С. Будущее за финансовой инженерией// Риск-менеджмент. — 2007. - №2.

80. Статистика: Учебник / И.И. Елисеева, И.И. Егорова и др.; Под ред. Проф. И.И. Елисеевой. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2004. - 448 с.

81. Сулицкий В.Н. Методы статистического анализа в управлении: Учеб. пособие. М.:Дело, 2002. - 520 с.

82. Супрун И. Обзор ценовой ситуации на российском рынке лома черных металлов и прогноз уровня цен до 2007 года// Национальная металлургия. -2005. №5.

83. Сыропятова С. Непредвиденный результат. Как оценить совокупный риск инвестиционного проекта// Риск менеджмент. - 2007. - №3.

84. Тихомиров Н.П., Дорохина Е.Ю. Эконометрика. Учебник для вузов. -М. Экзамен, 2003. 512 с:

85. Уотшем Т.Дж., Парромоу К. Количественные методы в финансах. Учеб. пособие для ВУЗов. М.:ЮНИТИ, 1999.

86. Фестер Э., Ренц Б. Методы регрессионного и корреляционного анализа: Руководство для экономистов. М.: Финансы и статистика, 1983. — 216 с.

87. Финансовые инвестиции: Учебник/ В.Е. Бармаумов, И.М. Гладких, А.с. Чуйко. М.:Финансы и статистика, 2003. - 544 с.

88. Халафян А.А. Статистический анализ данных. STATISTICA 6.0. 2-е изд., исправ. и доп.: Учеб. пособие. Краснодар:КубГУ, 2005. - 307 с.

89. Хохлов Н.В. Управление риском: Учеб.пособие для вузов. М.:ЮНИТИ-ДАНА, 1999. - 239 с.

90. Царихин К. Корпорации сливаются. Значит, это кому-то нужно// Национальная металлургия. 2006: - №5.

91. Чернов В.А. Анализ коммерческого риска/ Под ред. М.И.Баканова. М.: Финансы и статистика, 1998. - 128 с.

92. Четыркин Е.М." Финансовый анализ производственных инвестиций. -М.:Дело, 1998.-256 с.

93. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Теория риска и моделирование рисковых ситуаций: Учебник. М.:Издательско- торговая корпорация «Дашков и К», 2005.- 880 с.

94. Шарп У., Александер Г., Бэйли Дж. Инвестиции: Пер. с англ. — М.:ИНФРА-М, 2001. -XII, 1028 с.

95. Шемякина Т.Ю., Петров К.В. Многофакторная оценка рисков инновационного проекта// Управление риском. 2006. - №1.

96. Шеннон Р.Е. Имитационное моделирование систем: наука и искусство. — М.:Мир, 1978.-420 с.

97. Эконометрика: Учебник/ И.И.Елисеева, С.В.Курышева, Т.В.Костеева и др.; Под ред.И.И.Елисеевой. 2-е изд, перераб. И доп. - М.:Финансы и статистика, 2005. - 576 с.

98. Экономикс» статистический анализ. Учебное пособие для- вузов/ С.Д.Ильенкова, Н.Д.Ильенкова, С.А.Орехов; Под ред.проф.С.Д.Ильенковой. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2002.

99. Энциклопедия финансового риск- менеджмента/ Под ред. А.А. Лобанова и А.В. Чугунова. М.: Альпина Паблишер, 2003. - 786 с.

100. Эфрон Б. Нетрадиционные методы многомерного статистического анализа: Пер. с англ. М.-Финансы и статистика, 1988. - 216 с.

101. Bierwarg G. Duration analysis. -N.Y.: Ballinger publishing Company, 1987.

102. Coplin, W.D., O'Leary, M.K., The Handbook of Country and political Risk Services 1994.

103. Dahl Y., Meeraus A., Zenios S.A. Some financial optimization models// In: Zenios S.A. (ed.) Financial optimization. Cambridge University Press, 1995.

104. Econometric models and economic forecasts / Robert S. Pindyck, Daniel L.

105. Rubinfeld. McGraw-Hill, Inc. 1999.

106. Hamilton J.D. Time Series Analysis. Princeton University Press, 1994.

107. Head G.L., S.Horn II. Essentials of Risk Management, Vol. 1,2. Insurance Institute of America, 1991.

108. Jodice D.A., Political Risk Assesment: A Comparative Analysis Using New Indices.// American Political Science Review, December.- 1969.

109. Plat R.B. (ed.) Controlling interest rate risk: New techniques & applications for money management. John Wiley & Sons, 1986.

110. Singer M.N., Risk Management Manual. Santa Monica, CA, 1986.

111. Torre, J. de la and D.Y.Neckar, Forecasting political risks for international operations.// International Journal of Forecasting, vol.4 1988.

112. Verbeek M.A. Guide to Modern Econometrics. Wiley, 2000.