

此页面上的内容需要较新版本的 Adobe Flash Player。



您现在的位置：中国城市发展网 > 城市理论 > 城市资源旅游 > 文章正文

- 2008年中国城市创新能力科学…
- 关于出席《2009全国中小城市…
- 举办市长、局长（生态旅游）…
- 《中国城市年鉴》2009年卷

政府
最新热门
<ul style="list-style-type: none"> <li>泉州市宗教文化旅游营销</li> <li>资源型城市的群集特征及</li> <li>旅游市场竞争全球化条件</li> <li>浅谈塑造桂林旅游新形象</li> <li>开发钦州市旅游业的探讨</li> <li>论广西旅游业创新发展的</li> <li>喀斯特山区资源承载力动</li> <li>浅谈城市旅游及其国际化</li> <li>谈大力发展廊坊市休闲旅</li> <li>关于上海休闲旅游业发展</li> <li>关于提升休闲农业旅游地</li> <li>浅论乡村旅游与农村旅游</li> <li>乡村旅游发展问题与对策</li> <li>乡村旅游发展中存在的问</li> <li>中国旅游饭店定位的创新</li> </ul>
最新推荐
<ul style="list-style-type: none"> <li>双鸭山将在全省率先创建</li> <li>泛北部湾区域旅游合作的</li> <li>泰州发展城市旅游的对策</li> <li>乡村旅游：三十年与三个</li> <li>以“软实力”来推动旅游</li> <li>打造“夏都”专家谈：“</li> <li>打造旅游地产灵魂的三大</li> <li>东方明珠：借助世博演艺</li> <li>抓住良机积极发挥兵团旅</li> <li>抢抓机遇，努力把白山建</li> <li>构建鄂西生态文化旅游圈</li> <li>雷山倾力打造“中国苗族</li> <li>水资源的资产化、资本化</li> <li>桂林旅游产业与城市经济</li> <li>城市旅游发展模式选择的</li> </ul>
学校

## 基于模糊理论的对外资源型投资项目风险评价模型

作者：庞韬 文章来源：中国城市发展网 更新日期：2009-6-23 [收藏此页](#)

### 1 对外资源型投资项目风险管理

投资项目风险指的是项目投资建设运营过程中项目可能给项目投资者、项目债权人等相关利益群体所造成的经济损失及对国民经济和社会经济环境、自然环境等所造成的破坏程度。

对外资源型投资项目风险管理是指对外资源型投资企业对外勘探、开发、投资项目实施过程中存在的各种各样的风险事件进行识别、衡量、分析评价，并适时采取各种有效的方法进行处理，以保障该项目安全正常实施，达到预期收益，并保证本企业及国家的经济利益免受损失的科学管理过程。

### 2 对外资源型投资项目风险管理的基本程序和步骤

对外资源型投资项目风险管理的基本程序与一般风险管理程序一样，包括风险的识别、风险的评价、风险的决策和风险控制与防范这四个主要步骤。

风险的识别是整个风险管理活动的前提和基础。它包括调查投资项目面临的所有潜在风险是否存在、分析产生风险的各种原因。识别风险应尽可能全面按照系统分析的方法，项目风险可分为筹资风险、建设期风险、生产期风险和项目决策风险。

风险的评价是指对投资项目所面临的各种特定风险发生的可能性或风险发生造成的损失的范围与程度进行的测算和估计。它包括风险大小的定量估计与风险危害基准的设定等。

风险的决策是指对投资项目所面临的各种特定风险及其大小，运用适当的方法加以分析，从而做出是否投资，何时投资以及如何投资等的决策过程。

风险控制与防范是指人们力求规避或改变那些可能引起或加重损失的因素，采取安全有效、积极合理的措施来对付各种风险。风险控制与防范要根据风险管理主体对风险的态度、风险承受能力、管理者的素质、风险的性质和影响程度等许多因素，运用各种相应的方法来进行处理。其中风险的防范主要偏重于对风险的事前、损前处理，风险控制则是在投资项目运作过程中，随时监视项目的进展，注视风险的动态，一旦有新情况，马上对新出现的风险进行识别、评价和决策，并采取必要的行动。

风险管理的这四个步骤之间不是孤立存在的，在实际运用过程中通常下一步骤的进行是以前一步骤的结果为依据而紧密联系在一起。由于风险尤其是经济风险的影响因素是瞬息万变的，旧的风险因素会不断改变，新的风险因素又会不断产生，因此必须定期、不定期地进行风险识别、风险评价，不断修改和完善风险决策方案及风险控制方法。换句话说，风险管理活动的四个基本步骤是一个连续不断、循环往复的管理过程。

### 3 对外资源型投资项目面临的主要风险

#### 3.1 项目筹资风险

这是指项目管理者在筹资活动中改变筹资结构，使其偿债能力丧失和资金利润率降低的可能性。项目筹资风险主要来源于生产经营、资金组织和外汇汇率变动。如果生产经营中项目亏损，就使得筹资中借入的资金偿还需用自有资金支付；如果资金安排不合理，购货付款与偿债付款较集中，就会出现临时性的经营困难；对外资源型投资项目还主要面临着汇率升降所带来的风险。

#### 3.2 建设期风险

在对外投资项目的整个建设周期中，由于资金的不断投入，而项目还未获得任何收益，这就使得项目一旦因为某些因素造成建设成本超支，不能按期完工或无法完成，就会给投资者带来损失。为此需考虑以下几方面的因素：管理者必须具备丰富的管理经验和一定的技术能力，否则导致项目的投资成本、完工质量及生产效率方面出现不确定性；原材料、燃料涨价，资金、人员和物资调配环节出现问题，都会造成建设成本增加、工程延期，投资回收期延长；土地、建筑材料及运输的可获得性出现困难，无法按计划开工，就会拖延工期；不可抗力风险自然灾害、战争、政局变动等都会影响工程开工，并对投资项目未来产

### 机构

博客之星

### 相关文章

我国资源型城市的可持续发展  
 资源型城市的群集特征及发展  
 基于精明增长的广西沿海城市  
 王川红：探索资源型城市经济  
 转型：资源型城市在困境中幅  
 加快推进资源型城市转型  
 创模：一座资源型城市的科学  
 吉林松原市市长：资源型城市  
 抢抓机遇，努力把白山建设成  
 发展循环经济：资源型城市转

品市场产生影响。

### 3.3 生产期风险

项目建设完成，进入正常经营状态，通过产品的销售来偿还债务和回收投资，实现预期的经济效益和社会效益。这一时期的风险主要表现在生产、市场、金融政策、汇率变动、政治波动等方面。

生产方面，管理人员的自身素质和能力局限，对生产计划安排和人、财、物的有机组合不能实现预期的生产控制和成本控制，生产人员工艺技术不熟练，次品率高于标准，都会影响项目效益的实现；市场方面，原材料、能源市场价格波动，新技术的出现都会影响项目产品利润的实现；汇率方面，汇率的波动会直接影响投资收益；政治方面，一旦政局变动，尤其是国际关系出现分裂，将使投资项目严重受挫。

## 4 对外资源型投资项目投资风险的模糊综合评价

为了更准确地评价对外资源型投资项目的投资风险，在详细评价过程中将通过定量分析方法，对投资项目的风险进行量化。考虑到风险因素是动态的、变化的，大多难以定量描述，而且表现出极大的模糊性，通过采用严谨的评估程序，将会减少信息的不对称，降低投资风险。因此，本文将运用模糊综合评判方法对其中的各个因素进行量化，对对外资源型投资项目进行详细评价。

### 4.1 对外资源型投资项目风险评价模糊集的建立

(1) 设对外资源型投资项目风险评价的因素集为 $U=\{U_1, U_2, \dots, U_n\}$ ，相应的权重集为： $A=\{A_1, A_2, \dots, A_n\}$ 。

其中 $A_i$ 表示因素 $U_i$ 在 $U$ 中的比重。

$$0 \leq A_i \leq 1, \sum A_i = 1.$$

$U_i = \{U_{i1}, U_{i2}, \dots, U_{in}\}$ ,  $i=1, 2, \dots, n$ 。 $n_i$ 根据构成第 $i$ 个因素 $U_i$ 的具体风险因素数量而定。相应的权重集为 $A_i = \{A_{i1}, A_{i2}, \dots, A_{in}\}$ ，其中 $A_{ij}$ 是


[\[1\]](#) [\[2\]](#) [\[3\]](#) [下一页](#)

[查看原文](#)

文章录入：宋宝良 责任编辑：宋宝良

- 上一篇文章： 吉林省边境旅游现状与发展对策分析
- 下一篇文章： 没有了

[【发表评论】](#) [【加入收藏】](#) [【告诉好友】](#) [【打印此文】](#) [【关闭窗口】](#)

 网友评论：（只显示最新10条。评论内容只代表网友观点，与本站立场无关！）

[设为首页](#) | [加入收藏](#) | [各地工作站](#) | [联系我们](#) | [会员城市名单](#) | [版权申明](#) | [友情链接](#)

主管：中国社会科学院 主办：中国城市发展研究会 承办：中国城市发展研究会网络中心 大城小市（北京）文化传媒有限公司

联系电话：010-64462852 传真：010-64462856 邮箱：ccyb1102@163.com 法律顾问：北京中逸律师事务所李建新律师

Copyright©2006-2007 All Rights Reserved 版权所有·中国城市发展研究会 京ICP备05086808号

本网站非赢利性网站，如果侵犯了您的权益请与管理员联系，我们一定及时更正。