

Пласкова Н.С.

**МЕТОДОЛОГИЯ АНАЛИЗА
И ОЦЕНКИ РИСКОВ В
УПРАВЛЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ**

Монография



PREMIER
Publishing

Прага, 2025

УДК 336.647/648

ISBN 978-80-88612-46-9

DOI: 10.29013/MAARMIAO.PlaskovaN.114.2025

Рецензент:

Дмитриева Ирина Михайловна – профессор, доктор экономических наук, профессор кафедры Мировой экономики Дипломатической академии Министерства и иностранных дел Российской Федерации»

Пласкова Н. С.

П37 Методология анализа и оценки рисков в управлении инвестиционной деятельностью организации. Монография. – Прага: Premier Publishing s.r.o. 2025. – 114 с.

Об авторе:

Пласкова Наталия Степановна – профессор, доктор экономических наук, профессор Базовой кафедры финансового контроля, анализа и аудита Главного контрольного управления города Москвы Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова, Россия

Монография представляет результаты исследования ряда вопросов методологического характера, направленные на создание современного информационно-методического обеспечения анализа и оценки рисков в управлении инвестиционной стратегией бизнеса. В книге предложены направления развития основ системы управления рисками, включая методы оценки, контроля и прогнозирования, а также формирования надежной информационной базы. Внедрение комплементарных авторских методик и методов в аналитическую практику управления рисками позволит оптимизировать процессы воздействия внутреннего менеджмента на рисковые события, способствуя минимизации их негативного влияния на результативность бизнеса. Монография предназначена для научных работников, преподавателей ВУЗов, аспирантов, магистрантов экономических профилей подготовки, а также практикующих специалистов в области анализа, аудита, контроля организаций различных видов экономической деятельности.

Subscribe to print 04/24/2025. Format 60×84/16.

Offset Paper. Garinitura Arno Pro. Pec. liter. 12.

Typeset in Premier Publishing s.r.o. Praha, Czech Republic.

Printed by Premier Publishing s.r.o.

Praha 8 – Karlín, Lyčkovо nám. 508/7, PSČ 18600, Czech Republic

pub@ppublishing.org, ppublishing.org

ISBN 978-80-88612-46-9

© Plaskova N.S., 2025.

© Premier Publishing Praha, 2025.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	5
----------------------	----------

Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ

УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОРГАНИЗАЦИИ..... 9

1.1 Понятие инвестиционной деятельности, ее виды и объекты	9
---	---

1.2 Риски как объект управления инвестиционной деятельности организации	16
--	----

1.3. Методы анализа в системе управления рисками инвестиционной деятельностью	27
--	----

Глава 2. МЕТОДИЧЕСКИЙ

ИНСТРУМЕНТАРИЙ УПРАВЛЕНИЯ

РИСКАМИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ

ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ 40

2.1 Качественная и количественная оценка рисков.....	40
--	----

2.2 Методы управления инвестиционными рисками	50
--	----

2.3. Система оценочных характеристик эффективности инвестиционной деятельности	55
---	----

Глава 3. ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ

ОБЕСПЕЧЕНИЕ УПРАВЛЕНИЯ

РИСКАМИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ

ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ 63

3.1 Содержание системы информационного обеспечения стратегического управления.....	63
---	----

3.2 Комплексный анализ в оценке эффективности и рисков инвестиционной деятельности.....	67
---	----

3.3 Оптимизация рисков финансирования инвестиционной деятельности	73
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	94
СПИСОК ИСТОЧНИКОВ.....	96
ТЕРМИНОЛОГИЧЕСКИЙ СЛОВАРЬ	101

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования, результаты которого представлены в данной монографии, заключается в необходимости совершенствования теоретических основ и традиционных методологических подходов к формированию политики управления рисками в системе инвестиционной стратегической деятельности компаний реального сектора экономики. Существующие методические разработки нуждаются в адаптации к современным реалиям осуществления коммерческой деятельности предприятий различных по характеру, масштабам, направленности, организационно-правовой форме ведения бизнеса.

Деятельность любой организации, существующей в условиях современного бизнес-пространства, связана с рисками предпринимательской деятельности, возникающих под влиянием внешней или внутренней среды. Одним из важнейших признаков успешной и эффективной деятельности организации является грамотное умение осуществлять прогнозирование, контроль и проактивное управление рисками.

Эффективность бизнеса в значительной степени зависит от рациональности и обоснованности внедрения системы управления рисками. Особое значение качественное управление рисками приобретает в рамках инвестиционной проектной деятельности, в которой итоговый результат реализации того или иного проекта является уникальным и напрямую связан с эффективностью управления рисками на каждом этапе решения стратегических инвестиционных задач. От качества управления рисками, обоснованности выбора методов риск-менеджмента зависит, прежде всего, финансовый результат деятельности организации, в том числе от инвестиционной деятельности, являющейся локомотивом масштабирования бизнеса, расширения продуктовой линейки, возможности освоения новых видов деятельности, способствующих диверсификации рисков и минимизации негативных последствий их реализации.

Особую важность в системе управления рисками представляют собой вопросы качественного информационно-аналитического обеспечения в рамках реализации стратегии инвестиционного развития.

В современном экономической среде все большее значение приобретает роль информации и цифровых технологий, которые используют субъекты экономической деятельности как в рамках своей операционной деятельности, так и в рамках реализации разнообразных инвестиционных проектов. С учетом ускоренного роста объема информации, которую необходимо фиксировать, накапливать, обрабатывать, анализировать и, в конечном счете, на ее основе принимать управленческие решения, каждая организация встает перед непростым выбором модели управления информационными потоками. При этом с ростом объема обрабатываемой информации пропорционально растут риски для организации. В то же время методы управления рисками зачастую отстают от методов обработки информации, так как оцифровка и идентификация новых рисков происходит постепенно по мере накопления случаев проявления риск-событий.

Реалистичная оценка выгод и рисков, основанная на современном методическом аппарате, необходима как для внутреннего менеджмента предприятий, так и для внешних субъектов экономических отношений, оценивающих инвестиционную привлекательность того или иного проекта, который нуждается в привлечении финансовых и иных ресурсов для достижения стратегических целей. В связи с этим тема данного научно-практического исследования представляется весьма актуальной и своевременной.

Цель исследования заключается в развитии ряда положений методологии оценки влияния рисков на достижение эффективности инвестиционной стратегии, обосновании выбора методов риск-менеджмента, создании надежного информационно-аналитического и методического обеспечения системы управления рисками для минимизации их негативного воздействия на финансовые результаты.

В соответствии с целью определены основные задачи:

- уточнение сущности понятия риск-менеджмент и выявление

- его взаимосвязи с задачами стратегической инвестиционной деятельности компании;
- обоснование расширенной классификации видов рисков и методов их оценки в управлении инвестиционной политикой компании;
 - разработка организационно-методической основы формирования информационно-аналитического обеспечения системы управления рисками в процессе реализации инвестиционной стратегии предприятия;
 - выявление взаимосвязей механизмов и методов риск-менеджмента на результативность инвестиционной деятельности компании;
 - анализ и оценка воздействия рисков на финансовые результаты предприятия;
 - обоснование направлений совершенствования системы риск-менеджмента в рамках инвестиционной составляющей финансовой стратегии.

Научная новизна исследования заключается в создании целостного теоретико-методического подхода к формированию системы управления рисками в процессе разработки и реализации инвестиционной стратегии предприятия.

В процессе исследования использован широкий спектр общенаучных и экономических методов – анализ и синтез, систематизация, агрегирование и детализация эмпирических данных, сравнение, форматирование, классификации, статистическое обобщение; частные методы познания: наблюдение, моделирование, методы когнитивного анализа. Обобщен значительный объем нормативно-правовой базы регулирования процессов риск-менеджмента, проанализированы специальные российские и зарубежные литературные и методические источники, сформированы и проанализированы статистические данные, разработаны аналитические модели, обоснованы выводы и предложения, направленные на совершенствование системы управления рисками.

Для решения поставленных научно-практических задач исследования использованы общенаучные методы: анализ и синтез, систематизация, агрегирование и детализация эмпирических данных, моделирование, форматирование, классификации, статистическое обобщение для обоснования теоретических положений и практических рекомендаций, направленных на совершенствование теоретических основ и методического аппарата разработки системы информационно-аналитической информации на уровне управления организацией реального сектора экономики. Для получения статистической доказательной базы научной гипотезы исследования использовано стандартное и специальное программное обеспечение.

Практическая значимость определяется следующими аспектами: разработаны организационные подходы, направленные на создание рациональной системы управления рисками в процессе осуществления инвестиционной стратегии. Определены направления и последовательность освоения организациями современными методами управления рисками с использованием качественного информационно-аналитического обеспечения, программных и технических средств.