

УДК 658.152
ББК 65.262.2+65.290-56
М82

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

В.Н. Бурков,
доктор технических наук, профессор,
заведующий лабораторией Института проблем управления РАН;
А.Г. Наговицин,
доктор экономических наук, профессор, заведующий отделом
Центра внешнеэкономических исследований РАН

Москвин В.А.
М82 Управление рисками при реализации инвестиционных проектов: Рекомендации для предприятий и коммерческих банков / В.А. Москвин. — Эл. изд. — 1 файл pdf: 352 с. — М.: Финансы и статистика, 2021. — Текст: электронный.
ISBN 978-5-00184-043-5 (ООО «Издательство «Финансы и статистика»)
ISBN 978-5-279-03608-0 (АО «Издательство «Финансы и статистика»)

Рассматривается актуальное направление риск-менеджмента — управление рисками при реализации и финансировании инвестиционных проектов. Изложены научные основы, практические рекомендации и типовые решения, позволяющие самостоятельно разобраться в этой сложной проблеме. Исследование построено на материалах многолетнего практического обучения автором руководителей и финансистов предприятий и коммерческих банков.

Первое издание данной книги вышло в 2004 г. и получило широкое признание у руководителей и специалистов. Прошли годы, но книга по-прежнему вызывает интерес читателей, поэтому издательство решило выпустить ее электронную версию.

Для финансовых руководителей и менеджеров предприятий, коммерческих банков и страховых компаний, а также студентов и преподавателей вузов, научных работников.

УДК 658.152
ББК 65.262.2+65.290-56

ISBN 978-5-00184-043-5
ISBN 978-5-279-03608-0

© Москвин В.А., 2004, 2021
© ООО «Издательство «Финансы
и статистика», 2021

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
Глава 1. УСЛОВИЯ ДЛЯ РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ В РОССИИ	11
1.1. Конкуренция на рынке инвестиций	11
1.2. Объективные проблемы и трудности	17
1.3. Специфика российской деловой среды	25
Глава 2. СИСТЕМА ПРЕДСТАВЛЕНИЙ О РИСКАХ	42
2.1. Определения понятия «риск»	42
2.2. Риск — объективная реальность и ее субъективное восприятие	52
2.3. Количественная оценка риска	59
2.4. Система финансовых рисков и их классификация	65
2.5. Система банковских рисков	74
2.6. Риски международных проектов, реализуемых на условиях соглашений о разделе продукции	86
2.7. Риски, связанные с подготовкой и реализацией договорных финансовых отношений	99
2.8. Психологический аспект принятия решений в условиях риска	105
Глава 3. РИСКИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ	120
3.1. «Дерево решений» инвестиционного проекта	120
3.2. Появление и развитие рисков реализации проекта	125
3.3. Предельный риск реализации проекта	132
3.4. Система рисков реализации инвестиционного проекта	134
3.5. Снижение предельного риска в процессе реализации проекта	140
3.6. Взаимозависимость рисков во времени	142
3.7. Качество принимаемых решений, влияние случайных и систематических ошибок	144
3.8. Неопределенность системы рисков реализации проекта и возможность ее снижения	152
3.9. Проблема оценки риска на различных этапах разработки и реализации проекта	160
3.10. Проблема качества	163

Глава 4. БИЗНЕС-ПЛАН КАК ИНСТРУМЕНТ ОТРАЖЕНИЯ И СНИЖЕНИЯ РИСКОВ	181
4.1. Специфика бизнес-плана реализации инвестиционного проекта и требования к его качеству	181
4.2. Рациональная структура бизнес-плана	187
4.3. Требования к содержанию основных разделов	190
4.4. Кому доверить разработку бизнес-плана	207
4.5. Применение программных средств	212
4.6. Проверка надежности инвестора	216
4.7. Принципы организации процесса разработки	220
Глава 5. УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТОВ С ПОМОЩЬЮ СЕТЕВЫХ МОДЕЛЕЙ	224
5.1. Сетевая модель — адекватное средство представления процесса реализации проекта	224
5.2. Сушность систем сетевого планирования	228
5.3. Основные параметры сетевой модели реализации проекта	230
5.4. Операции со случайной длительностью	248
5.5. Ускорение реализации проекта при наименьших затратах ...	251
Глава 6. АНАЛИЗ РИСКА РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА И ЕГО СНИЖЕНИЕ....	257
6.1. Цель выполнения анализа, интересы сторон и решаемые задачи	257
6.2. Проведение анализа риска для участников проекта	261
6.3. Анализ бизнес-плана профессиональным инвестором	264
6.4. Методика анализа риска финансирования проекта, выполняемого в интересах инвестора	280
6.5. Снижение проектных рисков	295
6.6. Декомпозиция и регулирование риска международными корпорациями при прямом зарубежном инвестировании	308
6.7. Принятие решений инвесторами о финансировании про- ектов в зависимости от величины риска.	312
6.8. Создание рынка инвестиционных проектов в России	314
6.9. Страхование рисков реализации и финансирования инвестиционных проектов	318
Заключение	331
Приложение. Основные инструменты снижения рисков реализации и финансирования инвестиционных проектов	332
Литература	345