

**Белорусский государственный университет  
Экономический факультет  
Кафедра теоретической и институциональной экономики**

**Аннотация к дипломной работе  
«Инвестиционные риски предприятия и способы их оценки»**

**Попова Юлия Дмитриевна,  
научный руководитель: Поболь Анна Игоревна**

**2018 г.**

## РЕФЕРАТ

Работа содержит: 61 с., 11 рисунков, 15 таблиц, 49 источника.

Ключевые слова: ИНВЕСТИЦИИ, ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, ИНОСТРАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ, ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РИСКИ, АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ, СЦЕНАРНЫЙ АНАЛИЗ, ОЦЕНКА РИСКОВ.

Цель работы заключается в изучении роли инвестиций в экономике Республики Беларусь, изучении видов инвестиционных рисков и способов их оценки, анализе хозяйственной деятельности предприятия ОАО «Слуцкий сахарорафинадный комбинат», изучении инвестиционного проекта предприятия по строительству дрожжевого завода, выявлении рисков, с которыми предприятие может столкнуться в ходе реализации проекта.

Объектом исследования является открытое акционерное общество «Слуцкий сахарорафинадный комбинат»

Методы исследования: системный анализ, методы экспертных оценок, анализ чувствительности, построение «дерева вероятностей», сценарный анализ.

В процессе работы были получены следующие результаты: были выявлены риски, с которыми может столкнуться инвестиционный проект по строительству дрожжевого завода; были предложены методы по их минимизации; была выявлена чувствительность проекта к основным видам риска: изменению цены реализации, объема инвестиций и объема реализации.

Новизна полученных результатов заключается в выявлении того, как тот или иной риск может влиять на показатели эффективности проекта, что позволяет уделять максимум внимания наиболее существенным рискам, тем самым снижая финансовые потери.

Степень внедрения и рекомендации по внедрению полученных результатов: принятие управленческого решения об осуществлении мероприятий, направленных на минимизацию ключевых рисков инвестиционного проекта.

Автор работы подтверждает, что работа выполнена самостоятельно и приведенный в ней расчетно-аналитический материал правильно и объективно отражает состояние исследуемого процесса, а все заимствованные из литературных и других источников теоретические, методологические положения и концепции сопровождаются ссылками на их авторов.

## РЭФЕРАТ

Праца змяшчае: 61 с., 11 рысункаў, 22 табліцы, 49 крыніц.

Ключавыя словы: ІНВЕСТЫЦЫІ, ІНВЕСТЫЦЫЙНАЯ ДЗЕЙНАСЦЬ, ЗАМЕЖНЫЯ ІНВЕСТЫЦЫІ, ІНВЕСТЫЦЫЙНЫЯ РЫЗЫКІ, АНАЛІЗ АДЧУВАЛЬНАСЦІ, СЦЭНАРНЫ АНАЛІЗ, АЦЭНКІ РЫЗЫКАУ.

Мэта працы складаецца ў вывучэнні ролі інвестыцый у эканоміцы Рэспублікі Беларусь, вывучэнні відаў інвестыцыйных рызыкаў і спосабаў іх ацэнкі, аналізе гаспадарчай дзейнасці прадпрыемства ААТ «Слуцкі цукрарафінадны камбінат», вывучэнні інвестыцыйнага праекта прадпрыемства па будаўніцтву дражджавога завода, выяўленні рызыкаў, з якімі прадпрыемства можа сутыкнуцца ў ходзе рэалізацыі праекта.

Аб'ектам даследавання з'яўляецца адкрытае акцыянернае таварыства «Слуцкі цукрарафінадны камбінат»

Метады даследавання: сістэмны аналіз, метады экспертных ацэнак, аналіз адчувальнасці, пабудову «дрэва верагоднасцяў», сцэнарны аналіз.

У працэсе работы былі атрыманы наступныя вынікі: былі выяўлены рызыкі, з якімі можа сутыкнуцца інвестыцыйны праект па будаўніцтве дражджавога завода; былі прапанаваны метады па іх мінімізацыі; была выяўлена адчувальнасць праекта да асноўных відаў рызыкаў: змене цэны рэалізацыі, аб'ёму інвестыцый і аб'ёму рэалізацыі.

Навізна атрыманых вынікаў заключаецца ў выяўленні таго, як той ці іншы рызыка можа ўплываць на паказчыкі эфектыўнасці праекта, што дазваляе надаваць максімум увагі найбольш істотным рызыках, тым самым зніжаючы фінансавыя страты.

Ступень ўкаранення і рэкамендацыі па ўкараненні атрыманых вынікаў: прыняцце кіраўнічага рашэння аб ажыццяўленні мерапрыемстваў, накіраваных на мінімізацыю ключавых рызыкаў інвестыцыйнага праекта.

Аўтар працы пацвярджае, што праца выканана самастойна і прыведзены разлікова-аналітычны матэрыял правільна і аб'ектыўна адлюстроўвае стан даследуемага працэсу, а ўсе запазычаныя з літаратурных і іншых крыніц тэрэтычныя, метадалагічныя палажэнні і канцэпцыі суправаджаюцца спасылкамі на іх аўтараў.

## **ABSTRACT**

The work contains: 61 pages, 11 figures, 15 tables, 49 sources.

Keywords: INVESTMENTS, INVESTMENT ACTIVITY, INVESTMENT RISK ANALYSIS, SENSITIVITY ANALYSIS, SCENARIO ANALYSIS, RISK EVALUATION.

The purpose of this work is to study the role of the investments in the economy of the Republic of Belarus, to identify the types of investment risks and methods of their assessment, to analyze the business activity of JSC "Slutsky saharorafinadny kombinat," to study the investment project on construction of the yeast plant and to identify the risks that the company may face in during the project implementation.

The object of the study is JSC "Slutsky saharorafinadny kombinat"

Research methods: system analysis, methods of expert assessments, the sensitivity analysis, the construction of the "probability tree", the scenario analysis.

In this graduation project the following results were obtained: the risks that might occur in the investment project for the construction of the yeast plant were identified, several methods to minimize the impact of these risks were proposed, the sensitivity level to the most essential types of risks such as price change implementation, fluctuations in the investment volume and the sales volume was found.

Novelty of the results is to identify how a particular risk can affect project performance indicators, giving a possibility to pay maximum attention to the most significant risks, thereby reducing financial losses.

The degree of implementation and recommendations for the implementation of the results: the adoption of managerial decisions on the implementation of measures aimed at minimizing the key risks of the investment project.

The author confirms that the work was done independently and the research work reflects the state of the process under investigation correctly and objectively. All the theoretical, methodological principles and concepts borrowed from literature are accompanied by references to their authors.