

## **ПРОЦЕСС УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ РИСКАМИ**

**Аннотация.** В статье анализируется сущность риска, определяется проблема управления рисками при дальнейшей реализации инвестиционной деятельности, представляются способы минимизации рисков в инвестиционной деятельности компаний.

**Ключевые слова:** риски, инвестиционный проект, страхование рисков, управление рисками.

**Abstract.** The article analyzes the essence of risk, defines the problem of risk management in the further implementation of investment activities, and presents ways to minimize risks in the investment activities of companies.

**Key words:** risks, investment project, risk insurance, risk management.

**Аннотация.** Мақалада тәуекел мәніне талдау жасалып, инвестициялық қызметтің жүзеге асыру барысындағы тәуекелдердің басқару мәселелері анықталады, компанияның инвестициялық қызметіндегі тәуекелдердің азайту тәсілдері ұсынылады.

**Негізгі ұғымдар:** тәуекелдер, инвестициялық жоба, тәуекелдердің сактандыру, тәуекелдердің басқару.

Целью инвестиционной деятельности компании является получение максимального дохода при минимально возможном уровне риска потери

инвестиционных вложений. Управление инвестиционными рисками включает в себя поиск наилучшего сочетания доходности и риска предпринимательской деятельности с учетом большого числа факторов, которые предопределяют сложность выполнения этой задачи [1].

Управление инвестиционными рисками является важным процессом, поскольку оно предоставляет бизнесу необходимые инструменты для адекватного выявления потенциальных рисков и борьбы с ними. Как только риск идентифицирован, его легко смягчить. Кроме того, управление инвестиционными рисками обеспечивает бизнесу основу, на которой он может принимать обоснованные решения.

Для бизнеса оценка и управление инвестиционными рисками - лучший способ подготовиться к неожиданностям, которые могут возникнуть на пути прогресса и роста. Когда бизнес оценивает свой план борьбы с потенциальными угрозами, а затем разрабатывает структуры для их устранения, он повышает свои шансы стать успешным предприятием [2].

Кроме того, прогрессивное управление инвестиционными рисками гарантирует, что риски, имеющие высокий приоритет, рассматриваются как можно более агрессивно. Кроме того, у руководства будет необходимая информация, которую они смогут использовать для принятия обоснованных решений и обеспечения того, чтобы бизнес оставался прибыльным.

Из всех решений, которые должно принимать руководство компаний ни одно не является более сложным, и ни одному не уделяется больше внимания, чем выбор среди альтернативных возможностей инвестирования капитала, что делает такого рода решение столь сложным.

Каждый инвестиционный проект включает в себя высокую степень неопределенности и риска и, взятые вместе, эти объединенные характеристики могут преобразоваться в общую неопределенность критических пропорций, и именно здесь возникает элемент риска вложения инвестиций.

Сравнение инвестиционных проектов компаний, таким образом, осложняется тем, что они обычно различаются не только по размеру, но и по

продолжительности времени, в течение которого должны быть произведены расходы и возвращены выгоды [3].

Руководство компаний проводит оптимальную политику по управлению инвестиционными рисками, это включает в себя информацию о норме прибыли, которую они получают и которая основана на среднем значении различных мнений с различной степенью достоверности и различными диапазонами вероятности.

Эта способность понимать и контролировать риски позволяет организациям быть более уверенными в своих бизнес-решениях. Кроме того, сильные принципы корпоративного управления, которые фокусируются именно на управлении инвестиционными рисками могут помочь компании достичь своих целей [4].

Другие важные преимущества управления инвестиционными рисками включают в себя:

- 1) Создание безопасной рабочей среды для всех сотрудников и клиентов.
- 2) Повышение стабильности бизнес-операций при одновременном снижении юридической ответственности.
- 3) Обеспечение защиты от событий, наносящих ущерб как компании, так и окружающей среде.

Все планы управления инвестиционными рисками следуют одним и тем же шагам, которые в совокупности составляют общий процесс управления рисками:

Идентификация рисков. Компания выявляет и определяет потенциальные инвестиционные риски, которые могут негативно повлиять на конкретный процесс или проект компании [5].

Анализ рисков. После выявления конкретных видов риска компания определяет вероятность их возникновения, а также их последствия. Целью анализа рисков является дальнейшее понимание каждого конкретного случая риска и того, как он может повлиять на проекты и цели компании.

Оценка и оценка рисков. Затем риск дополнительно оценивается после определения общей вероятности возникновения инвестиционного риска в сочетании с его общими последствиями. Затем компания может принять решение о том, является ли риск приемлемым и готова ли компания принять его [6].

Снижение рисков. На этом этапе компании оценивают свои самые высокие риски и разрабатывают план их снижения с помощью специальных средств контроля рисков. Эти планы включают процессы снижения инвестиционных рисков, тактику предотвращения рисков и планы действий в чрезвычайных ситуациях на случай, если риск будет реализован.

Мониторинг рисков. Часть плана смягчения последствий включает в себя контроль как за рисками, так и за общим планом постоянного мониторинга и отслеживания новых и существующих рисков. Общий процесс управления рисками также должен быть пересмотрен и соответствующим образом обновлен.

Консультации. Внутренние и внешние акционеры должны быть вовлечены в коммуникацию на каждом соответствующем этапе процесса управления инвестиционными рисками и в отношении всего процесса управления инвестиционными рисками в целом.

Когда бизнес принимает процесс управления рисками как непрерывный преобразующийся процесс с целью выявления и устранения инвестиционных рисков, этого говорит о том система управления рисками может использоваться для поддержки других систем риск - менеджмента компаний в общем [7].

Реализуя план управления инвестиционными рисками и рассматривая различные потенциальные риски или события до того, как они произойдут, организация может сэкономить деньги и остаться конкурентоспособной. Это связано с тем, что надежный план управления инвестиционными рисками поможет компании установить процедуры, позволяющие избежать потенциальных угроз, минимизировать их воздействие в случае их возникновения и справиться с результатами.

## **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. Смелик, Р.Г. Экономика предприятия (организации): учебник / Р.Г. Смелик, Л.А. Левицкая. - Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского, 2019.- 296 с.
2. Свердлина, Е.Б. Экономический анализ: практикум для студентов экономического факультета / Е.Б. Свердлина, Н.Б. Сайбитинова. - Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского, 2019.- 164 с.
3. Романов, Б.А. Анализ экономики и управления предприятиями: учебно-практическое пособие / Б.А. Романов.- М.: Дашков и К, 2018.- 248 с.
4. Рамазанов, А.А. Управление бизнесом: Учеб. пособие. / А.А. Рамазанов. - Алматы: КазНИТУ, 2019. - 129 с.
5. Патласов, О.Ю. Антикризисное управление в коммерческой организации / О.Ю. Патласов., О.В. Сергиенко. Учебник. – М.: Проспект, 2018. – 416 с. (Гриф УМО)
6. Меньшикова О.Л. Инвестиционные риски в предпринимательстве. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. - 447 с.
7. Иванилова, С.В. Экономика организаций: учебное пособие. [Текст ] / С.В. Иванилова. - Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2018.-116 с.  
Ефимов, О.Н. Экономика предприятия: учебное пособие / О.Н. Ефимов О.Н. - Саратов: Вузовское образование, 2019.- 732 с