

ОБРАЗЕЦ АНАЛИТИЧЕСКОГО РАЗБОРА И КОНСПЕКТА НАУЧНОЙ СТАТЬИ ПО МОДЕЛИ IMRaD

Методический материал для подготовки обзора литературы кандидатских диссертаций и ВКР

1. Паспорт анализируемого первоисточника

Библиографическое описание по ГОСТ Р 7.0.100-2018: Кузнецов, С. В. Методологические принципы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях цифровизации экономики / С. В. Кузнецов, Е. А. Морозова // Экономика и управление: научно-практический журнал. — 2024. — Т. 30, № 4. — С. 112–124. — DOI: 10.35854/1998-1627-2024-4-112-124.

Индексация издания: Перечень ВАК (K1), RSCI на платформе Web of Science, ядро РИНЦ. Импакт-фактор РИНЦ: 1,428.

2. Структурный анализ разделов статьи (IMRaD)

Введение (Introduction): Авторы формулируют исследовательский разрыв, заключающийся в недостаточной адаптации классических дисконтных моделей (NPV, IRR) к волатильным инвестиционным циклам цифровых стартапов. Обоснована актуальность совершенствования критериев дисконтирования с учетом нематериальных активов [1, с. 113].

Методология (Methods): В исследовании применен комбинированный подход, включающий метод реальных опционов (Real Options Valuation, ROV) и модифицированный метод нечетко-множественного анализа (Fuzzy Sets Theory). Эмпирическая выборка составила 48 инвестиционных проектов в секторе IT за период 2021–2023 гг. [1, с. 116].

Результаты (Results): Доказано, что применение динамической ставки дисконтирования снижает среднеквадратическую погрешность прогнозирования окупаемости на 18,4% по сравнению со статической моделью CAPM. Разработана классификационная матрица инвестиционных рисков.

Обсуждение и ограничения (Discussion & Limitations): Авторы отмечают, что предложенная модель валидирована преимущественно для сегмента разработки программного обеспечения (B2B SaaS) и требует параметрической калибровки применительно к капиталоемким промышленным секторам [1, с. 121].

3. Сводная карточка фиксации данных для литературного обзора

Параметр	Содержание / Научный вывод	Значение для диссертации
Исследовательский вопрос	Как оценить стоимость опциона на отказ в высокорисковых IT-проектах?	Обоснование главы 2 (Методы оценки)
Основной метод	Fuzzy-ROV модель (нечеткие множества + биномиальное дерево)	Аналог для авторской адаптации
Ключевой показатель	Снижение риска недооценки NPV на 18,4%	Статистический бенчмарк для Главы 3
Ограничение выборки	Только компании с капитализацией до 500 млн руб.	Формулировка научной новизны автора

4. Готовый фрагмент текста для включения в литературный обзор

«Анализ современных подходов к оценке инвестиционной привлекательности инновационных активов показывает возрастающий интерес исследователей к аппарату нечеткой логики. Так, в работе С. В. Кузнецова и Е. А. Морозовой [1, с. 115] убедительно продемонстрировано, что традиционные методы дисконтирования денежных потоков не позволяют в полной мере учесть гибкость управленческих решений. Авторами предложена модификация модели реальных опционов, снижающая риск ошибки прогнозирования на 18,4%. Вместе с тем, исследование Кузнецова и Морозовой ограничено выборкой предприятий малого бизнеса в сфере информационных технологий, что оставляет открытым вопрос масштабирования данного инструментария на промышленные холдинги, чему и посвящено наше диссертационное исследование».