



РИСК

Риск -

- — это возможность возникновения неблагоприятной ситуации или неудачного исхода производственно-хозяйственной или какой-либо другой деятельности.



Неблагоприятной ситуацией или неудачным исходом при этом могут быть:

- упущенная выгода;
- убыток (потеря собственных средств);
- отсутствие результата (ни прибыли, ни убытка);
- недополучение дохода или прибыли;
- событие, которое может привести к убыткам или недополучению доходов в будущем.

Количественная оценка рисков

Наиболее часто на практике применяются следующие методы количественного анализа рисков инвестиционных проектов:

- метод корректировки нормы дисконта;
- анализ чувствительности показателей эффективности (чистый дисконтированный доход, внутренняя норма доходности, индекса рентабельности и др.)
- метод сценариев;
- деревья решений;
- имитационное моделирование - метод Монте-Карло.

Количественная оценка рисков

$$R = P (Dt^2 - D)$$

R – критерий оценки риска;

P – вероятность;

Dt^2 – требуемое значение результата;

D – полученный результат.



Качественная оценка рисков

Этапы качественного анализа рисков:

- идентификация (определение) возможных рисков;
- описание возможных последствий (ущерба) реализации обнаруженных рисков и их стоимостная оценка;
- описание возможных мероприятий, направленных на уменьшение негативного влияния выявленных рисков, с указанием их стоимости;
- исследования на качественном уровне возможности управления рисками инвестиционного проекта:
 - диверсификация риска;
 - уклонение от рисков;
 - компенсация рисков;
 - локализация рисков.

Качественная оценка рисков

$$R=Y * P(Y)$$

R – степень риска;

Y – ожидаемый ущерб;

P(Y) – вероятность ущерба.

Виды рисков

- финансовые риски;
- маркетинговые риски;
- технологические риски;
- риски участников проекта;
- политические риски;
- юридические риски;
- экологические риски;
- строительные риски;
- специфические риски;
- обстоятельства непреодолимой силы или "форс-мажор".



Виды рисков по размеру возможного ущерба

- *Допустимый риск* — это риск, потери по которому не превышают расчётной суммы прибыли по осуществляемой операции.
- *Критический риск* — это риск, потери по которому не превышают расчётной суммы валового дохода по осуществляемой операции.
- *Катастрофический риск* — это риск, потери по которому определяются частичной или полной утратой собственного капитала (может сопровождаться утратой заёмного капитала).

Виды рисков по частоте реализации

- *Высокие риски* — это риски, для которых характерна высокая частота наступления ущерба.
- *Средние риски* — это риски, для которых характерна средняя частота нанесения ущерба.
- *Малые риски* — это риски, для которых характерна малая вероятность наступления ущерба.

Спасибо за внимание!