

РИСКИ ИНВЕСТИЦИОННОГО БАНКА

ФФР18-2 ФЕДЯЙ ДАРЬЯ

РИСКИ

Несистемный:

- Риск ликвидности
- Финансовый риск
- Риск невыполнения обязательств

Системный:

- Валютный
- Изменение ключевой ставки
- Инфляционный риск
- Политический риск

1. экономические
2. технологические
3. социальные
4. правовые
5. политические
6. экологические

Существенные временные риски

Сущность риска	Стадия проекта	Возможность управления
Задержка при планировании и утверждении проекта	предпроектная	управляемый прогнозируемый
Ошибочное планирование сроков внедрения проекта	предпроектная	неуправляемый прогнозируемый
Неэффективный план внедрения по технологии	проектная	управляемый прогнозируемый
Неэффективный план внедрения по организации работы	проектная	управляемый прогнозируемый
Неэффективный план внедрения по персоналу	проектная	управляемый прогнозируемый
Задержка при адаптации и запуске технологии после внедрения	постпроектная	неуправляемый прогнозируемый
Форс-мажорные временные риски	любая	неуправляемый непредсказуемый

Существенные финансовые риски

Сущность риска	Стадия проекта	Возможность управления	Стоимостная оценка
Рост курса основных мировых валют по отношению к рублю	проектная	неуправляемый прогнозируемый	Прогноз удорожания стоимости проекта
Превышение расчетных инфляционных ожиданий	проектная	неуправляемый прогнозируемый	Прогноз удорожания стоимости проекта

Существенные организационно-технологические риски

Сущность риска	Стадия проекта	Возможность управления
Плохая интеграция с существующей технологией	проектная	управляемый прогнозируемый
Неполная мощность технологии по сравнению с изначально планируемой мощностью	постпроектная	управляемый прогнозируемый
Технические риски (ошибки в выборе оборудования или в его монтаже, сбоях и т.д.)	постпроектная	управляемый непрогнозируемый
Инновационные риски (возможность появления новых, более прогрессивных технологий, инновационного оборудования и т.д.)	проектная постпроектная	неуправляемый непрогнозируемый
Организационные риски (существенные изменения в технологии управления или в организационной структуре)	проектная постпроектная	неуправляемый слабо прогнозируемый
Форс-мажорные технологические риски	проектная постпроектная	неуправляемый непредсказуемый

Методы качественной оценки рисков - применяются на стадии разработки бизнес-проектов. К ним относятся:

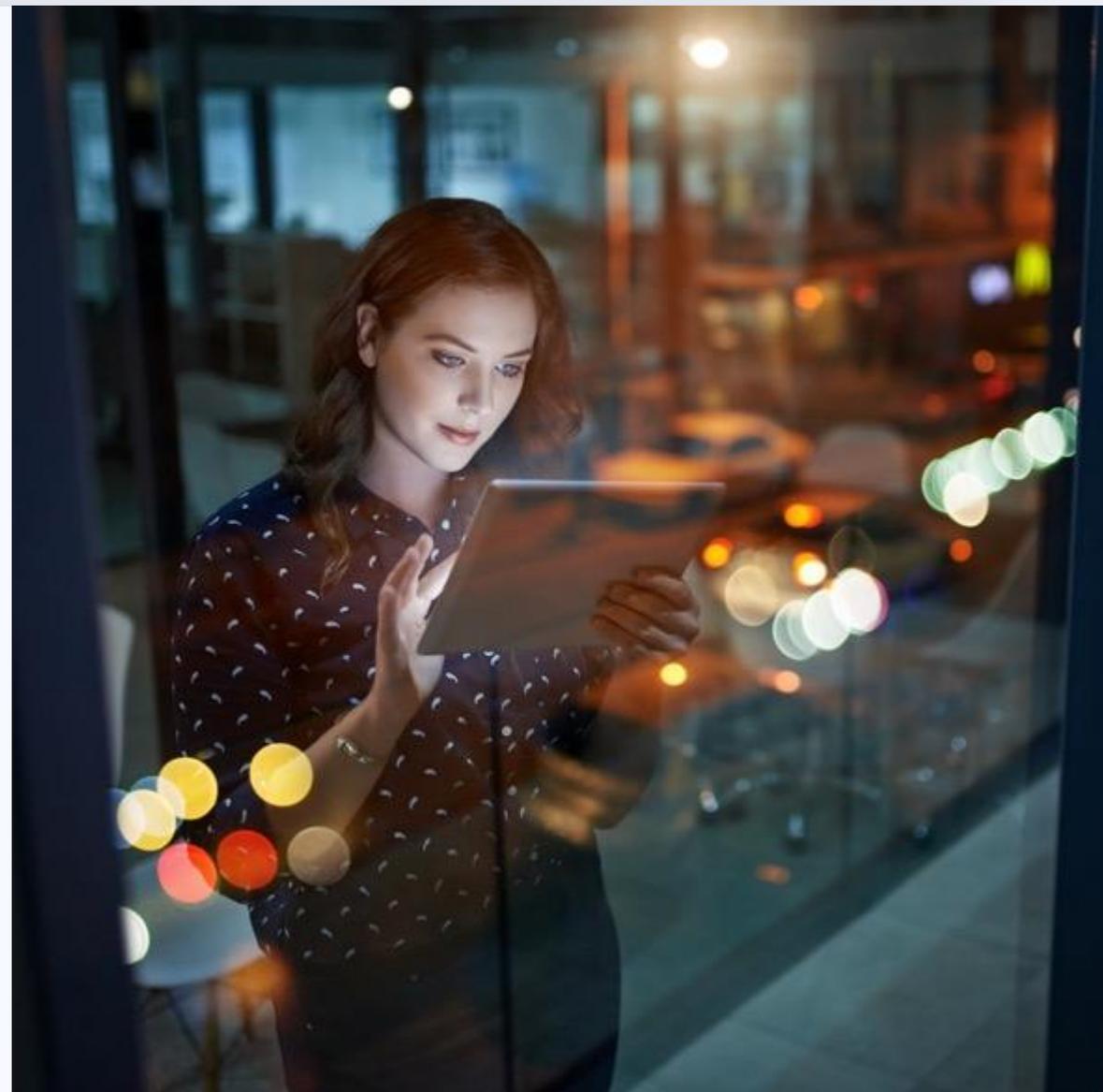
- экспертный метод (метод Дельфи) - предполагает изучение мнений отдельных экспертов для получения итоговой величины рисков;
- метод уместности затрат - основан на выявлении потенциальной угрозы для капитала на каждом этапе инвестирования, чтобы в случае возникновения большого риска прекратить вложение средств;
- метод аналогий - применяется для оценки рисков в случае повторяющихся или очень похожих проектов.

Методы количественной оценки рисков - применяются для получения численного значения величины рисков. Включают:

- вычисление уровня предельной устойчивости проекта (например, для производства это определение минимального объема выпускаемой продукции, при котором выручка равна издержкам);
- анализ его чувствительности (производится расчет изменений показателей эффективности проекта при колебаниях каждого параметра по отдельности, например, объема продаж, ставки дисконта и др.);
- анализ возможных вариантов развития проекта (оценка показателей эффективности при одновременном изменении всех значимых параметров);
- моделирование рисков по методу Монте-Карло (применяется имитация различных ситуаций с повышением рисков для оценки устойчивости проекта).

ВЫВОДЫ

- При выборе способов инвестирования стоит обращать внимание не только на их доходность, но и на риски. Например, при инвестициях в акции важно учитывать, что на котировки влияет множество факторов: от состояния мировой экономики до финансовых результатов компании.
- Анализ рисков позволит лучше понять, на какие потенциальные потери вы готовы пойти ради высокой доходности, и поможет выбрать оптимальные инвестиционные инструменты.
- Свести риски к нулю практически невозможно, но вы можете их существенно сократить благодаря грамотной диверсификации вложений, четкому следованию выбранной стратегии и тщательному изучению инвестиционных инструментов.



СПАСИБО ЗА
ВНИМАНИЕ

Источники:

<https://bcspremier.ru/knowledge/basics/cto-takoe-investicionnye-riski-i-kak-ikh-izbezhat/>

<http://www.riskovik.com/riski/investicionnye/info/>

<https://zavtrasessiya.com/index.pl?act=PRODUCT&id=2141>