

Окупаемость инвестиций ROI

Выполнили: Невзорова Е.,
Шишкина А., гр. 115-1

Проверила: Григорьева И. И.

Что такое ROI?

ROI (англ. Return On Investment)-**окупаемость инвестиций** или **ROR** (англ. Rate Of Return) - отношение полученной экономической выгоды (чистой прибыли) к объёму инвестиций - это один из показателей доходности, который используется для оценки эффективности инвестиций или для сравнения эффективности нескольких различных инвестиций.

Как рассчитывается ROI?

$$ROI = \frac{\text{Доход от инвестиций} - \text{Инвестиционные затраты}}{\text{Инвестиционные затраты}} \cdot 100\%$$



Пример для простого случая, когда инвестор приобрел некий объект капиталовложений, а через некоторое время его перепродал, формулу расчета можно представить следующим образом:

$$\mathbf{ROI} = (\text{Прибыль} + (\text{Цена Продажи} - \text{Цена Приобретения})) / \text{Цена Приобретения}$$



- Если $ROI > 100\%$ (1) – это говорит о том, что инвестиции окупились
- Если $ROI < 100\%$ (1) – значит, что вложенные инвестиции не окупились, мы вложили больше, чем заработали.
- Если $ROI = 100\%$ (1) – говорит о том, что инвестиции окупились, но нет прибыли.

Для чего используется ROI?

- Для оценки эффективности инвестиций или эффективности бизнеса с точки зрения инвестора;
- Для принятия управленческих решений;
- Как начальный инструмент при оценке инвестиционных проектов.



Недостатки

- упускает из вида сегодняшнюю стоимость денег и риск;
- неправильно принятые решения;
- можно легко подтасовывать результаты под цели пользователя;
- дополнительная переоценка показателя ROI проектов с более высоким риском;
- методологическая проблема совместимости оценок ROI.

Примеры

Пример 1.

Фотосессия принесла нам 100 долларов, в то время как мы потратили на нее 55 долларов. Делим 100 на 55 и умножаем на 100, наш ROI равен **181%** или **1,81**.



Пример 2.

Предположим, в начале января 2009 года вы инвестировали 100 000 руб, а в январе 2010 ваши деньги превратились в 124 000 руб. Прибыль составила 24 000 руб, а годовой ROI равен 24%.



Пример 3.

Собственный капитал (средства) предприятия на начало года составляли 589 млн. рублей, на конец года 623 млн. рублей.

Долгосрочные обязательства: 17,5 млн. рублей и 21,81 млн. рублей.

Чистая прибыль: 131,76 и 153,8 млн. рублей.

Величина инвестированного капитала:

$$I_{\text{нач}} = 589 + 17,5 = 606,5$$

$$I_{\text{кон}} = 623 + 21,81 = 644,81$$

Значение коэффициента рентабельность инвестированного капитала в начале года:

$$ROI_{\text{нач}} = 131,76 / 606,5 = 0,21725 \text{ или } 21,725\%.$$

Значение коэффициента рентабельности инвестированного капитала в конце года:

$$ROI_{\text{кон}} = 153,8 / 644,81 = 0,23852 \text{ или } 23,852\%.$$

Изменение значения:

$$ROI = ROI_{\text{кон}} / ROI_{\text{нач}} = 1,09791 \text{ или увеличился на } +9,791\%.$$

Ответ. Коэффициент рентабельность инвестированного капитала увеличился за год на **9,791%**.