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?

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

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

ROI = *(Прибыль + (Цена Продажи - Цена Приобретения)) / 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:

ICнач = 589 + 17,5 = 606,5

ICкон = 623 + 21,81 = 644,81

Значение коэффициента рентабельность инвестированного капитала в начале года:

ROIнач = 131,76 / 606,5 = 0,21725 или 21,725%.

Значение коэффициента рентабельности инвестированного капитала в конце года:

ROIкон = 153,8 / 644,81 = 0,23852 или 23,852%.

Изменение значения:

ROI = ROIкон / ROIнач = 1,09791 или увеличился на +9,791%.

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