

Качественный и количественный анализ финансовых рисков

Анализ рисков - процедуры выявления факторов рисков и оценки их значимости, по сути, анализ вероятности того, что произойдут определенные нежелательные события и отрицательно повлияют на достижение целей проекта.

Оценка рисков

- это определение количественным или качественным способом величины (степени) рисков.

Качественный анализ

рисков позволяет выявить и идентифицировать возможные виды рисков, свойственных проекту, также определяются и описываются причины и факторы, влияющий на уровень данного вида риска.

Рассмотрение каждого вида инвестиционного риска можно производить с трех позиций:

1. С точки зрения истоков, причин возникновения данного типа риска

2. Обсуждения гипотетических негативных последствий, вызванных возможной реализацией данного риска

3. Обсуждения конкретных мероприятий, позволяющих минимизировать рассматриваемый риск

Этапы качественного анализа рисков

1)
идентификация
возможных
рисков

2) описание
возможных
последствий (ущерба)
реализации
обнаруженных рисков
и их стоимостная
оценка

3) описание
возможных
мероприятий,
направленных на
уменьшение
негативного влияния
выявленных рисков,
с указанием их
стоимости

4) исследования на
качественном
уровне
возможности управ
ления
рисками инвестици
онного проекта:



диверсификация риска

уклонение от рисков

компенсация рисков

локализация рисков

Можно выделить следующие основные методы экспертных оценок, применяемые для анализа рисков:

Вопросники

SWOT-анализ

**Роза и спираль
рисков**

**Оценка риска
стадии
проекта**

Метод Дельфи

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

метод корректировки нормы дисконта

анализ чувствительности показателей эффективности

метод сценариев

деревья решений

имитационное моделирование - метод Монте-Карло