

Заняття 7.

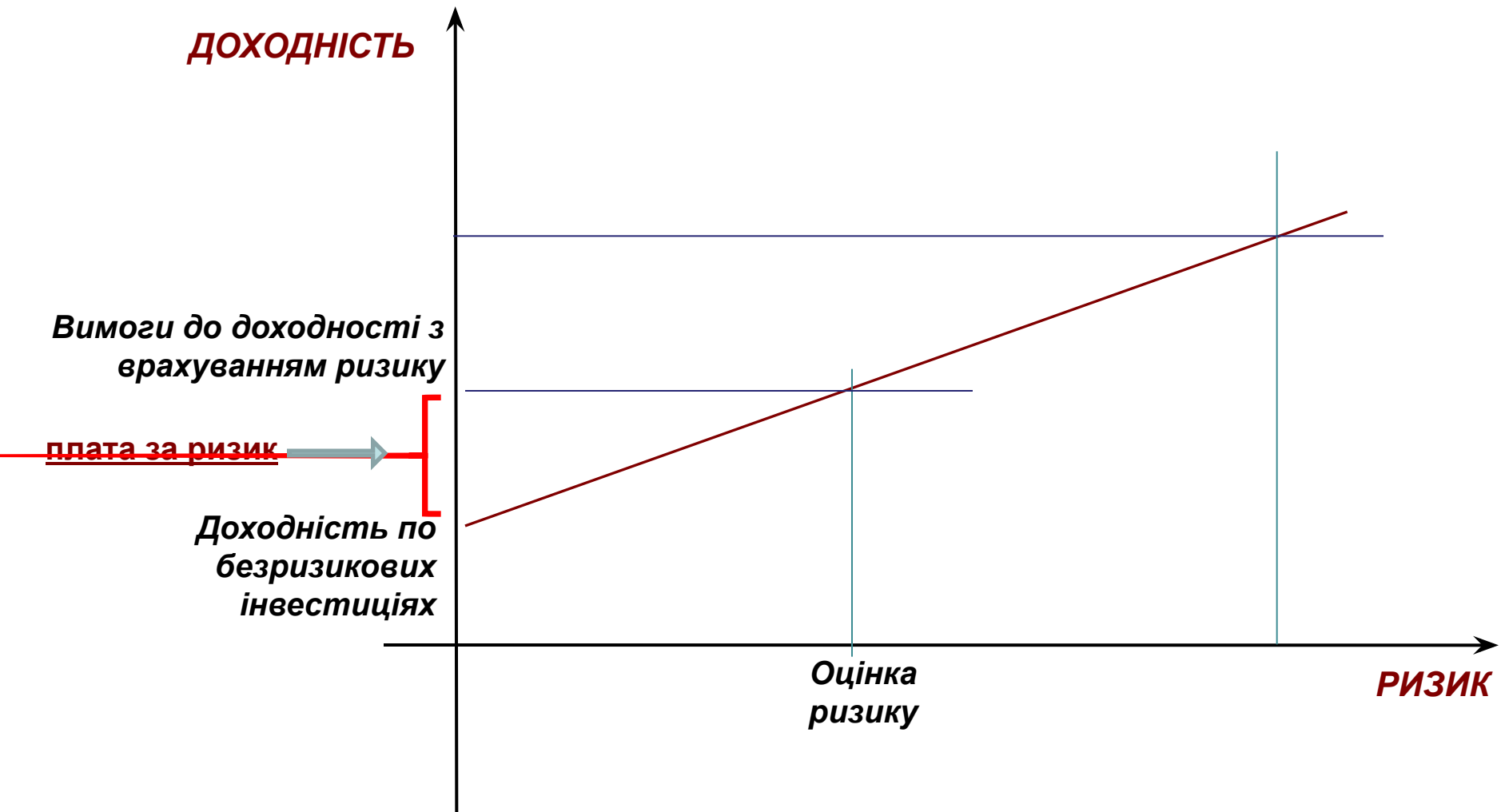
Доходність і ризик.

Як відобразити графічно цю цитату К.Маркса

К. Маркс «Капитал», глава 24

...Капитал избегает шума и брани и отличается боязливой натурой. Это правда, но это ещё не вся правда. Капитал боится отсутствия прибыли или слишком маленькой прибыли, как природа боится пустоты. Но раз имеется в наличии достаточная прибыль, капитал становится смелым. Обеспечьте 10 процентов, и капитал согласен на всякое применение, при 20 процентах он становится оживлённым, при 50 процентах положительно готов сломать себе голову, при 100 процентах он попирает все человеческие законы, при 300 процентах нет такого преступления, на которое он не рискнул бы, хотя бы под страхом виселицы. Если шум и брань приносят прибыль, капитал станет способствовать тому и другому. Доказательство: контрабанда и торговля рабами...

Взаємодія категорій “ризик” і “доходність”



Ризик – це ймовірнісна характеристика настання події, яка негативно відобразиться майбутніх показниках, призведе до відхилень від них

Як розраховуються процентні ставки?

$$P = P_0 + w_1 + w_2 + w_3$$

де

P – процентна ставка для даного проекту

P₀ – безризикова процентна ставка

w₁ – плата за ризик країни (середовища)

w₂ – плата за ризик галузі

w₃ – плата за специфічні ризики конкретного підприємства чи проекту

Робота з ризиком

- Уникнення (де можливе)
- Зменшення (де можливо)
- Хеджування (страхування)

*“Не треба класти яйця в одну корзину” – народна
говірка про зменшення ризиків*

Кількісне вимірювання ризику

Вимірювання ризику – це оцінка ймовірності негативного розвитку подій

Методи оцінки:

1. Статистичний (якщо є релевантна минула статистика), наприклад, при страхуванні від нещасних випадків
2. Експертний (оцінка ймовірності експертами в даній галузі).

Де використовується оцінка ризиків:

- Страхувими компаніями при страхуванні
- Банками при видачі кредитів
- Інвесторами при оцінці та відборі інвестиційних проектів
- Підприємствами та підприємцями при визначенні напрямів розвитку бізнесу

та в багатьох інших випадках

Завдання

1. Прочитати дане інтерв'ю в контексті формування оцінки ризику бізнес-середовища в Україні

<http://www.epravda.com.ua/publications/2014/11/13/505912/>

2. З позиції оцінки ризиків надати своє бачення іпотечній кризі в США в 2007-2008 роках, яку вважають основним рушієм світової фінансової кризи (шукайте інформацію в інтернеті).
3. Виконати розрахункові завдання.