



# Разработка системы оценки рисков инвестиционных проектах

Выполнила: Багисбекова Ж.С  
Научный руководитель: Джомартова Ш.А.  
(д.т.н., проф)

**Цель** – разработка системы оценки рисков в инвестиционных проектах.

## **Задачи**

:

- 1** рассмотреть понятия инвестиционных рисков;
- 2** классифицировать риски инвестиционных проектов;
- 3** обзор методов оценки и анализа рисков инвестиционных проектов;
- 4** разработать систему оценки рисков.





**Риск** - это вероятность (угроза) потери предприятием части своих ресурсов, недополучения доходов или появления дополнительных расходов в результате осуществления определенной производственной и финансовой деятельности.

# РИСК

## Несистемные:

- риск потери ликвидности;
- предпринимательский риск;
- финансовый риск;
- риск невыполнения обязательств;

## Системные:

- процентный риск;
- валютный риск;
- инфляционный риск;
- политический риск;

Анализ  
риска

The diagram features a central red oval with a green shadow, containing the text 'Анализ риска'. Two green arrows point downwards from this oval to two separate light green rounded rectangular boxes. The left box contains the text for 'Качественный' analysis, and the right box contains the text for 'Количественный' analysis. On the far left of the image, there is a vertical decorative element consisting of a grid background, two white stylized human figures on top of a brown pillar, and a red pillar below it.

**Качественный** –  
определение факторов  
риска, этапов и работ,  
при выполнении  
которых возникает  
риск.

**Количественный** –  
численное определение  
размеров отдельных  
рисков и риска проекта в  
целом.

# МЕТОДЫ



статисти  
ческий

аналити  
ческий

анализ  
целесооб  
разности  
затрат

метод  
эксперт  
ных  
оценок

использо  
вание  
аналогов



# Аналитический метод

- 
- 1 Период окупаемости проекта
  - 2 Чистый приведенный доход
  - 3 Внутренняя норма доходности
  - 4 Рентабельность проекта

# Период окупаемости

$$\frac{d_i}{(1+s)^i}$$

Дисконтированный  
денежный поток  
доходов в  
периоде  $t$   
( $M_i$ )



$$\sum_{i=1}^t d_i - J$$

Накопленный  
дисконтированный  
денежный поток  
( $O_t$ )



$$(t-1) + \frac{O_{t-1}}{M_t}$$

Период  
окупаемости  
проекта  
( $T_{ок}$ )



# ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ

Чистый приведенный доход

$$NPV = \sum_{t=1}^n M_t - J$$

Рентабельность

$$V = \frac{NPV}{J} \cdot 100\%$$

Внутренняя норма доходности

$$IR = s_1 + (s_2 - s_1) \cdot \frac{NPV(s_1)}{NPV(s_1) - NPV(s_2)}$$

# ПО "ProInvest"



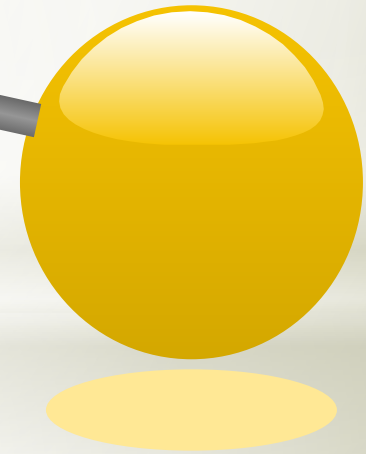
# ПО "ProInvest"

Хранение

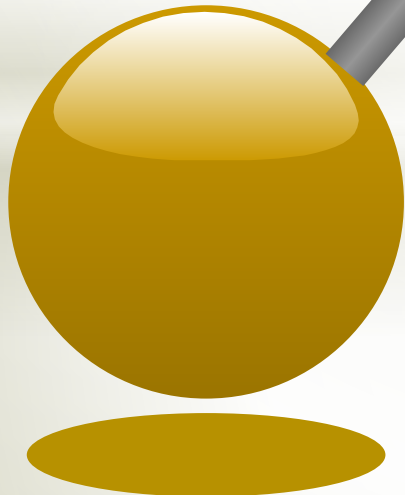


Инвестиционные  
проекты

Редактирование



Создание



# ОПРЕДЕЛЕНИЕ БОЛЕЕ ВЫГОДНОГО ПРОЕКТА



Экспертное заключение

**СПАСИБО ЗА  
ВНИМАНИЕ!!!**

---