


Презентация на тему:  
Инвестиционные риски и пути их  
снижения

Инвестиционная деятельность во всех формах и видах сопряжена с риском.



Инвестиционный риск - это риск обесценивания капиталовложений из-за действий государственных органов власти и управления.

Цель управления инвестиционным портфелем состоит в увеличении его рыночной стоимости. Важным критерием отбора акций портфеля является уровень их доходности.

Классификация инвестиционных рисков:

Систематический риск

Риск изменения процентной ставки

Валютный риск

Инфляционный риск

Политический риск

Несистематический риск

Отраслевой риск

Деловой риск

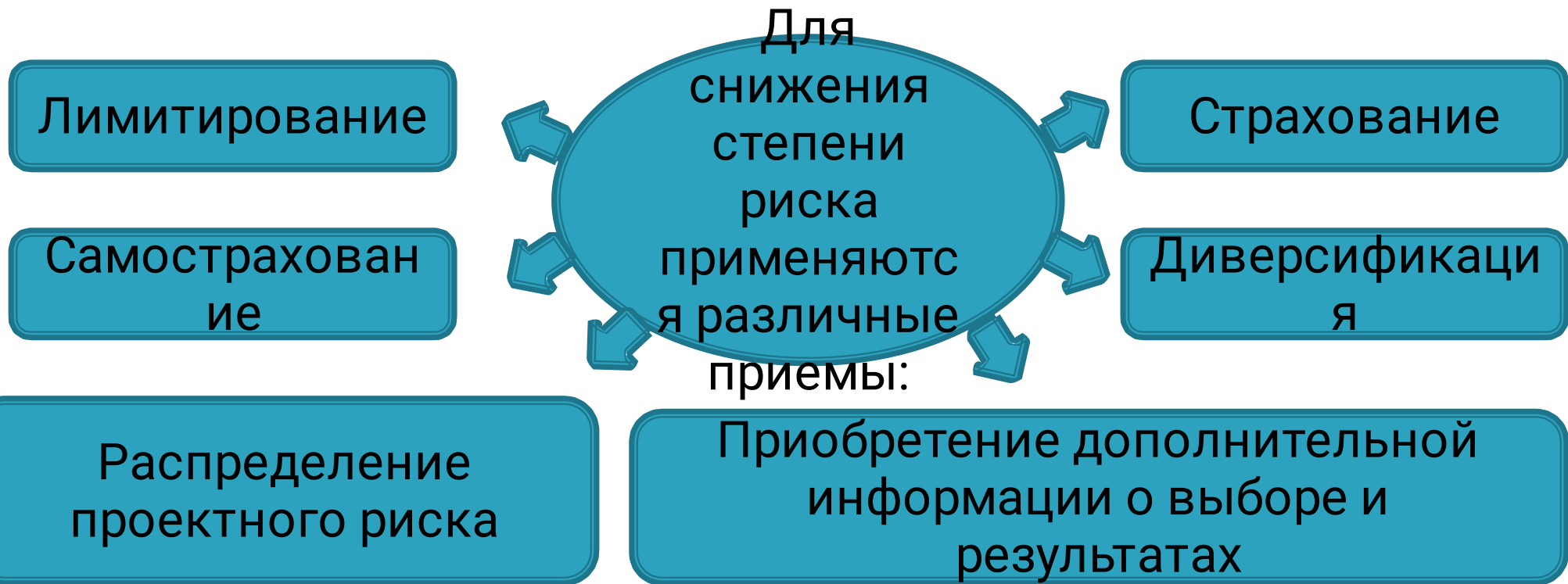
Кредитный риск

Систематическим риском называется риск, возникающий из внешних событий, который влияет на рынок в целом:

- ⊠ риск изменения процентной ставки - риск, связанный с изменением процентной ставки центральным банком страны. При снижении процентной ставки уменьшается стоимость кредитов, которые получают компании, и увеличивается рост их прибыли, что является благоприятным и перспективным для рынка акций;
- ⊠ инфляционный риск - этот вид риска вызывается ростом инфляции. Он уменьшает настоящую прибыль компаний, что отрицательно влияет на рынок, а также вызывает появление другого риска - риска изменения процентной ставки;
- ⊠ валютный риск - риск, возникающий в силу политических и экономических факторов, происходящих в стране;
- ⊠ политический риск - это угроза отрицательного воздействия на рынок из-за политических действий (смены правительства, войны и т.д.).

Несистематический риск, или риск, который можно уменьшить за счет диверсификации, определяется событиями, касающимися только одной данной фирмы.

- ⊠ отраслевой риск - риск, связанный с влиянием на компанию общеотраслевых факторов;
- ⊠ деловой риск - риск, связанный с производственной эффективностью и управлением ею менеджментом данной компании;
- ⊠ кредитный риск возникает, когда капитал или его часть формируется за счет долговых обязательств (например, когда снижается кредитный рейтинг и вызывается падение цен размещенных на рынке корпоративных облигаций, а также влечет за собой увеличение стоимости банковского кредита).



Один из наиболее важных способов снижения инвестиционного риска - диверсификация, т.к. любое инвестиционное решение требует от лица, принимающего это решение, рассмотрение проекта во взаимосвязи с другими проектами. Распределение проектного риска между участниками проекта является эффективным способом его снижения, он основан на частичной передаче рисков партнерам по отдельным инвестиционным ситуациям.

Лимитирование тоже является важным приемом снижения степени риска и применяется банками при выдаче ссуд, а промышленными предприятиями - при продаже товаров в кредит.

Также важными приемами по снижению степени риска являются страхование и самострахование. Некоторые хозяйствующие субъекты, если это не обязательное страхование, для снижения степени риска применяют самострахование. Это означает, что предприниматель предпочитает подстраховаться сам, чем покупать страховку в страховой компании. Тем самым он экономит затраты по страхованию.