

ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ № 5

Тема. Аналіз та розрахунок показників ризиків

При аналізі ризиків зазвичай виділяють три фази (див. табл. 1):

- предінвестиційна;
- інвестиційна;
- експлуатаційна.

По кожній фазі проекту складається вичерпний перелік чинників ризику. При цьому кожний чинник характеризується показниками пріоритету і питомої ваги. Значення пріоритетів і питомої ваги визначаються експертним шляхом [Илляшенко С.М. Управление инновационным развитием: проблемы, концепции, методы: Сумы: ВТД «Университет кн.», 2003.-278с.].

При аналізі ризиків пропонується вибрати три пріоритети (1, 2, 3). Перший і останній пріоритети визначають відповідно мінімальне і максимальне значення.

Пропонується врахувати 25 чинників ризику. Питома вага чинника ризику в третьому пріоритеті дорівнює 0,4. В другому – 2,2, в першому – 4.

Максимальний ризик – 250, мінімальний – 25.

Оцінка ставилася з ранжируванням від кращих – «1» до гірших – «10». Потім отримані в процесі експертизи бали підсумовуються по всіх показниках з урахуванням вагових коефіцієнтів і складається узагальнена оцінка ризиків. Якщо узагальнена оцінка ризику знаходиться в межі:

- від 25 до 100, проект відноситься до малоризикованих
- від 100 до 160 – до середньоризикованих
- від 160 до 250 – до високоризикованих.

Завдання. У відповідності до завдання на дипломну (магістерську) роботу (проект) провести оцінку ризиків вашої розробки (проекту).

Таблиця 1 Оцінка ризиків на різних фазах проекту

Чинник ризику	Пріоритет V	Середня оцінка P	Вага W	Вірогідність P·W
1. Предінвестиційна фаза				
1. Розробка концепції проекту (правильна, помилкова)				
2. Ефективність інвестицій (ефект є, ефекту немає)				
3. Місце розташування об'єкту (доступне, важкодоступне)				
4. Відносини місцевої влади (конструктивне, деструктивне)				
5. Ухвалення рішення щодо інвестування (витрати мінімальні, вигоди максимальні)				
Разом				

2. Інвестиційна фаза				
1. Платоспроможність фірми (стабільна, нестабільна)				
2. Зміна в технічному і робочому проектах (немає змін, важливі зміни)				
3. Зрив термінів будівництва (ні, ризик значний)				
4. Зрив термінів поставок сировини, матеріалів, що комплектують (ні, ризик значний)				
5. Кваліфікація персоналу (висока, низька)				
6. Підвищення цін на сировину, енергію, комплектуючі через інфляцію (понад 5%, понад 100%)				
7. Підвищення вартості оснащення унаслідок валютних ризиків (понад 5%, понад 10%)				
8. Невиконання контрактів партнерами (ні, ризик значний)				
9. Підвищення витрат на зарплату (понад 5%, понад 100%)				
10. Підвищення витрат у зв'язку з несподіваними державними заходами податкового і митного регулювання (ні, ризик значний)				
Разом				
3. Експлуатаційна фаза				
1. Забезпеченість оборотними коштами (висока, низька)				
2. Поява альтернативного продукту (конкурентоспроможність висока, низька)				
3. Рівень інфляції (низький, високий)				
4. Неплатоспроможність споживачів (незначний час, тривалий час)				
5. Зміна цін на сировину, матеріали, перевезення (падіння на 10%, зростання на 10%)				
6. Надійність технології (достатня, недостатня)				
7. Щомісячне зростання ставки рефінансування (до 5%, понад 5%)				
8. Недостатній рівень заробітної платні (зростання на кожний відсоток інфляції, зниження при зростанні інфляції)				
9. Загроза забруднення навколишнього середовища (є, нема)				
10. Відношення населення і влади до проекту (позитивне, край негативне)				
Разом				
Всього по фазах проекту				