

18. Методы оценки финансовых рисков.

Для оценки финансовых рисков используется понятие «вариабельность» или «доходность», которая может быть получена в результате владения данным активом. Вариабельность оценивается дисперсией, средним квадратическим отклонением и коэффициентом вариации. Являясь относительным показателем коэффициент вариации наиболее предпочтителен для пространственно-временных сопоставлений. Риск не поддается точной оценке, т.е. он является субъективной величиной. В зависимости от выбранной меры риска возможно получение различных его оценок. Инвесторы, участвующих в операциях на рынке, подразделяется на 3 категории: 1) нейтральный к риску, 2) несклонный к риску, 3) склонный к риску. Методы анализа рисков подразделяются на количественные и качественные. Основным количествен-м методом анализа рисков явл. статистич. метод. Он предполагает расчет след. показателей:

1.Среднее ожидаемое значение. Он явл. средневзвешенным всех возможных результатов, где вероятность каждого результата используется в качестве частоты соответствующ. значения.

2.дисперсия —явл-ся мерой разброса возможных результатов вокруг ожидаемого значения. Эта сумма квадратов разниц м/у фактическ.значениями случайн.величины и ее средним значением, умноженные на соответствующ.вероят-ти. Чем больше дисперсия, тем сильнее разброс.

3.стандартн.отклон-е, чем оно выше, тем выше риск связанный с данной операцией.

4.коэф-т вариации—определяет степень риска на ед-цу среднего значения. Чем больше коэф-т, тем выше риск. Качествен.методы оценки рисков основаны на специальн.приемах обработки мнений и суждений экспертов.