

## *6. Економіка*

### **ДОСЛІДЖЕННЯ МЕТОДИКИ ОЦІНКИ РИЗИКІВ ІНОЗЕМНИХ РЕАЛЬНИХ ІНВЕСТИЦІЙ**

Ткачова А.С.

Науковий керівник – доц. каф. МЗЕД, канд. екон. наук

Шаповал С.С.

Інвестиційна діяльність пов'язана з високим рівнем ризику, який знижує інвестиційну привабливість проектів і може бути причиною відмови від капіталовкладень. Особливий інтерес для вивчення викликають на сьогоднішній день ризики, пов'язані з реальним інвестуванням.

Одна з головних проблем організації інвестиційної діяльності полягає в складності прогнозування рівня ризику. Статистичні методи - найбільш точні, вони дозволяють знайти кількісне вираження можливих втрат інвестора. Однак для їхнього використання необхідна достатня інформаційна база для проведення обчислень із задовільною точністю, якої не існує на сьогодні в Україні. Це пов'язано як з нестабільністю зовнішнього середовища, так і з незначним часом існування ринкових відносин в Україні. Тому, на нашу думку, результати обчислення рівня ризику в умовах розвитку вітчизняного ринку інвестицій мають потребу в коригуванні за допомогою методу експертних оцінок. Одним з таких способів є сценарний аналіз – інструмент стратегічного планування. За допомогою сценарної техніки можуть бути виявлені наслідки подій у зовнішньому середовищі, зміни ринкової кон'юнктури.

Цінність комбінування статистичних методів оцінки ризику і сценарного аналізу полягає в тому, що при використанні даної методики існує можливість: передбачати ситуацію в майбутньому і виробити відповідний план дій; відслідковувати зміни макросередовища; приділяти більшу увагу стратегічному плануванню; стає можливою довгострокова гарантія гнучкості підприємницької діяльності. У подальшому в міру нагромадження відповідних даних можливе складання математичної моделі з використанням відповідного програмного забезпечення.