

国际风险投资机构的项目风险分析和评估 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/150/2021_2022__E5_9B_BD_E9_99_85_E9_A3_8E_E9_c41_150035.htm “风险”对美欧的投资商来说，他们认为不可怕。但是他们对项目上马的风险分析、预测与规避却极为重视。因为只有精确的、可靠的、科学的风险预测分析结果，才能针对未来将可能出现的风险，提出防范的措施和解决的办法，避免可能带来的经济损失。这是美欧投资商董事(局)会讨论决定是否对国际申请项目投资的最最重要内容。国际投资机构主要分析和预测项目的以下潜在风险：1、政治与法律的风险预测和分析 项目上马后，国家若干年内是否会有政治动荡的可能？战争的可能？中国现时的法律政策和税务政策近期是否有变化，能否保障投资商的权益和投入的资金？2、宏观经济风险预测和分析 分析和评估中国3年内、5年内、10年内是否会出现经济微缩和通货膨胀等经济危机的可能？因为这直接危及到投资资产净值的递增与减少。直接危及到能否实现对华项目投资的经济战略目标。3、产业风险预测和分析 美欧对所投资项目的产业进行评估，分析它在中国行业中的地位，分析随着时代前进该产业是否有可能被淘汰？产业的生命周期有多长？是否会因为项目本身对环境所产生的污染，给人类和社会带来危害，而引起搬迁、索赔、勒令停产、被起诉的风险。4、市场风险预测和分析 美欧投资商将根据专业机构提供的市场可行性分析报告，对其作出全面的评估。评估该分析报告的真实性、合理性、逻辑性、科学性。并针对可能出现的市场风险和不可预测的风险，制定调整不同时期的营销管理策略，

并作出各种风险防范性措施的假设方案。

5、投资环境风险的预测和分析 美欧投资商将对投资地区人文、地理、水质、电力交通、治安、进行统筹的分析和评估。

6、资源的风险预测和分析 评估项目地区是否有足够的资源，可供期？周边地区是否有同类资源？其运输条件和成本都列在评估的范围之内。

风险投资项目评价中必须考虑的其他因素 风险投资操作实务中，风险投资公司并不一定完全按照理论方法来评价项目，而且也不能仅仅依赖这些量化的指标。他们必须考虑其他影响因素。这里列举其中一部分。

其一、投资周期长短与风险企业的实力强弱。实力强的风险企业开发一种产品的时间一般较短，而实力弱的风险企业也许需要更长的时间才能取得一样的结果。如甲乙两个项目，它们的初始投资额、期望净现值指数和标准离差率均相同，但是投资周期长短不一。这种情况下，当然投资时间短的项目相对更可取。所以投资者不得不考虑这些情况。

其二、科技发展的趋势。如果科技更新快，那么风险必然很大，相对就不是很可取。等投资初见成效时，技术已经过时，那么就谈不上收回投资了。

其三、政策取向和发展要求。如随着经济的发展和人民生活水平的提高，对环保要求也会变高。所以，必须考虑该方案是否符合投资收回时期的环保要求。

100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com