

25 ביולי 2016

טיפ ממעריך שווי: הקשר שבין הסיכון ועלות ההון

עבור חברות ציבוריות, הסיכון הסיסטמטי נתפס באמצעות מדד המכונה הביתא של הפעילות.

מקובל להניח כי הביתא של חברה בבעלות פרטית שווה ל-1.0 ולגבש גורמי סיכון נפרדים על מנת לכלול אותם בחישובי שיעור תשואה הכולל של החברה, לחילופין להשתמש בביתא ענפית או לחילופי חילופין בביתא של חברות ציבוריות דומות.

אמידתם של סיכונים לא סיסטמטיים היא אחד ההיבטים הקשים יותר של חישוב שיעורי התשואה.

להרחבה בנושאים אלו ניתן לפנות לתוכניות ההסמכה השונות של הלשכה בתחומי הערכות השווי.

בכבוד רב,




רוני פולניצר

יו"ר ומנכ"ל לשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל

 WWW.IAVFA.ORG



רחוב נתן ברניצקי 5, ראשון לציון 7524205, ישראל

 077-5070590  153-77-5070590  IAVFA1020@GMAIL.COM