

المخاطرة: قياس درجة الخطر المشروع وتقييمها
من كل طرف عدم المساءلة

1- التوقع الرياضي: التوقع الرياضي $EV = U = V_1 \cdot P$

$$EV = CF \cdot P$$

\leftarrow التوقع الرياضي \leftarrow التوقع النقدي \leftarrow الاحتمال

2- الإخرافة المعيارية: وليمة بالقياس المطلق للمخاطرة
و بحسب القانون التالي:

$$\delta^2 = \sqrt{\sum (CF_i - \bar{CF})^2 \cdot P_t}$$

والإخرافة المعيارية هو جذر التباين
حيث CF : التوقع النقدي الربحي المتوقع في السرة
 P_t : احتمال تحقيق القيمة المتوقعة في فترة معينة

3- التباين:

$$Var = \sum (CF_i - \bar{CF})^2 \cdot P_t$$

4- معامل الإخلاف: وليمة بالقياس النسبي للمخاطرة وصية
نسبة الإخرافة المعيارية إلى القيمة المتوقعة للفتح أو
الربح المحسوبي.

$$CV = \frac{\delta}{EV}$$

معامل الإخلاف \leftarrow التوقع الرياضي

$$VC = \frac{\delta}{EV \cdot AN}$$

هو \leftarrow توقع القيمة الحالية