**Risici ved internationale investeringer:**

Der findes forskellige måder at opgøre øvrige risici ved international investering. Political Risk Services (PRS Group) er et firma der har specialiseret sig i, at udarbejde analyser der kvantificerer en række forskellige forhold, som alle har med landespecifik risiko at gøre. PRS inddeler forholdene i 3 overordnede grupper: Politiske risikovariable, finansielle risikovariable og økonomiske risikovariable45. Politiske variable vægtes dobbelt så tungt som de øvrige, når den samlede rating finder sted. Min litteratur oplyser, at der findes andre konkurrerende firmaer som udfører lignende analyser, men jeg har valgt at beskrive faktorerne ud fra PRS' opgørelsesmetode.

**12.1 Politisk risiko**

Med politisk risiko menes overordnet set, risikoen for at en regering ændrer spillets regler eller bryder et løfte, efter investeringen er foretaget. Politisk risiko findes naturligvis også herhjemme, men der er nogle steder i verden, hvor udenlandske selskaber er mere udsatte.

Iflg. PRS' opgørelsesmetode bliver hvert lands politiske risiko vurderet i forhold til 12 forskellige variable.

|  |  |
| --- | --- |
| * **Regeringens stabilitet**
 |  |
| * **Samfundsøkonomiske forhold**
 | * **Religiøse spændinger**
 |
| * **Investeringsprofil**
 | * **Offentlig orden**
 |
| * **Interne konflikter**
 | * **Etniske spændinger**
 |
| * **Eksterne konflikter**
 | * **Demokratisk ansvarlighed**
 |
| * **Korruption**
* **Militær i politik**
 | * **Bureaukratisk kvalitet**
 |

**12.2 Finansiel risiko**

Et lands finansielle risiko, knytter sig til dets mulighed for at betale hvad der skal betales. Herunder offentlig, kommerciel og samhandelens gældsforpligtelser. Den finansielle risiko bliver målt ud fra følgende 5 variable:

|  |  |
| --- | --- |
| * **Udlandsgæld i % af BNP**
 | * **Netto likviditet i måneder med import**
 |
| * **Udenlandsk gældsservicering i % af eksport**
 | * **Valutakursstabilitet**
 |
| * **Betalingsbalancens løbende poster**
 |

**12.3 Økonomisk risiko**

Den sidste gruppe omhandler landets økonomiske risiko, og skal give et overordnet estimat af styrker og svagheder ved sådanne forhold. I økonomisk risiko indgår følgende variable:

|  |  |
| --- | --- |
| * **BNP pr. indbygger**
 | * **Budget balance i % af BNP**
 |
| * **Real årlig BNP vækst**
 | * **Betalingsbalancens løbende poster i % af BNP**
 |
| * **Årlig inflationsrate**
 |

Kilde; http://studenttheses.cbs.dk/bitstream/handle/10417/3583/palle\_troest\_kristensen.pdf?sequence=1