

Verktyg för riskanalys

Senast fastställd 2021-12-14
av VD i Investerum AB

Riskbarometer

Riskbarometer – princip för engångsersättningar

Riskbarometer – princip för löpande insättningar

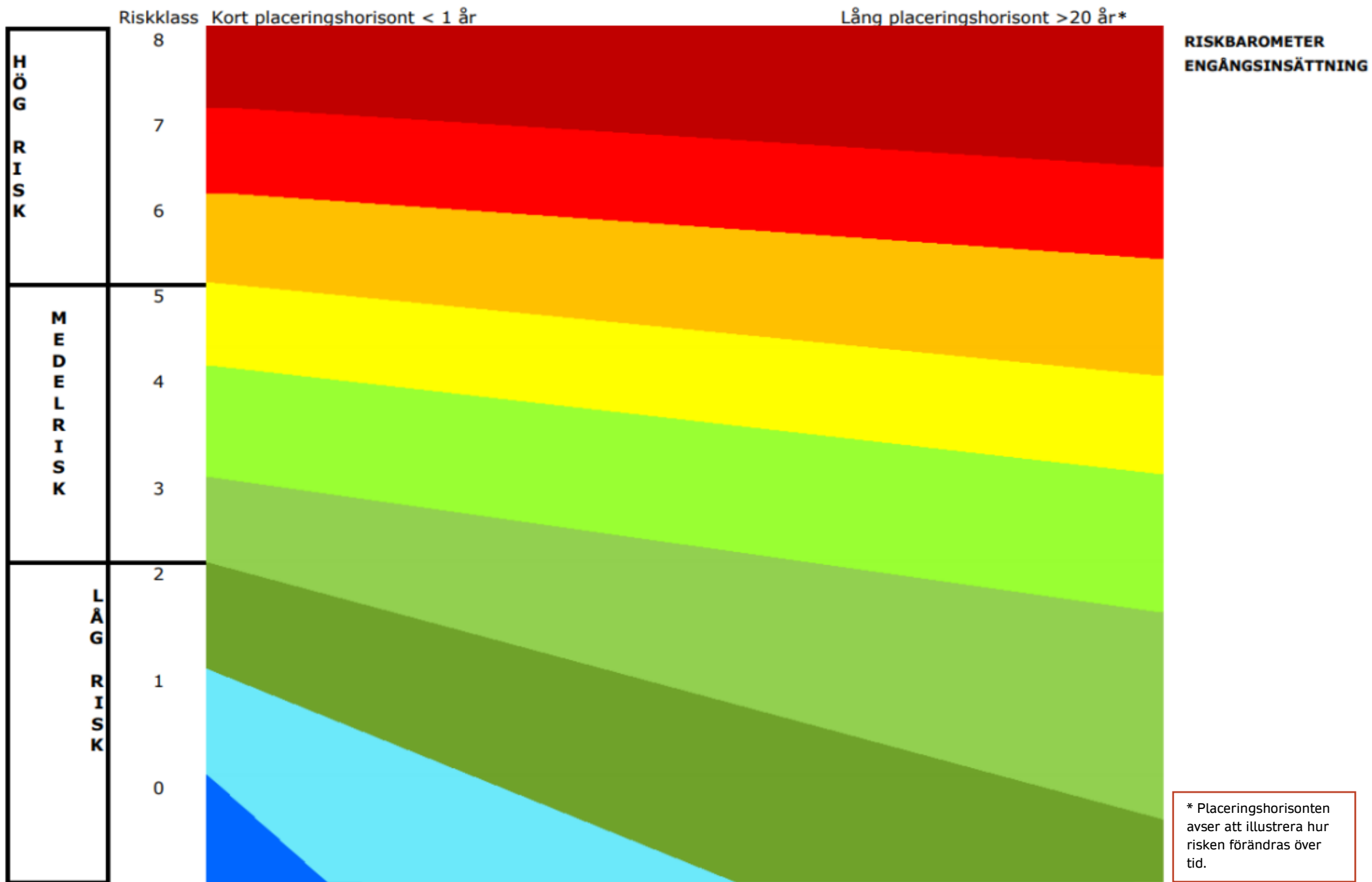
Analysstöd av principer för riskaversion

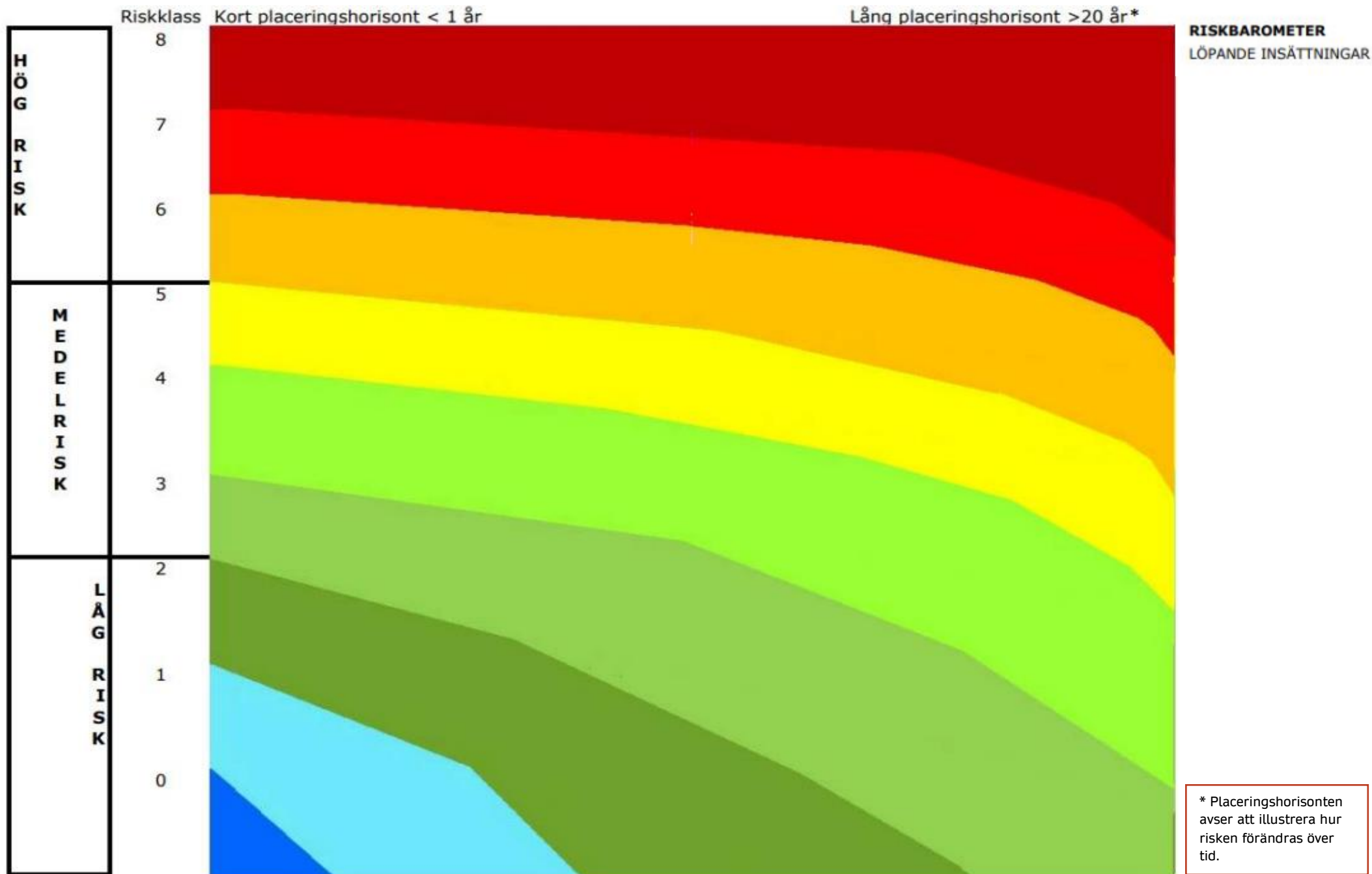
Historiska räkneexempel

Viktig kunskap

Riskenivå	Risiklass	Typexempel
HÖG RISK	8	Innehav av spekulativ karaktär med stora prissvängningar Risken finns att förlora så mycket pengar att det blir oerhört svårt att återvinna investeringen på lång sikt Möjligheten att uppnå mycket hög avkastning är som störst Standardavvikelse: <32
	7	Innehav i regioner som präglas av instabilitet, t ex Östeuropafond Risken finns att förlora så mycket pengar att det blir mycket svårt att återvinna investeringen på lång sikt Möjligheten att uppnå mycket hög avkastning är stor Standardavvikelse: 24 – 31,99
	6	Innehav i liten region eller smal bransch, t ex Sverigefond Risken finns att förlora så mycket pengar att det blir svårt att återvinna investeringen på lång sikt Standardavvikelse: 21 - 23,99
MEDELRIK	5	Portfölj med innehav i mindre regioner, t ex Norden Risiklassen kan ge varaktiga värdeminskningar i portföljen Standardavvikelse: 16 - 20,99
	4	Portfölj med innehav i större regioner, t ex Europa Risiklassen kan ibland ge varaktiga värdeminskningar i portföljen Avkastningen förmodas överstiga den globala tillväxten Standardavvikelse: 13 - 15,99 SP -> 100% kapitalskydd på nominellt belopp. Kunden har även erlagt överkurs eller premie
	3	Global portfölj Risiklassen kan undantagsvis ge varaktiga värdeminskningar i portföljen Avkastningen förmodas motsvara den globala tillväxten Standardavvikelse: 9 - 12,99
LÅG RISK	2	Blandinvesteringar räntor/aktier Risiklassen kommer sannolikt ge tillfälliga värdeminskningar i portföljen Den förmodade avkastningen är liten Standardavvikelse: 6 - 8,99 SP -> 100% kapitalskydd, ingen garanterad kupong och längre löptid än ett år
	1	Långa räntor – över ett år Risiklassen skulle kunna ge tillfälliga värdeminskningar i portföljen Den förmodade avkastningen är mycket liten Standardavvikelse: 3 - 5,99 SP -> 100% kapitalskydd, garanterad kupong och längre löptid än ett år
	0	Korta räntepapper – upp till ett år Risken att förlora pengar på grund av kurssvängningar är obetydlig Den förmodade avkastningen är obetydlig Standardavvikelse: 0 - 2,99 SP -> 100% kapitalskydd och kortare löptid än ett år.

För andra strukturer, exempelvis Autocallables, görs antingen en intern bedömning från fall till fall eller så används emittentens bedömning av risken.





Riskmatris uppsida
Antal år

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1200%	1200%	261%	135%	90%	67%	53%	44%	38%	33%	29%	26%	24%	22%	20%	19%	17%	16%	15%	14%	14%
1150%	1150%	254%	132%	88%	66%	52%	43%	37%	32%	29%	26%	23%	21%	20%	18%	17%	16%	15%	14%	13%
1100%	1100%	246%	129%	86%	64%	51%	43%	36%	32%	28%	25%	23%	21%	19%	18%	17%	16%	15%	14%	13%
1050%	1050%	239%	126%	84%	63%	50%	42%	36%	31%	28%	25%	23%	21%	19%	18%	16%	15%	15%	14%	13%
1000%	1000%	232%	122%	82%	62%	49%	41%	35%	31%	27%	24%	22%	20%	19%	17%	16%	15%	14%	13%	13%
950%	950%	224%	119%	80%	60%	48%	40%	34%	30%	27%	24%	22%	20%	18%	17%	16%	15%	14%	13%	12%
900%	900%	216%	115%	78%	58%	47%	39%	33%	29%	26%	23%	21%	19%	18%	17%	15%	15%	14%	13%	12%
850%	850%	208%	112%	76%	57%	46%	38%	32%	28%	25%	23%	21%	19%	17%	16%	15%	14%	13%	13%	12%
800%	800%	200%	108%	73%	55%	44%	37%	32%	28%	25%	22%	20%	18%	17%	16%	15%	14%	13%	12%	12%
750%	750%	192%	104%	71%	53%	43%	36%	31%	27%	24%	21%	20%	18%	17%	15%	14%	13%	13%	12%	11%
700%	700%	183%	100%	68%	52%	41%	35%	30%	26%	23%	21%	19%	17%	16%	15%	14%	13%	12%	12%	11%
650%	650%	174%	96%	65%	50%	40%	33%	29%	25%	22%	20%	18%	17%	15%	14%	13%	13%	12%	11%	11%
600%	600%	165%	91%	63%	48%	38%	32%	28%	24%	21%	19%	18%	16%	15%	14%	13%	12%	11%	11%	10%
550%	550%	155%	87%	60%	45%	37%	31%	26%	23%	21%	19%	17%	15%	14%	13%	12%	12%	11%	10%	10%
500%	500%	145%	82%	57%	43%	35%	29%	25%	22%	20%	18%	16%	15%	14%	13%	12%	11%	10%	10%	9%
450%	450%	135%	77%	53%	41%	33%	28%	24%	21%	19%	17%	15%	14%	13%	12%	11%	11%	10%	9%	9%
400%	400%	124%	71%	50%	38%	31%	26%	22%	20%	17%	16%	14%	13%	12%	11%	11%	10%	9%	9%	8%
350%	350%	112%	65%	46%	35%	28%	24%	21%	18%	16%	15%	13%	12%	11%	11%	10%	9%	9%	8%	8%
300%	300%	100%	59%	41%	32%	26%	22%	19%	17%	15%	13%	12%	11%	10%	10%	9%	8%	8%	8%	7%
250%	250%	87%	52%	37%	28%	23%	20%	17%	15%	13%	12%	11%	10%	9%	9%	8%	8%	7%	7%	6%



Riskmatris uppsida normal

Antal år

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
200%	200%	73%	44%	32%	25%	20%	17%	15%	13%	12%	11%	10%	9%	8%	8%	7%	7%	6%	6%	6%
190%	190%	70%	43%	30%	24%	19%	16%	14%	13%	11%	10%	9%	9%	8%	7%	7%	6%	6%	6%	5%
180%	180%	67%	41%	29%	23%	19%	16%	14%	12%	11%	10%	9%	8%	8%	7%	7%	6%	6%	6%	5%
170%	170%	64%	39%	28%	22%	18%	15%	13%	12%	10%	9%	9%	8%	7%	7%	6%	6%	6%	5%	5%
160%	160%	61%	38%	27%	21%	17%	15%	13%	11%	10%	9%	8%	8%	7%	7%	6%	6%	5%	5%	5%
150%	150%	58%	36%	26%	20%	16%	14%	12%	11%	10%	9%	8%	7%	7%	6%	6%	6%	5%	5%	5%
140%	140%	55%	34%	24%	19%	16%	13%	12%	10%	9%	8%	8%	7%	6%	6%	6%	5%	5%	5%	4%
130%	130%	52%	32%	23%	18%	15%	13%	11%	10%	9%	8%	7%	7%	6%	6%	5%	5%	5%	4%	4%
120%	120%	48%	30%	22%	17%	14%	12%	10%	9%	8%	7%	7%	6%	6%	5%	5%	5%	4%	4%	4%
110%	110%	45%	28%	20%	16%	13%	11%	10%	9%	8%	7%	6%	6%	5%	5%	5%	4%	4%	4%	4%
100%	100%	41%	26%	19%	15%	12%	10%	9%	8%	7%	7%	6%	5%	5%	5%	4%	4%	4%	4%	4%
90%	90%	38%	24%	17%	14%	11%	10%	8%	7%	7%	6%	5%	5%	5%	4%	4%	4%	4%	3%	3%
80%	80%	34%	22%	16%	12%	10%	9%	8%	7%	6%	5%	5%	5%	4%	4%	4%	4%	3%	3%	3%
70%	70%	30%	19%	14%	11%	9%	8%	7%	6%	5%	5%	5%	4%	4%	4%	3%	3%	3%	3%	3%
60%	60%	26%	17%	12%	10%	8%	7%	6%	5%	5%	4%	4%	4%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	2%
50%	50%	22%	14%	11%	8%	7%	6%	5%	5%	4%	4%	3%	3%	3%	3%	3%	2%	2%	2%	2%
40%	40%	18%	12%	9%	7%	6%	5%	4%	4%	3%	3%	3%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
30%	30%	14%	9%	7%	5%	4%	4%	3%	3%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	1%	1%	1%
20%	20%	10%	6%	5%	4%	3%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
10%	10%	5%	3%	2%	2%	2%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	0%



Riskmatris nedsida

Antal år

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
-5%	5%	3%	2%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
-10%	11%	5%	4%	3%	2%	2%	2%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
-15%	18%	8%	6%	4%	3%	3%	2%	2%	2%	2%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
-20%	25%	12%	8%	6%	5%	4%	3%	3%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
-25%	33%	15%	10%	7%	6%	5%	4%	4%	3%	3%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	1%
-30%	43%	20%	13%	9%	7%	6%	5%	5%	4%	4%	3%	3%	3%	3%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
-35%	54%	24%	15%	11%	9%	7%	6%	6%	5%	4%	4%	4%	3%	3%	3%	3%	3%	2%	2%	2%
-40%	67%	29%	19%	14%	11%	9%	8%	7%	6%	5%	5%	4%	4%	4%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
-45%	82%	35%	22%	16%	13%	10%	9%	8%	7%	6%	6%	5%	5%	4%	4%	4%	4%	3%	3%	3%
-50%	100%	41%	26%	19%	15%	12%	10%	9%	8%	7%	7%	6%	5%	5%	5%	4%	4%	4%	4%	4%
-55%	122%	49%	30%	22%	17%	14%	12%	10%	9%	8%	8%	7%	6%	6%	5%	5%	5%	5%	4%	4%
-60%	150%	58%	36%	26%	20%	16%	14%	12%	11%	10%	9%	8%	7%	7%	6%	6%	6%	5%	5%	5%
-65%	186%	69%	42%	30%	23%	19%	16%	14%	12%	11%	10%	9%	8%	8%	7%	7%	6%	6%	6%	5%
-70%	233%	83%	49%	35%	27%	22%	19%	16%	14%	13%	12%	11%	10%	9%	8%	8%	7%	7%	7%	6%
-75%	300%	100%	59%	41%	32%	26%	22%	19%	17%	15%	13%	12%	11%	10%	10%	9%	8%	8%	8%	7%
-80%	400%	124%	71%	50%	38%	31%	26%	22%	20%	17%	16%	14%	13%	12%	11%	11%	10%	9%	9%	8%
-85%	567%	158%	88%	61%	46%	37%	31%	27%	23%	21%	19%	17%	16%	15%	13%	13%	12%	11%	11%	10%
-90%	900%	216%	115%	78%	58%	47%	39%	33%	29%	26%	23%	21%	19%	18%	17%	15%	15%	14%	13%	12%
-95%	1900%	347%	171%	111%	82%	65%	53%	45%	39%	35%	31%	28%	26%	24%	22%	21%	19%	18%	17%	16%
-100%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Händelser som väsentligt påverkat världsekonomin

	Procentuell nedgång	Aktie/aktieindex
1.	-5%	Indexrörelse varje vecka
2.	- 10%	Indexrörelse varje vecka/månad
3.	-15%	Indexrörelse varje månad/kvartal
4.	-20%	9/11
5.	-25%	Tokyobörsen vid Fukushima
6.	-30%	Oktoberkraschen USA 1987
7.	-35%	Stockholmsbörsen 2020 (COVID)
8.	-40%	Stockholmsbörsen 1998
9.	-45%	
10.	-50%	Londonbörsen 2001
11.	-55%	USA-börsen (S&P 500) 2007
12.	-60%	Stockholmsbörsen 2007
13.	-65%	Europaindex (Eurostoxx50) 2001
14.	-70%	Stockholmsbörsen 2001
15.	-75%	Tokyobörsen 1990 -> 2001
16.	-80%	USA-börsen (Nasdaq) 2001
17.	-85%	Fina Svenska Banker i Lehmankraschen
18.	-90%	USA-börsen 1929
19.	-95%	Ericson 2001, Enron, Framfab
20.	-100%	Optioner, certifikat, lotto, roulette

	Procentuell nedgång	Obligationer
1.	-50%	20-årig obligation där räntan går från 2% till 3,6%

	Procentuell nedgång	Hedgefonder
1.	-17%	Max drawdown Zenith
2.	-100%	Long Term Capital

	Procentuell uppgång	Historisk förräntning
1.	13%	20-årig obligation där räntan går från 2% till 3,6%
2.	9%	Stockholmsbörsen 1990-2021
3.	5%	Genomsnittlig bankränta sedan 1880