Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:
https://stuservis.ru/kontrolnaya-rabota/369280

Тип работы: Контрольная работа

Предмет: Инновационный менеджмент

Содержание

Введение 3
1. Экономическая оценка и выбор варианта инвестирования 4
2. Анализ чувствительности инвестиционного проекта 8
Заключение 11
Список использованных источников 12

2. Анализ чувствительности инвестиционного проекта

Необходимо провести анализ чувствительности выбранного наиболее эффективного проекта №8. Расчеты следует проводить на основе анализа эластичности NPV с шагом изменения каждого параметра на 5% от базового значения.
Для анализа используйте следующие параметры (факторы):
- цена продукции;
- издержки (оттоки);
- инвестиционные вложения;
- ставка дисконтирования.
Данные расчетов записать в таблицу 3.1.
Таблица 3.1 – Анализ эластичности NPV (NPV0 = 1329,3 тыс. руб.).
Фактор проекта Изменение фактора (+/-), % Новое значение NPVн, тыс.р. Изменение NPV
ΔNPV, % Эластич-ность NPV
Э = (4): (2) Рейтинг факторов*
1 2 3 4 5 6
Цена продукции -5% 891,4 32,9 6,6 1
Издержки (оттоки) +5% 1062,8 20,0 4,0 3
Инвестиционные вложения +5% 1224,3 7,9 1,6 4
Ставка дисконтирования +5% 1043,6 21,5 4,3 2

Графа 3 заполняется новыми значениями NPV, соответствующими 5%-му относительному изменению только одного фактора (параметра) при неизменности остальных для базового варианта.
В графу 4 заносятся относительные отклонения NPVн от базового значения NPV0 при соответствующем изменении фактора (на 5%). Оно рассчитывается по формуле:

По итогам расчетов заполнить матрицу чувствительности и сделать выводы о степени рискованности изменения параметров проекта (таблицы 3.2-3.3).
Таблица 3.2 – Матрица чувствительности и предсказуемости
Предсказуемость
переменных Чувствительность переменной
Высокая Средняя Низкая
Низкая I I II
Средняя I II III
Высокая II III III

В данной процедуре используется метод индивидуальной экспертной оценки. Эксперт присваивает фактору (параметру) высокой чувствительности оценку I, а низкой - оценку III. Здесь используется трехбалльная оценка. Интерпретация результатов: I – провести дальнейшую проверку; II – внимательно отслеживать; III – не является рискованным фактором.

Таблица 3.3 – Показатели чувствительности и прогнозируемости переменных в проекте №8

Фактор	Эластич-ность NPV	Чувствитель-ность	Возможность прогнозирования	Чувствительность переменной
Цена на продукцию	6,6	высокая	низкая	I
Издержки	4,0	средняя	низкая	II
Инвестиции	1,6	низкая	высокая	III
DR	4,3	высокая	средняя	I

Вывод: наиболее рискованным фактором проекта является цена продукции

Для наиболее рискованного фактора определите критическое значение. Расчет в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Определение критической точки проекта по параметру «Цена»

Показатель эффективности	Изменение цены на продукцию, в %					
	0%	-5%	-10%	-12%	-15%	-16%
NPV	1329,3	891,4	453,5	278,3	15,6	-72

Критическая точка – снижение цены продукции предприятия более, чем на 16%.

Вывод по таблице 3.4: проект останется эффективным при снижении цены на продукцию предприятия до 15%.

Список использованных источников

1. Аскинадзи В. М. Инвестиции. Практикум : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. - Москва: Юрайт, 2020. - 399 с.
2. Балдин К.В. Управление инвестициями: учебник для бакалавров / К.В. Балдин. - М.: Дашков и К, 2016. - 240 с.
3. Блау С.Л. Инвестиционный анализ : учебник / С.Л. Блау. - Москва: Издательско- торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 256 с.
4. Костюкова В.Е. Управление инвестиционным проектом: показатели, классификация, риски / В.Е. Костюкова, А.О. Лучанская // Студенческий вестник. – 2018. – № 11/4 (31). – С. 9-11.
5. Плотников А.Н. Экономическая оценка инвестиций / Плотников А.Н., Плотников Д.А. - М.:НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 120 с.
6. Шарп У.Ф. Инвестиции : учебник / У.Ф. Шарп, Г. Д. Александер. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2021. - 1040 с.
7. Юзвович Л. И. Инвестиции и инвестиционная деятельность : учебник / Л. И. Юзвович. - Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2021. - 496 с.

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:
https://stuservis.ru/kontrolnaya-rabota/369280