

*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/370461>

**Тип работы:** Контрольная работа

**Предмет:** Финансовые риски

-

Очевидно, что введение премии за риск существенно уменьшает чистую приведенную стоимость проекта, что является обоснованным: инвестор ждет более высокой прибыли от сделок, связанных с риском, чем от безрисковых вложений (например, таких как депозитный вклад в надежном банке). Введение платы за риск также дает возможность сравнивать проекты с разным уровнем риска.

По полученным данным можно определить внутреннюю норму доходности проекта, т.е. ставку, ниже которой средства, вложенные в проект не окупаются и проект становится неэффективным:

$$IRR = 7 + (10-7) \cdot (930 / (930 + 68)) = 7 + 2,8 = 9,8\%$$

3. Метод построения «дерева решений»

Международная нефтяная компания должна принять решение о бурении скважины.

В начальный момент времени  $t=0$  необходимо потратить \$ 5 млн. на проведение трехмерной сейсмической разведки, которая увеличивает шансы успешной разработки. Вероятность положительных результатов разведки составляет 90 %, отрицательных – 10 %.

Если в результате разведки будет выяснено, что потенциал скважины достаточно высок, то компания инвестирует еще \$ 30 млн. на бурение ( $t=1$ ).

Вероятность того, что скважина все-таки окажется сухой составляет 20 %. В случае открытия месторождения, компания сможет получать прибыль около \$ 150 млн. в год при оптимистическом сценарии (вероятность 10 %), \$ 120 млн. – при наиболее вероятном развитии событий (вероятность 80 %) и \$ 100 млн. – при наихудшем сценарии (вероятность 10 %).

Срок добычи нефти в случае открытия месторождения составляет 3 года.

-

*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/370461>