

ПРАКТИЧНЕ ЗАНЯТТЯ 11-12

Завдання 1 (теоретичне) -2 бали;

Завдання 2 - 4 бали;

Завдання 3 - 4 бали;

Всього – 10 балів

Завдання 1 (теоретичне)

Надати ґрунтовну відповідь на запитання:

- 1. За якими найважливішими ознаками можуть бути класифіковані проектні ризики?**
- 2. Розкрийте принципи, на яких базується оцінка проектного ризику.**
- 3. Що таке кількісний та якісний аналіз ризику?**

Завдання 2

Підприємство розглядає інвестиційний проект - придбання нової технологічної лінії. Вартість лінії (ціна придбання + доставки та монтажу) становить 15000 умовних грошових одиниць (далі- у.г.о). термін експлуатації – 3 роки.; амортизаційні відрахування на обладнання (зношення) здійснюються за методом прямолінійної амортизації, тобто 33,3% річних. Суми, отримані від ліквідації обладнання, покривають витрати щодо його демонтажу. Оцінювання щорічного валового доходу не можна визначити точно, тому що він залежить від стану економіки країни. Грошові надходження від реалізації продукції, що вироблена на новій технологічній лінії (без урахування податкових платежів, що включаються у ціну та йдуть на собівартість продукції), прогнозуються експертами-аналітиками з планового відділу підприємства в обсязі 26000 у. г.о. за піднесення економіки, 25000 у. г.о. – за нормального стану економіки, 24000 у. г.о. – стану занепаду. Щорічні поточні витрати (у них ураховуються витрати на оплату праці, сировини, матеріалів, енергії та інші експлуатаційні витрати) оцінюються відповідно в 17000 у. г.о. за піднесення та нормального стану економіки; 18000 у. г.о. – за економічної кризи. Ставка податку на прибуток становить 30%. Незалежна експертна комісія, що займається прогнозуванням розвитку економіки країни, розглядає ймовірність піднесення економіки – 10%; ймовірність нормального (стабільного) стану – 60%; занепаду – 30%. Стартові (початкові) інвестиції здійснюються без участі зовнішніх джерел фінансування, тобто за рахунок власних засобів. Підприємство розраховує отримати віддачу на власні вкладені фінансові ресурси в розмірі 12%. *Проведіть аналіз сценаріїв та визначте доцільність здійснення інвестицій.*

Завдання 3

Підприємство проводить порівняльну оцінку рівня ризиків двох альтернативних проектів на основі методу “дерева рішень” («дерева ймовірностей»). За основний показник ефективності проектів обрано чистий приведений дохід. Проектний цикл по кожному із проектів, що розглядаються, складає два роки – він розбитий на два етапи реалізації, тривалість яких прийнята по одному року. По кожному з проектів визначена система можливих альтернативних рішень за окремими етапами їх реалізації, розрахована ймовірність таких рішень та сума чистого приведенного доходу по кожній із альтернатив, що розглядаються. Вихідні дані представлені у таблиці. *Визначте, який проект є більш ризикованим.*

Проект	Номери альтернативних рішень	Альтернативна сума чистого приведенного доходу, грош. од.	Ймовірності одержання альтернативної суми чистого приведенного доходу по роках реалізації проекту	
			1	2
Проект А	1	720	0,25	0,1
	2	540	0,3	0,6
	3	510	0,35	0,3
	4	430	0,6	0,2
	5	420	0,6	0,5
	6	450	0,6	0,3
	7	380	0,1	0,2
	8	350	0,3	0,1
	9	280	0,1	0,4
Проект В	1	790	0,1	0,3
	2	660	0,1	0,4
	3	610	0,1	0,3
	4	510	0,6	0,2
	5	480	0,6	0,6
	6	330	0,6	0,2
	7	320	0,3	0,3
	8	240	0,3	0,5
	9	230	0,3	0,2

**Свої роботи прошу надсилати на корпоративну пошту,
обов'язково у назві файлу зазначати прізвище та номер
завдання**

halynatarasiuk@ztu.edu.ua