Варіант № 8

Завдання 1. Інвестор має можливість вкласти в проект РV тисяч доларів на n років під r % (складна ставка). Яку суму інвестор повинен одержувати щорічно (А), щоб за n років повернути вкладені гроші?

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Варіанти | РV, тис. грн.. | r, % | n, роки |
| 8. | 19 | 13 | 9 |

1. Теперішня вартість грошей:

 1 - 1 . 1 – \_\_1\_

PV = А( (1 + r)n ) = 3,48\*(1 + 0,14)9 = 19

 r 0,14

2. Щорічні доходи:

 *А = 19 .*

 *1 – 1 = \_\_1\_\_ = 1- 0,29 = 0,71= 5,46= 19 =3,48*

 *(1 + 0,13)9*  3,39  *0,13 5,46*

 *0,13*

Завдання 2

Провести аналіз по моделі оцінювання дохідності використаного капіталу за умови методу рівномірного списання основного капіталу при щорічній нормі амортизації 15%, коли відомі такі дані (тис. грн.):

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Рік | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | Початкові витрати | Робочий капітал | Залишкова вартість |
| Грошовий потік |  8 |  9 | 8  | 7  | 7 | 6 | 6 | 42 | 12 | 8  |

1) Щорічна амортизація = 42 – 8 / 7 = 4857 грн.

2) Щорічний потік доходу = (43000 / 7 – 4857) = 1285

3) Середній щорічний дохід = сума потоку доходу N років 43 / 7 = 6142

4) Середня вартість вкладеного капіталу = (початковий капітал – залишкова вартість)/2 + залишкова вартість + робочий капітал

(42 – 8)/2 + 8 + 12 = 37 тис. грн.

5) Початковий вкладений капітал = початкова вартість + робочий капітал.

42 + 12 = 54 тис. грн.

6) Доходність на вкладений капітал = середній щорічний дохід/початковий вкладений капітал.

6142 / 54 = 0,11 \* 100 = 11 %

7) Доходність на середню вартість вкладеного капіталу = середній щорічний дохід/середня вартість вкладеного капіталу.

6142 / 37 000 = 0,166\* 100 = 16,6%

Завдання 3

З метою відповідності забезпечення (майна, застави) визначити розмір ліквідаційної вартості об’єкта на основі МСО, коли відомі такі дані:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показник | Од. виміру | В а р і а н т и |
| 2 |
| Кредит | тис. грн. | 140 |
| Строк кредиту | років | 1 |
| Ставка річна за кредитом | % | 50 |
| Забезпечення  | % | 100 |
| Ринкова вартість | % | 100 |
| Сума резервування | % | 7 |
| Виконавчий напис | % | 2 |
| Перехід права власності | % | 5 |
| Охорона об’єкта | % | 1 |
| Послуги рієлтора | % | 5 |
| Реклама | % | 1 |
| Аукціон | % | 9 |
| Непередбачені витрати | % | 10 |
| Термін реалізації | міс. | 9 |
| Ставка річна за реалізацію | % | 50 |
| Зменшення ринкової вартості  | % | 15 |

1) Проценти банка після реалізації об’єкта = ринкова вартість – сума резервування – виконавчий напис – перехід права власності – охорона об’єкта – послуги рієлтора - реклама – аукціон – непередбачені витрати.

100 – 7 – 2 – 5 – 1 – 5 – 1 – 9 – 10 = 60 %

2) Компенсація суми кредиту (%) = кредит + кредит \* ставка річна за кредит.

140 + 140 \* 0,5 = 210 %

3) Сума процентів за строк реалізації = кредит \* (ставка річна за реалізацію/12 місяців \* термін реалізації).

140 \* (50 / 12 \* 9) = 5250

4) Загальна компенсація банка = компенсація суми кредиту + сума процентів за строк реалізації.

210 + 52,5 = 262,5 тис. грн..

5) Ліквідаційна вартість об’єкта:

Загальна компенсація банка – проценти банка після реалізації об’єкта

 Х 100%.

262,5 \* 100 / 52,5 = 500 тис. грн..

6) Повна ринкова вартість об’єкта:

Ліквідаційна вартість об’єкта – (100%-зменшення ринкової вартості)%

 Х – 100%

100 – 15 = 85 %

500 \* 100 / 85 = 588,23 грн.