Задача. Требуется рассчитать значение показателя чистого дисконтированного дохода для проекта со сроком реализации 3 года, первоначальными инвестициями в размере 10 млн. руб. и планируемыми входящими денежными потоками равными: в первый год 3 млн. руб., во второй год – 4 млн. руб., в третий год – 7 млн. руб. Стоимость капитала (процентная ставка) предполагается равной 12%. Также определить индекс доходности и срок окупаемости инвестиций (простой и дисконтированный). Сделать вывод.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Временной интервал | 0 | 1 | 2 | 3 |
| Инвест. затраты | 10 000 000 |  |  |  |
| Текущие доходы |  | 3 000 000 | 4 000 000 | 7 000 000 |
| Коэффициент дискт. 12% |  | 0,8929 | 0,7972 | 0,7118 |
| Дискт. текущий доход | 0 | 2 678 700 | 3 118 800 | 4 982 600 |
| Кумул. диск. денежный поток | -10 000 000 | -7 000 000 | - 3 000 000 | 4 000 000 |
| Кумул. диск. денежный поток | -10 000 000 | - 7 321 300 | -4 132 500 | 850 100 |

Период окупаемости проекта:

Ток = 2 года + 3000000/7000000 = 2,43 года.

Ток (дискт.) = 2 года + 4 132 500/4 982 600 = 2,83 года.

ЧДД = (2678700 + 3118800 + 4982600) – 10000000 = 780100.

ИД = (2678700 + 3118800 + 4982600) / 10000000 = 1,08.

Вывод: Срок окупаемости проекта менее 3 лет. Этот проект можно считать привлекательным с точки зрения эффективности вложения инвестиций в него.