

Структурная задача 2 Борисова С.В.
37КБУ-1-18

Задача №13.

Реш-ие: Модель оценки капитальных активов

$$i = R_f + \beta \cdot (R_m - R_f)$$

$$i = 8 + 1,8 \cdot (12 - 8) = 15,2\%$$

$$WACC = i_{cb} = d_{ec} \cdot i + d_{zf} \cdot i_{zf} \cdot (1 - \lambda)$$

$$WACC = i_{cb} = 0,45 \cdot 15,2 + 0,45 \cdot 8 \cdot (1 - 0,15) = 6,84 + 3,192 = 9,972\%$$

Ответ: 9,972

Задача №14

Реш-ие:

$$R_{pear} = (10,2 - 9,15) \cdot (1 + 0,15) = 0,03$$

$$CAPM = 0,03 + 14 - 10,15 - 0,03 = 0,198$$

Ответ: 0,198

Задача №15

$$\text{Реш-ие: } V_{oem} = D_{uac} / (R - g)$$

$$V_{oem} = 900 / (0,18 - 0,02) = 5625 \text{ млн. руб.}$$

Ответ: 5625 млн. руб.