

Zahraniční investor

Zahraniční investor se rozhodl vložit do podnikání v České republice 20 milionů korun. Zvažuje investovat do jednoho ze tří průmyslových oborů (V_1 – výrobky pro volný čas, V_2 – výroba energie, V_3 – výroba potravin). Odhad dosažené výše zisku u jednotlivých variant podnikání se rozhodl stanovit na základě vývoje inflace. Vzhledem k tomu, že vývoj ekonomické situace je spojen s riziky, použije k vyhodnocení variant metodu očekávané hodnoty, přičemž odhaduje, že dosavadní vývoj inflace v ČR bude zachován s pravděpodobností 50 % (S_1), vysokou inflaci předpokládá s pravděpodobností 30 % (S_2) a nízkou s pravděpodobností 20 % (S_3). Dle expertních analýz lze předpokládat pravděpodobnou výši zisku v Kč u jednotlivých variant a jednotlivých scénářů následně:

	S_1	S_2	S_3
V_1	30 mil.	- 10 mil.	50 mil.
V_2	70 mil.	90 mil.	- 15 mil.
V_3	30 mil.	28 mil.	33 mil.



Úkoly:

- 1) Sestavte rozhodovací matici a stanovte očekávané hodnoty zisku.
- 2) Určete, pro jakou variantu by se měl zahraniční investor rozhodnout s ohledem na jeho vztah k riziku (okomentujte všechny možné postoje k riziku v souvislosti s touto úlohou), k čemuž využijte výpočet rozptylu.
- 3) Uveďte, jaká další kritéria by zahraniční investor také neměl opomenout při konečném rozhodnutí o oboru jeho podnikání v ČR.