

國外 風險 分析 模型 與 風險 管理 工具

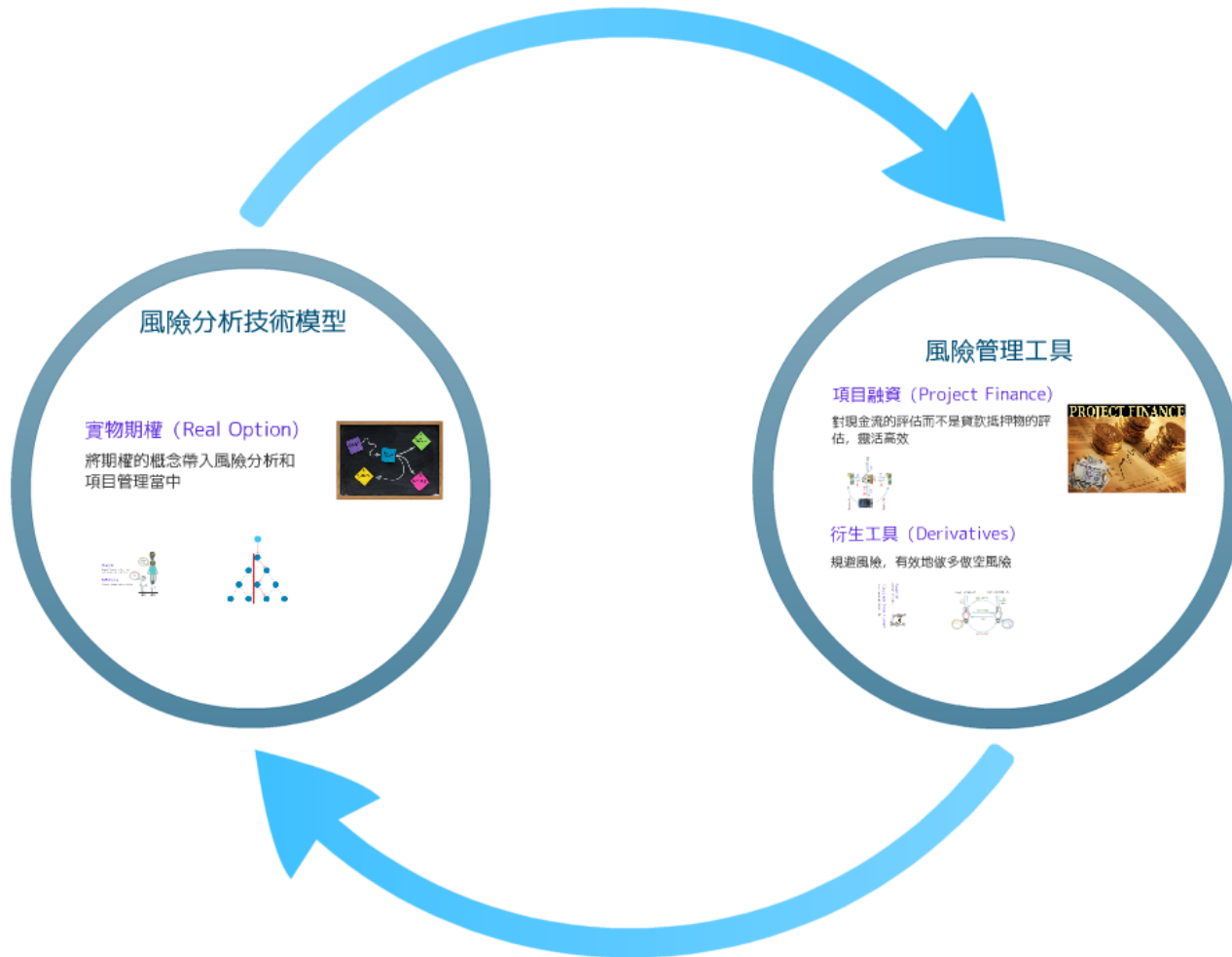
墨爾
本大
學王
若松

謝謝

國外 風險 分析 模型 與 風險 管理 工具

墨爾
本大
學王
若松

謝謝



風險分析技術模型

實物期權 (Real Option)

將期權的概念帶入風險分析和項目管理當中



風險管理工具

項目融資 (Project Finance)

對現金流的評估而不是貸款抵押物的評估，靈活高效



衍生工具 (Derivatives)

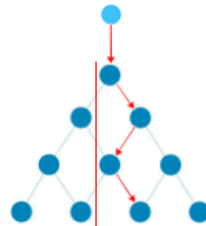
規避風險，有效地做多做空風險



風險分析技術模型

實物期權 (Real Option)

將期權的概念帶入風險分析和
項目管理當中



PAST

NOW

1.
FUTURE

3.
FUTURE

2.
FUTURE

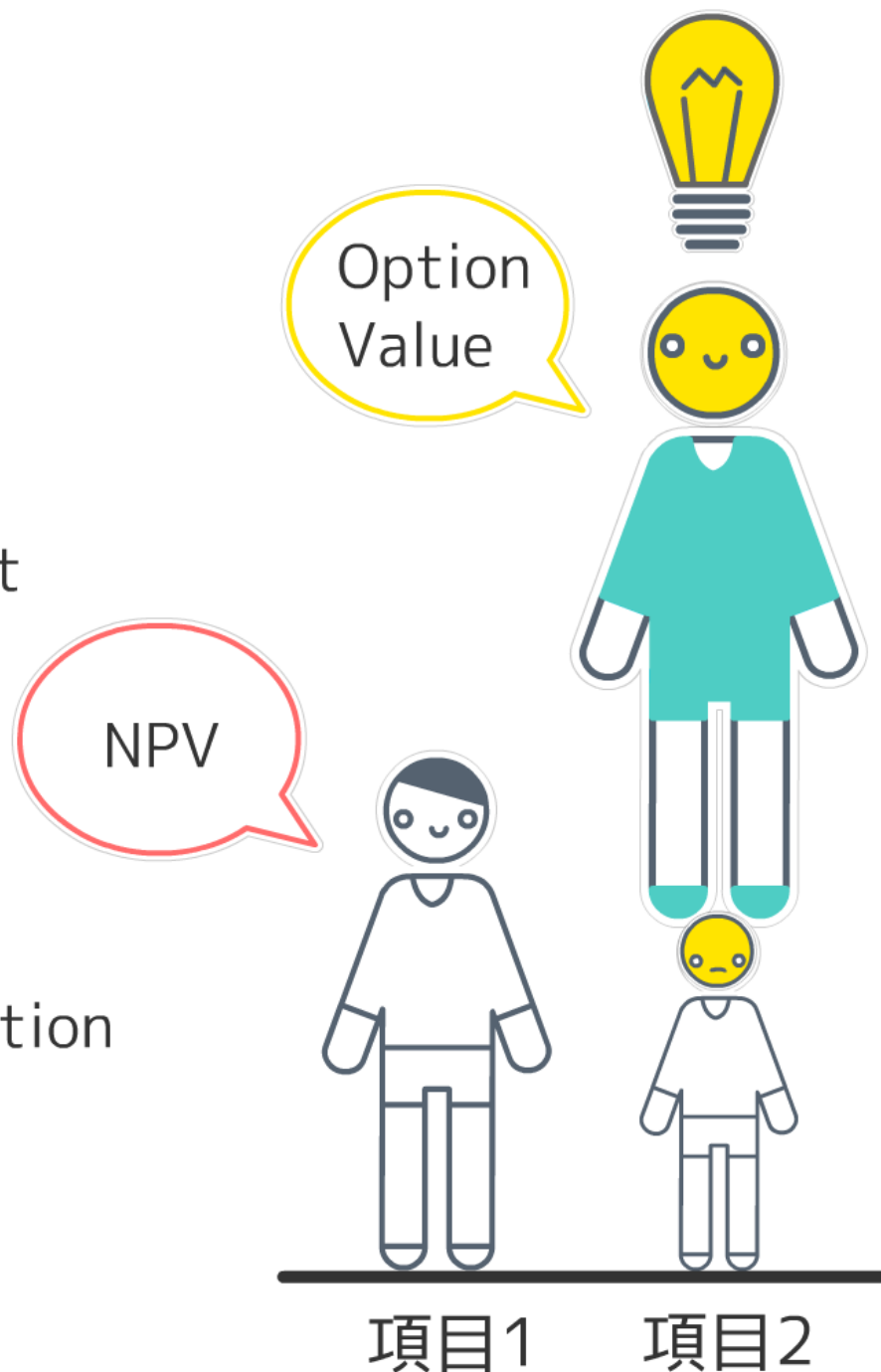


項目價值

Value of Project = NPV - Cost of Option + Value of Option

期權定價方法

Binomial, Monte Carlo Simulation



Project = NPV - Cost
Value of Option

方法

Monte Carlo Simulation

