



ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W FIRMIE TESLA

Strategię zabezpieczenia

Yana Negulescu
Adrian Krawczyński
Nikolay Katrosha

WYBRANA STRATEGIA ZABEZPIECZENIA



Zmienna ryzyka:

Kurs walutowy EUR/USD

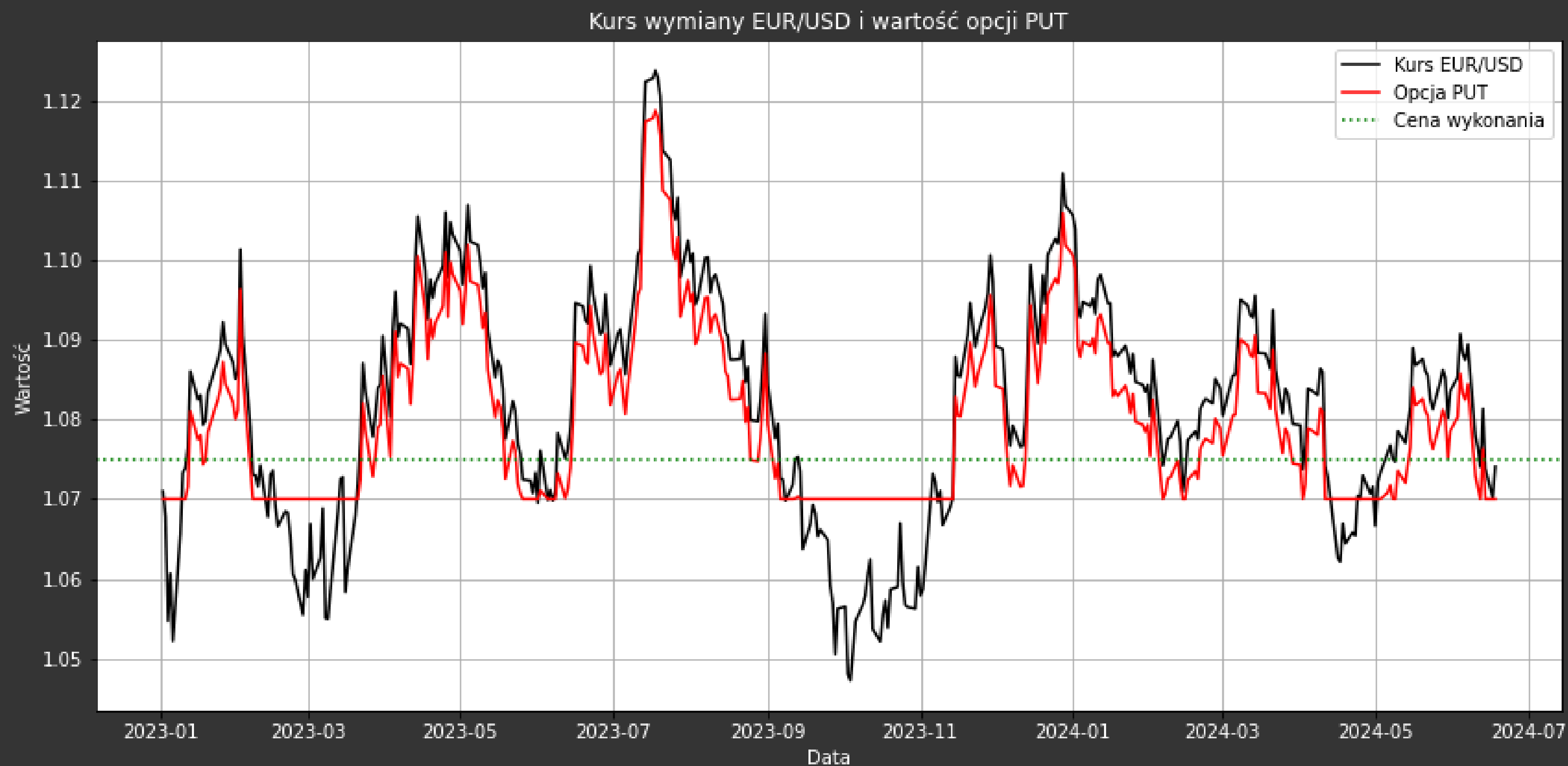
Instrument pochodny:

Opcje walutowe

Strategia

**Zakup opcji kupna na kurs USD/EUR z ceną wykonania 1.075 dolara,
terminem wykonania za 6 miesięcy i ceną (premią) 0.005 dolara**

WYKRES KURSU EUR/USD DLA OPCJI PUT



VAR95% ORAZ VAR99%



	Średnia	Odchylenie standardowe	VaR 95%	VaR 99%
Zwroty bez opcji	-1.86e-06	0.00437	0.00723	0.01071
Zwroty z opcjami	-4.65e-18	0.00347	0.00613	0.00948



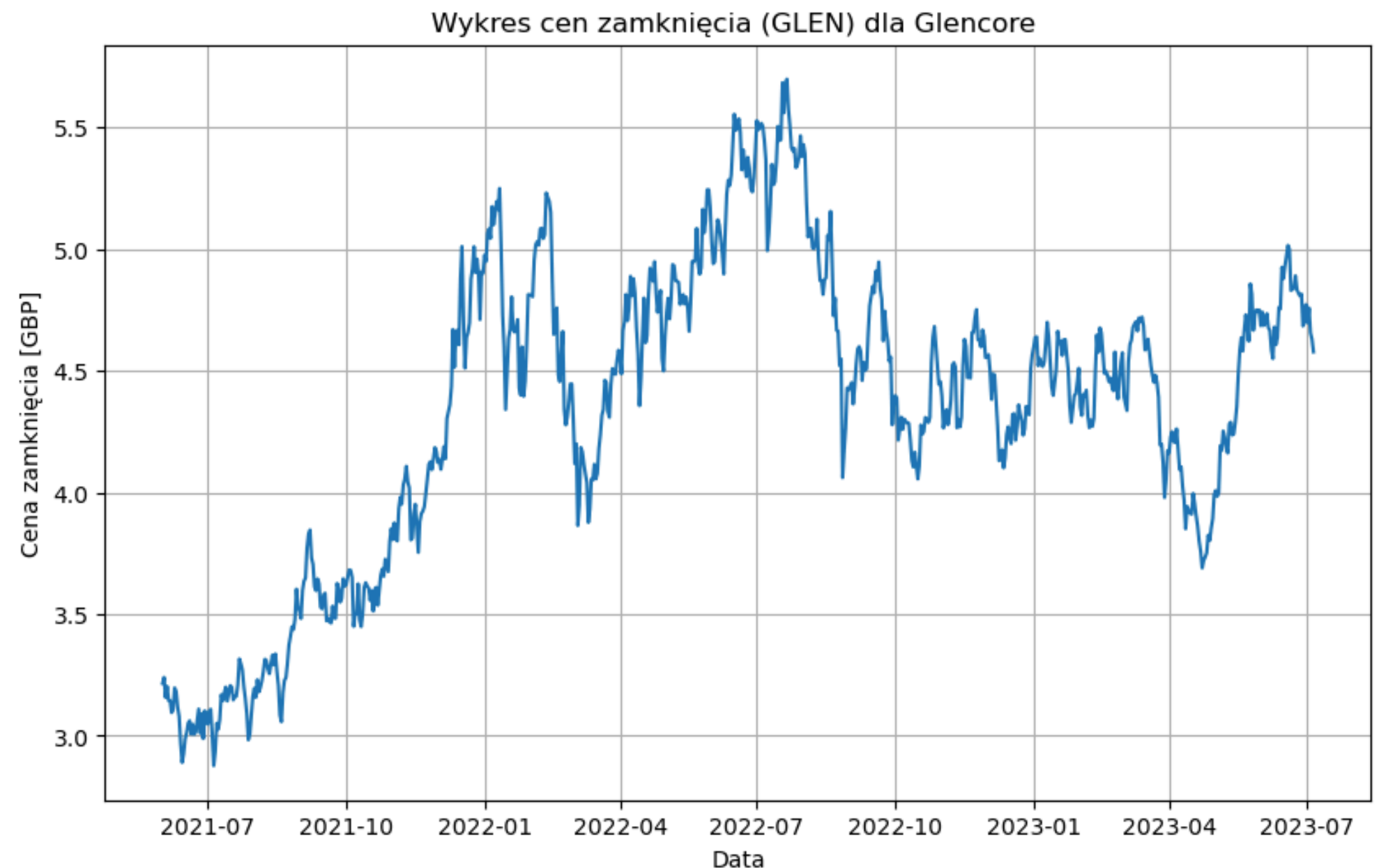
MODEL K MV

GLENCORE

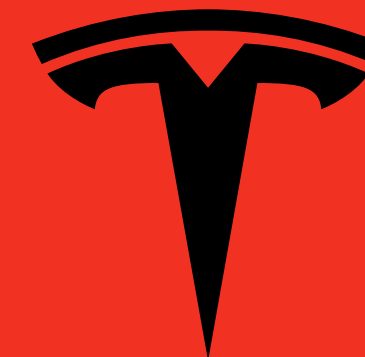


Jednym z najważniejszych kontrahentów Tesli jest szwajcarska międzynarodowa firma zajmująca się handlem towarami i wydobywaniem - Glencore. Niemal całość niklu i kobaltu Tesla nabywa właśnie od tej firmy.

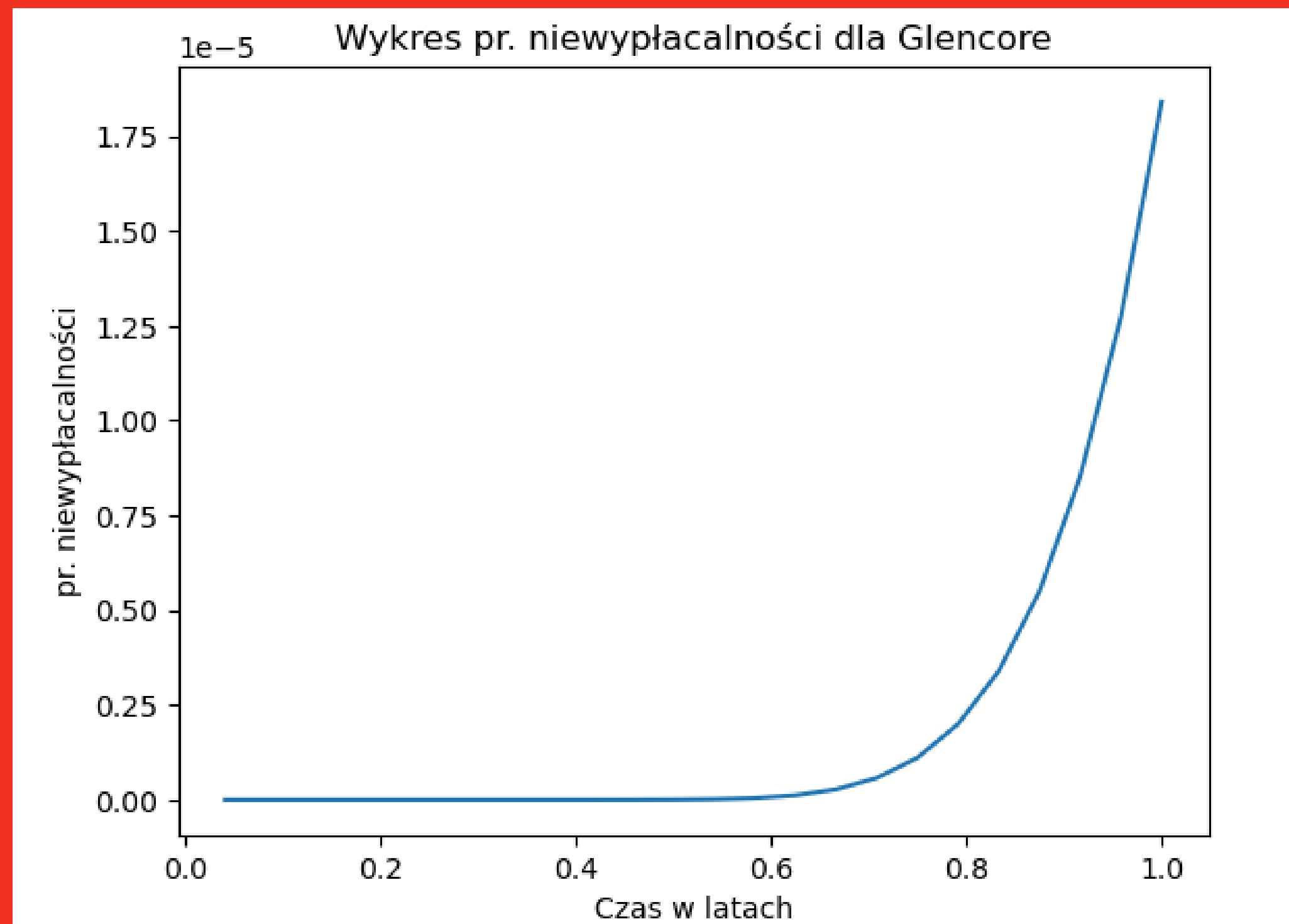
Wartość kapitału własnego (06.07.2023)	71.6 mld. \$
Wartość zobowiązań (06.07.2023)	85.6 mld. \$
Zmienność cen zamknięcia (01.06.2021 - 06.07.2023)	0.3322



GLENCORE - WYZNACZENIE PR. NIEWYPŁACALNOŚCI



Stopa wolna od ryzyka	3.9%
Oczekiwana wartość rynkowa aktywów	152.44 mld. \$
Oczekiwana zmienność aktywów	0.1545
Odległość od niewypłacalności	4.1266
Prawdopodobieństwo niewypłacalności	0.0018



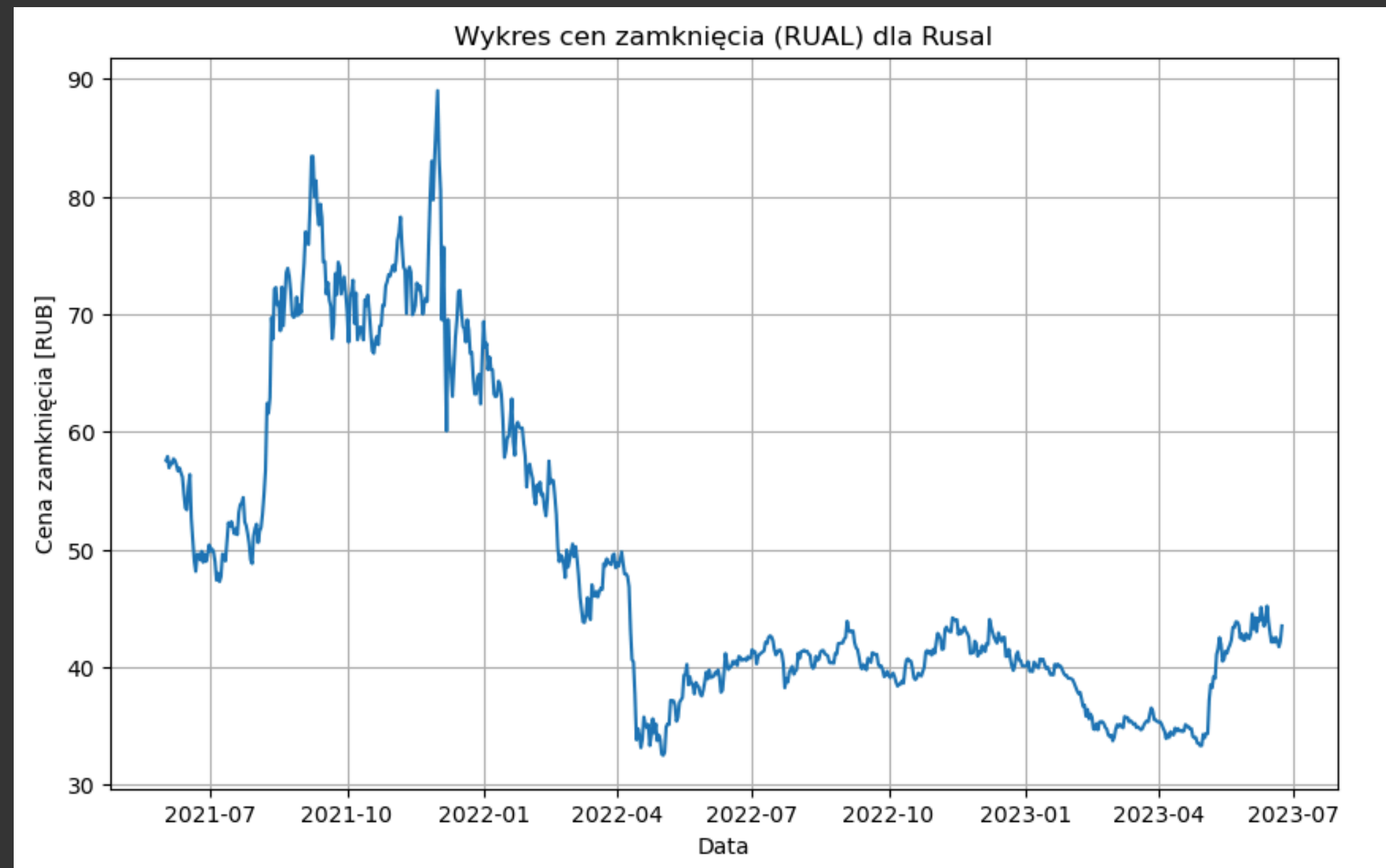
RUSAL



TESLA

Rusal to rosyjska firma zajmująca się produkcją aluminium. Jest drugą co do wielkości firmą aluminiową na świecie. Niemal całość aluminium Tesla kupuje (pośrednio lub bezpośrednio) od Rusal.

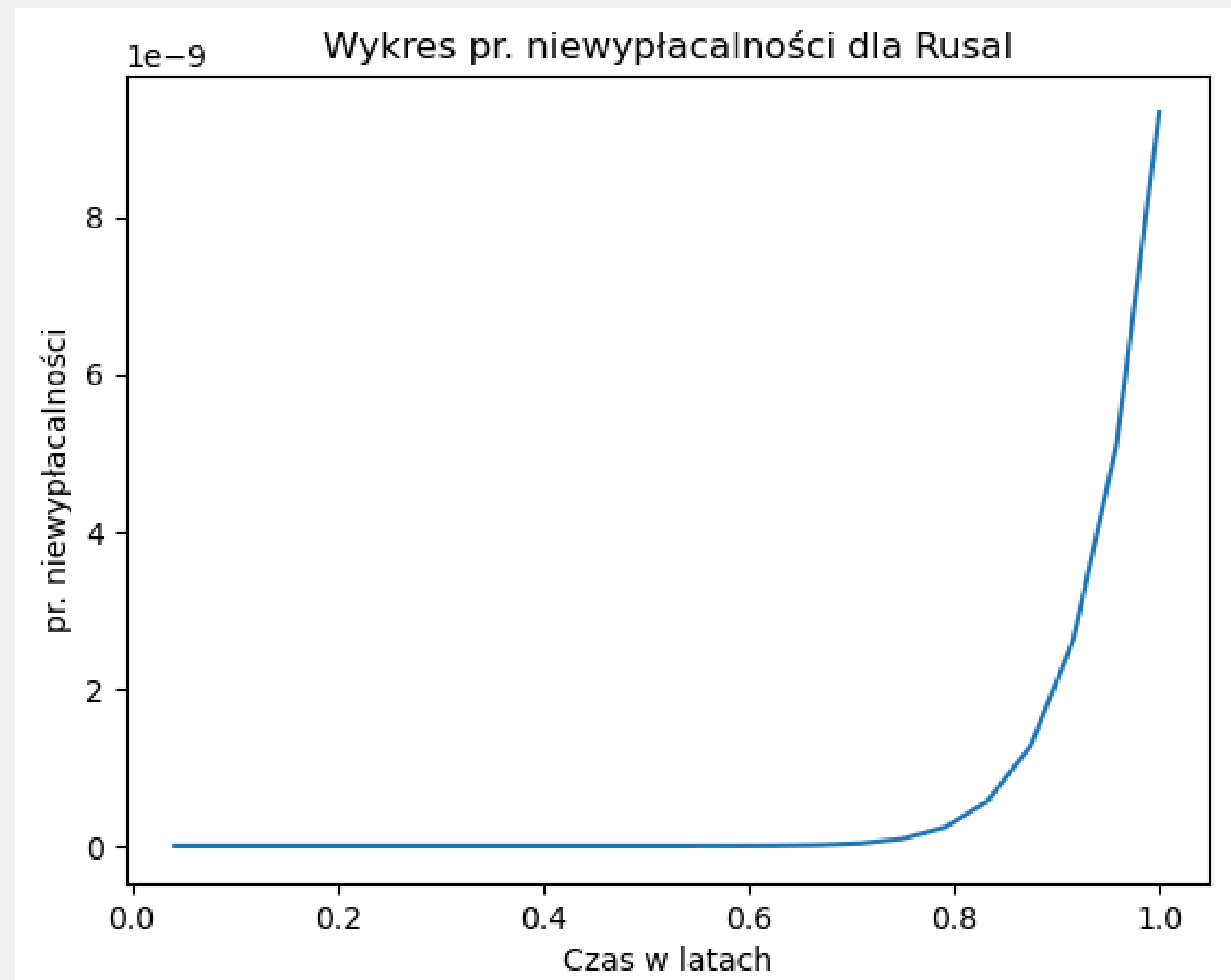
Wartość kapitału własnego (23.06.2023)	24.6 mld. \$
Wartość zobowiązań (23.06.2023)	6.3 mld. \$
Zmienność cen zamknięcia (01.06.2021 - 23.06.2023)	0.383



RUSAL- WYZNACZENIE PR. NIEWYPŁACALNOŚCI



Stopa wolna od ryzyka	8.7727%
Oczekiwana wartość rynkowa aktywów	30.02 mld \$
Oczekiwana zmienność aktywów	0.3143
Odległość od niewypłacalności	5.624
Prawdopodobieństwo niewypłacalności	0.0000009327



ŹRÓDŁA



TESLA

- [TRADINGECONOMICS.COM/RUSSIA/GOVERNMENT-BOND-YIELD](https://tradingeconomics.com/russia/government-bond-yield)
- [PL.INVESTING.COM/EQUITIES/GLENCORE-HISTORICAL-DATA](https://pl.investing.com/equities/glencore-historical-data)
- [PL.INVESTING.COM/EQUITIES/UNITED-COMPANY-RUSAL-PLC`-HISTORICAL-DATA](https://pl.investing.com/equities/united-company-rusal-plc-historical-data)
-