

Tableau des indicateurs statistiques

Projet i	1	2	3
E[VAN _i]	100 €	150 €	180 €
S[VAN _i]	40 €	80 €	120 €

Tableau de corrélation

i / j	1	2	3
1	1	0,8	-0,5
2	0,8	1	-0,4
3	-0,5	-0,4	1

A] Le projet Schone

1)	E[VAN] =	430 €
2)	V[VAN] =	15040,00
	S[VAN] =	122,64

B] L'utilité

1) E[U(VAN)]	=	a	. (V(VAN)+(E(VAN)^2))	+	b	. E[VAN]	+	c	=	2 812,40
E[U(VAN)]	=	-0,04	199 940 €	+	25	430 €	+	60	=	
2) E[U(VAN)]	=	-0,04	199 940 €	+	25	430 €	+	- 2 752,40	=	0,00
Delta =		184,62								
EC1		482,34	Prime de risque =							-52 €
EC2		142,66	Prime de risque =							287 €
Vérification	E(U(EC1))=	-0,04	232653,65	+	25	482,34	+	60,00	=	2 812,4000000
	E(U(EC1))=	-0,04	20351,35	+	25	142,66	+	60,00	=	2 812,4000000