

ПРАКТИКУМ

Тема 5.3 «Управление денежными потоками предприятия»

Вопросы для самоконтроля:

1. Дайте определение понятию «денежные потоки» в области финансового менеджмента.
2. Назовите и охарактеризуйте виды денежных потоков.
3. Дайте характеристику понятию «основная деятельность предприятия», назовите объекты этого вида деятельности.
4. Дайте характеристику понятию «инвестиционная деятельность предприятия», назовите объекты этого вида деятельности.
5. Дайте характеристику понятию «финансовая деятельность предприятия», назовите объекты этого вида деятельности.
6. Перечислите, что предполагает управление денежными потоками.
7. Назовите основную цель управления денежными потоками.
8. Объясните, как рассчитывается минимально необходимая потребность в денежных средствах.
9. Охарактеризуйте планирование как основу управления денежными потоками, что оно предполагает.
10. Охарактеризуйте механизм ведения безналичных расчетов предприятия.

Задание 1: Имеется три предприятия, находящиеся на разных стадиях развития: малое, среднее, крупное.

Малое предприятие имеет активы, равные 10 млн. руб. (нулевой год) и 10-миллионный годовой оборот (выручка). Оно находится на стадии стремительного роста. Среднегодовой темп прироста оборота 30%. Коммерческая маржа или рентабельность оборота растет медленно: 3% (1-ый год), 5% (2-й год) и 7% (в 3-ем году). Зато предприятие выигрывает на повышении коэффициента трансформации или оборачиваемости активов: 1 (1-й год), 1,1 (2-ой год), 1,2 (3-й год).

Среднее предприятие: активы равны 500 млн. руб., оборот 750 млн.руб. в год, рост оборота 25% ежегодно, коэффициент трансформации поддерживается на уровне 1,5.

Крупное предприятие имеет активы, равные 100 млрд. руб., выручка 160 млрд. руб., оборачиваемость растет на 10% в год, коммерческая маржа 9%, коэффициент трансформации 1,6.

Определить:

1. излишек/дефицит ликвидных средств;
2. коэффициент покрытия прироста активов нетто-результатом эксплуатации инвестиций (прибыль).

Задание 2: Девятого февраля 2019 г. на счет до востребования поступило 100 тыс. руб. по ставке 1,5% годовых. Двенадцатого марта снято 30 тыс. руб., а с первого мая ставка понизилась до 1%. Семнадцатого июля счет закрыт. Определите сумму процентов вкладчика, которую он получит по немецкой, английской и французской схеме.

Задание 3: Банк предлагает срочные вклады под сложную процентную ставку 10% на полгода. Клиент положил 20 тыс. руб., затем два раза продлевал договор по вкладу. Какую сумму клиент снимет со счета через полтора года?

Задание 4: Определите выгодность вложения денежных средств в облигацию номиналом 100 тыс. руб., если ее рыночная цена равна 93,5%, ежемесячные выплаты (рента) составляют 10% годовых, а альтернативная банковская ставка — 8% годовых при ежеквартальном начислении. Погашение ценной бумаги через один год.

Задание 5: Небольшая сеть продовольственных магазинов «Вкуснятина», открывшаяся в 2012 г., в связи с окончанием года подводит результат, составляет бухгалтерскую финансовую отчетность. Руководство получило следующие результаты: объем дневного денежного потока в шести магазинах составил 70 тыс. руб., 80 тыс. руб., 50 тыс. руб., 80 тыс. руб., 90 тыс. руб. и 80 тыс. руб., а частота формирования отдельных объемов денежного потока равна 0,4. Рассчитайте среднеквадратическое отклонение объема денежного потока сети магазинов и сделайте вывод об эффективности политики управления денежными потоками.