

<p>№1. 1) коэффициент оборачиваемости текущих активов в отчетном году= $6\ 000\ 000 \div [(0,5 \times (800\ 000 + 880\ 000))] = 6\ 000\ 000 / 840\ 000 = 7,14$ об./год 2) Плановый коэффициент оборачиваемости в следующем году=$7,14 \times 1,2 = 8,57$ об./год 3) Потребность предприятия в оборотных средствах на следующий год = $(6\ 000\ 000 \times 1,2) / 8,57 = 840\ 140$ руб.</p>	<p>№2. ПФЦ=ВОЗ+ВОД- ВОК=$(1+1)+3-0,5 = 4,5$ мес.</p>	<p>№3. КЗ = $((140-80) * 112 \text{ млн.руб.}) / 365 = 18,41$ млн.руб.</p>
<p>№4. Валюта баланса = $8000+8000/1,5 = 13333$ тыс.руб Оборотные активы = 13333 тыс.руб.-5000 тыс.руб. = 8333 тыс.руб.</p>	<p>№5. Погашаемая сумма = $400000 * (1+0,25*0,12+0,25*0,14+0,25*0,16) = 442\ 000$р. Сумма процентов = $508000-400000 = 42\ 000$ р.</p>	<p>№6. Ставка дивидендов по обыкновенным акциям = $10 \text{ млн} / 8,5 \text{ млн.} * 100 = 117,65\ %$ Курс обыкновенных акций = $117,6 / 15 * 100 = 784,33\ %$ Рыночная стоимость обыкновенной акции = $1000 * 7,843 = 7843$ руб.</p>
<p>№7. Постоянные затраты = -2 млн. $+4000 * 6250 - 15 \text{ млн.} = 8 \text{ млн.}$ $6,25 * Q = (15 \text{ млн} / 4000) Q + 8 \text{ млн.}$ Q=3200 шт. Можно снять с производства = $4000 - 3200 = 800$ шт. ЗФП = $(4000 - 3200) / 4000 = 20\ %$ ЭОР=(8+2)/2=5</p>	<p>№8. Размах вариации = $3 * ((3 * 25 * 4000000) / (4 * 0,0003))^{1/3} \approx 18900$ руб. Верхняя граница денежных средств = $10000 + 18900 \approx 28900$ руб. Точка возврата = $10000 + 1/3 * 18900 \approx 16300$ руб.</p>	<p>№9. Сумма пополнения денежных средств = $(2 * 900000 * 1000 / 0,07)^{1/2} = 160,4$ тыс.руб. Общее количества сделок по конвертации ценных бумаг в денежные средства в год: $900000 / 160400 \approx 6$ раз Средний размер денежных средств на расчетном счете = $160400 / 2 = 80200$ руб.</p>
<p>№10. Движение денежных средств за период = $180,5 - 170,16 - 4,8 + 6,28 = 11,82$ млн.руб. Остаток на начало периода = 20,44 - 11,82 = 8,62 млн.руб.</p>	<p>№11. WACC = $(6000 / 17000 * 20 + 2000 / 17000 * 25 + 7000 / 17000 * 16,5 + 1000 / 17000 * 12,4 + 1000 / 17000 * 15,2) * 0,01 = 18,43\ %$</p>	<p>№12. размер заказа = $[(2 * 10\ 000 * 6\ 000 * 24\ 000) / (5 * (24\ 000 - 6\ 000))]^{1/2} = 5657$ шт. Частота запуска деталей в производства = $5657 / 6000 = 0,94$ года Общие затраты на управление запасами = $10\ 000 * 6000 / 5657 + 5 * 5657 * 18000 / (2 * 24000) = 21213,2$ руб. в год.</p>
<p>№13. Оптимальный размер заказа = $[2 * 100 * 500 / 4]^{1/2} = 158$ шт Частота заказа = $158 / 500 = 0,316$ года = $0,316 * 300 = 94,8$ рабочих дней. Точка заказа = $500 / 300 * 12 = 20$ пакетов №16. 1) себестоимость изделия: $C = 10\ 000 + 8 * 5000 = 50\ 000$ (тыс. руб.) 2) При планируемой прибыли выручка должны составить: $BP = C + \Pi = 50\ 000 + 15\ 000 = 65\ 000$ (тыс. руб.) 3) Цена продажи одного изделия: $p = BP / x = 65\ 000 / 5000 = 13$ (тыс. руб.) = 13 000 (руб.)</p>	<p>№14. ЭОР = $(1000 * 18000 - 300 * 18000) / (1000 * 18000 - 300 * 18000 - 1200000) = 21\ %$ ЗФП = $1 / \text{ЭОР} = 0,05$ Критический объем производства = $12000000 / (1000 - 300) = 17143$ шт.</p>	<p>№15. Сумма заемного капитала = $100000 - 50000 = 50000$ т.р. ЭФР = $(1 - 0,2) * (20 - 15) * 50000 / 50000 = 4\ %$ №17. Ожидаемый индекс инфляции за период начисления $n=3$ месяца равен: $I_n = (1 + i_n)^n = (1 + 0,02)^3 = 1,061$. То есть уровень инфляции за рассматриваемый период составит $\alpha = 0,061$ Воспользуемся формулой Фишера $n=3$ месяца = 0,25 года $i_n = (n * I + \alpha + n * I * \alpha) / n = (0,25 * 0,05 + 0,061 + 0,25 * 0,05 * 0,061) / 0,25 = 0,297$ (29,7% годовых)</p>
<p>№18. NPV(A) = $0,9 / (1 + 0,12) + 1,6 / (1 + 0,12)^2 - 2 = 0,08$ млн.руб. NPV(B) = $0,8 / (1 + 0,12) + 1,1 / (1 + 0,12)^2 + 0,6 / (1 + 0,12)^3 - 2 = 0,02$ млн.руб. Проект А предпочтительней.</p>	<p>19. Доходность обыкновенных акций компании равна $k_e = R_f + \beta (R_m - R_f)$ k_e – стоимость собственного капитала компании R_f – доходность ценных бумаг с нулевым риском β-показатель риска акций компании по отношению к портфелю (индексу) ценных бумаг, присутствующих на рынке. R_m – средняя доходность акций, входящих в рыночный портфель (индекс) $k_e = 6 + 1,2 (11 - 6) = 12\ %$</p>	<p>20. Требуемая доходность в валюте В для инвестора из страны А равна $k = i + j + i * j$ k – требуемая доходность в иностранной валюте, i – требуемая доходность в валюте инвестора, j – темп девальвации валюты инвестиций. $k = 0,12 + 0,1 + 0,12 * 0,1 = 0,232$ (23,2%)</p>