

Тема 6. УПРАВЛЕНИЕ ПРОЦЕССОМ ФОРМИРОВАНИЯ ЗАЕМНОГО И ПРИВЛЕЧЕННОГО КАПИТАЛА

Задание 1

Ответить правильно на вопросы

1. Перечислите основные этапы процесса управления привлечением кредитных ресурсов.
2. Дайте определение кредитоспособности.
3. Назовите основные показатели платежеспособности.
4. Приведите нормативное значение показателей платежеспособности.
5. Приведите основные способы расчета цены кредитных ресурсов.
6. Раскройте сущность управления привлечением кредитных ресурсов на базе использования различных способов обеспечения их возврата.
7. Дайте определение лизингу.
8. Приведите виды лизинга.
9. Как формируются затраты по лизингу.
10. Необходимость применения векселя.
11. Сущность использования векселя.
12. Основные параметры векселя.
13. Сущность операции учета векселя.
14. Цена облигации купонной и дисконтной.
15. Доходность облигации.

Задание 2

Верно ли утверждение

1. Финансовая структура капитала – это структурное соотношение собственного и заемного капитала, используемого предприятием в процессе хозяйственной деятельности.
2. Лизинг подразделяется на оперативный и финансовый.
3. Финансовый лизинг характеризуется тем, что в течение срока договора лизинга лизингополучатель возмещает лизингодателю не менее 75 % контрактной стоимости объекта лизинга, т. е. оплачивает 3/4 стоимости.
4. Вексель – это ценная бумага, на основании которой векселедержатель обязуется уплатить определенную сумму в определенный срок.

5. При учете векселя используется ставка наращения по простым процентам.

6. Учетная ставка при продаже векселя банку – это отношение прибыли, полученной банком к номиналу векселя.

7. При определении эффективности финансовых операций с использованием векселей используют дисконтную ставку.

8. Эффективная ставка использования облигаций показывает относительную величину дохода за весь период обладанием ценной бумагой к затратам на ее приобретение.

9. Дисконтная облигация – это ценная бумага, по которой доход получают за счет того, что облигация продается с дисконтом, т. е. по цене ниже номинала.

10. Купонная облигация – это ценная бумага, по которой доход не определяется.

11. Цена купонной облигации представляет собой сумму дисконтированных стоимостей купонных платежей и номинальной стоимости облигации.

12. Показатель финансового левериджа заемного капитала рассчитывается при оценке эффективности использования кредитных ресурсов.

13. Консолидация векселей – это разъединение одного платежного обязательства в несколько платежных обязательств с разными сроками погашения и номинальной стоимостью.

14. Доход облигации – это разница между продажной и номинальной стоимостью облигации.

15. Доходность облигации – это разница между продажной и номинальной стоимостью облигации.

16. доходность облигации определяется за год.

17. Текущая доходность купонных облигаций – это отношение купонных платежей к рыночной цене облигации.

Задание 3

1. На основе приведенных данных составить график погашения платежей по кредиту. Сумма полученного кредита 26 тыс. руб. Кредит выдан на 4 года под 15 % годовых. Кредитным договором установлено, что кредит погашается равными частями ежегодно равными частями вместе с начисленными процентами в конце каждого года.

2. Кредит выдан на 4 года в сумме 1,6 тыс. руб. под 13 % годовых. Погашается кредит равными частями в виде финансовой ренты в конце каждого года. Определить платежи по кредиту.

3. На основе приведенных данных составить график погашения платежей по кредиту. Сумма полученного кредита 6 тыс. руб. Кредит выдан 14 июня на 3 месяца под 15 % годовых. Кредитным договором установлено, что кредит погашается равными частями вместе с начисленными процентами не позднее 26 числа каждого месяца.

4. СПК «Нива» приобретает трактор стоимостью 1260 руб. в лизинг под 14 % годовых на 6 лет. Погашение кредита по лизингу предусматривается равными частями в конце каждого года вместе с процентами. За 6 лет выплачивается 82,5 % от общей стоимости основного средства, с дополнительной выплатой 1 % от возмещаемой стоимости. Определить платежи по лизингу.

5. После учета векселя организация получила коммерческий кредит в 10 тыс. руб. на 4 месяца под 1,5 % годовых. Годовой уровень инфляции 2,0 % годовых. Определить годовую учетную ставку с учетом инфляции, номинальную стоимость кредита и дисконт финансовой компании, принявшей вексель.

6. Четыре векселя номинальной стоимостью $S_1 = 200$ руб., $S_2 = 500$ руб., $S_3 = 350$ руб. и $S_4 = 150$ руб. со сроками погашения $n_1 = 120$, $n_2 = 80$, $n_3 = 90$ и $n_4 = 130$ дней нужно объединить в один вексель со сроком погашения $n_{об} = 140$ дней. Консолидация происходит по простой процентной ставке $i = 1.3\%$ годовых. В году 360 дней. Определить номинальную стоимость объединенного векселя S' .

7. Вексель номиналом 1200 руб. и сроком погашения 3 месяца учтен в банке за 2 месяца до срока погашения по сложной учетной ставке 2 % годовых. Сколько получит владелец векселя и сколько банк?

8. Получен коммерческий кредит в 4500 руб. после учета векселя под сложную учетную ставку 1,5 % годовых. От момента учета векселя до даты погашения 6 месяцев. Какую сумму проставил владелец фирмы в векселе?

9. Долг по коммерческому кредиту, выданному на 2 года под сложную учетную ставку 3,5 % с ежеквартальным ее начислением, составил 4,5 тыс. руб. Какая сумма кредита была выдана?

10. Три векселя номиналом 2, 4 и 6 млн. руб. и сроками погашения соответственно 60 дней, 80 дней и 100 дней объединяют в один век-

сель со сроком погашения 90 дней. Консолидация происходит по ставке 2,5 %. Определить номинал объединенного векселя при консолидации по простым и сложным процентам.

11. Объединяют два векселя номиналом 2 и 4 тыс. руб. со сроками погашения 60 и 90 дней в один со сроком погашения 80 дней. Консолидацию производят по ставке простых процентов 2.5 %, годовой уровень инфляции $j = 0,8$ %. В году 360 дней. Определить номинал объединенного векселя с учетом инфляции.