

ПІДСУМКОВЕ ПРАКТИЧНЕ ЗАВДАННЯ

Компанія «ІнтерТех» планує розширити свою діяльність на міжнародних ринках та здійснити інвестиції в закупівлю нових технологій для виробництва продукції, яка має попит на зовнішньому ринку. Для цього підприємство розглядає два варіанти фінансування своєї зовнішньоекономічної діяльності.

Варіант 1. Кредитування через національний банк.

Компанія отримує кредит на суму 4 000 000 грн під 10% річних, термін погашення – 2 роки. Процентна ставка фіксована, погашення кредиту здійснюється рівними квартальними внесками. Курс гривні до долара на момент укладання контракту – 1 USD = 40 грн.

Варіант 2. Інвестування через міжнародний банк

Компанія отримує кредит в іноземній валюті (долари США) на суму 150000 USD з річною процентною ставкою 6%. Термін погашення – 3 роки. Погашення кредиту відбувається рівними піврічними внесками. Курс гривні до долара на момент укладання контракту – 1 USD = 40 грн.

Вихідні дані:

- Прогнозований обсяг експорту продукції на зовнішній ринок становить 500 000 USD на рік.
- Прогнозований чистий прибуток компанії від зовнішньоекономічної діяльності (після сплати податків) – 60 000 USD на рік.
- Позавиробничі витрати на експорт (митні платежі, транспортні витрати, страхування) складають 15 000 USD на рік.

Завдання:

1. Розрахуйте загальні витрати компанії на фінансування зовнішньоекономічної діяльності для обох варіантів. Визначте, який варіант є більш вигідним з точки зору витрат на фінансування.
2. Оцініть вплив коливань валютного курсу (наприклад, курс 1 USD = 42 грн) на ефективність фінансування у варіанті з міжнародним кредитом.
3. Розрахуйте ефективність використання кредиту на прикладі варіанту 1, враховуючи витрати на погашення кредиту та прогнозований прибуток. Визначте, чи зможе компанія покрити всі свої зобов'язання з урахуванням прогнозованого прибутку.
4. Як зміна процентної ставки або терміну погашення вплине на фінансову ефективність для кожного варіанту? Як це може позначитися на стійкості компанії при веденні зовнішньоекономічної діяльності?
5. Які фактори слід врахувати компанії для максимізації ефективності фінансування зовнішньоекономічної діяльності, зокрема в умовах змінної валютної ситуації та коливань ринку?