



МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
к практическому занятию
по дисциплине **«Финансовый менеджмент»**
для студентов специальности 6.050100
«Экономика предприятия»
всех форм обучения
«Управление запасами»

Севастополь
2008



УДК 336

Методические указания к практическому занятию по дисциплине «Финансовый менеджмент» для студентов специальности 6.050100 «Экономика предприятия» всех форм обучения: «Управление запасами»/ Сост. Н.М.Гридина. –Севастополь: Изд-во СевНТУ, 2008. –12с.

Целью методических указаний является закрепление теоретических знаний по управлению запасами товарно-материальных ценностей предприятия и получение практических навыков по определению оптимальных остатков запасов.

Методические указания рассмотрены и утверждены на заседании кафедры «Экономика и маркетинг» протокол № 10 от «30» мая 2008г.

Допущено учебно-методическим центром СевНТУ в качестве методических указаний.

Рецензент:

Н.А.Глухова, доцент.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цель и задачи практического занятия.....	4
2. Методический раздел.....	4
3. Типовые задачи.....	6
4. Контрольные тесты по теме.....	8
Библиографический список.....	9

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ПРАКТИЧЕСКОГО ЗАНЯТИЯ

Целью практического занятия является получение практических навыков определения оптимального остатка основных групп запасов товарно-материальных ценностей.

Задачами данного занятия являются:

- умение минимизировать текущие затраты по обслуживанию запасов;
- умение оптимизировать величину страховых запасов;
- умение обосновать политику поставок, используя партионные скидки (скидки за опт).

2. МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Оптимизация размера запасов товарно-материальных ценностей связана с предварительным их разделением на две основные группы – производственные запасы (запасы сырья, материалов и т.п.) и запасы готовой продукции. В разрезе каждой из этих групп выделяются запасы текущего хранения (постоянно обновляемая часть запасов, формируемых на регулярной основе и равномерно потребляемых в процессе производства продукции или ее реализации потребителям) и запасы сезонного хранения (обусловленные сезонными особенностями закупки сырья, производства продукции или ее потребления). Среди этих видов запасов основное внимание в процессе оптимизации их размеров должно быть уделено запасам текущего хранения (на большинстве предприятий они представляют единственный вид запасов оборотных товарно-материальных ценностей).

Для оптимизации размера текущих запасов товарно-материальных ценностей используется ряд моделей, среди которых наибольшее распространение получила «модель экономически обоснованного размера заказа» (Economic ordering quantity – EOQ model). Она может быть использована для оптимизации размера как производственных запасов, так и запасов готовой продукции.

Расчетный механизм модели EOQ основан на минимизации совокупных затрат по закупке и хранению запасов на предприятии. Эти затраты предварительно разделяются на группы:

- а) сумма затрат по размещению заказов (включающих расходы по транспортированию и приемке товаров);
- б) сумма затрат по хранению товаров на складе;
- в) сумма затрат в форме потерь экономических выгод от пребывания актов в запасах.

Сумма затрат по размещению заказов при этом определяется по следующей формуле:

$$З_{pz} = \text{ОПП} / \text{РПП} * C_{pz}, \quad (1)$$

где $З_{pz}$ – сумма затрат по размещению заказов;

ОПП – объем производственного потребления товаров (сырья или материалов) в

рассматриваемом периоде;

РПП – размер одной партии поставки товаров;

C_{pz} – стоимость размещения одного заказа.

Сумма затрат по хранению товаров на складе может быть определена по следующей формуле:

$$Z_{\text{хт}} = \text{СРП} * C_{\text{х}}, \quad (2)$$

где $Z_{\text{хт}}$ – сумма затрат по хранению товаров на складе;

СРП – средняя величина запасов товаров на складе;

$C_{\text{х}}$ – стоимость хранения единицы товара в рассматриваемом периоде.

Потери экономических выгод от пребывания активов в запасах может быть определена по формуле:

$$Z_{\text{а}} = \text{СРП} * p * r, \quad (3)$$

Где $Z_{\text{а}}$ – альтернативная стоимость используемых активов;

p – цена единицы закупаемого материала;

r – годовая доходность альтернативных вариантов использования активов.

Математическая модель EOQ выражается следующей принципиальной формулой:

$$\text{РПП}_0 = \sqrt{\frac{2 * \text{ОПП} * C_{pz}}{(C_{\text{х}} + p * r)}}, \quad (4)$$

где РПП_0 – оптимальный размер партии поставки товаров (EOQ);

ОПП – объем производственного потребления товаров (сырья или материалов) в рассматриваемом периоде;

C_{pz} – средняя стоимость размещения одного заказа;

$C_{\text{х}}$ – стоимость хранения единицы товара в рассматриваемом периоде;

$p * r$ – альтернативная стоимость единицы используемых активов.

Соответственно оптимальный средний размер производственного запаса определяется по следующей формуле:

$$\text{СРП}_0 = \text{РПП}_0 / 2, \quad (5)$$

где СРП_0 – оптимальный средний размер производственного запаса (сырья, материалов);

РПП_0 – оптимальный размер партии поставки товаров.

3. ТИПОВЫЕ ЗАДАЧИ

Задача 1.

Годовая потребность в основных материалах составляет 4 тыс. т. Цена 1 т. – 96 тыс. грн. Затраты на размещение одного заказа поставки составляют 24 тыс. грн. Годовые затраты на хранение 1т. материалов составляют 6,8 тыс. грн. Годовая доходность альтернативных вариантов использования активов – 20%. В течение года потребление материалов осуществляется равномерно.

Определить:

1. оптимальный размер заказа;
2. минимальные общие затраты на управление запасами;
3. оптимальное число заказов в год;
4. как изменятся общие затраты, если оптимальный размер заказа увеличить или уменьшить на 10%;
5. экономию, полученную в результате оптимизации поставки по сравнению с ситуацией:
 - а) когда закупка материалов осуществляется в разовом порядке в начале года;
 - б) когда закупка осуществляется ежеквартально;
 - в) когда закупка осуществляется ежегодно.

Задача 2.

В течение года фирме требуется 25 000 кг краски. Цена 1 кг – 15 грн., затраты на размещение одного заказа – 100 грн. Годовые затраты хранения 1 кг – 10 тыс.грн. Годовая доходность альтернативных вариантов использования активов 10%. В течение года потребление краски осуществляется равномерно.

Определить:

1. оптимальный размер поставки;
2. минимальные общие затраты на управление запасами;
3. как на размер общих затрат повлияет повышение цены краски в 2 раза;
4. как на периодичность закупок краски повлияет уменьшение затрат на размещение одного заказа-поставки на 30%.

Задача 3.

Предприятие в течение года закупает и реализует 36 тыс. единиц товара. Цена закупки составляет 12 грн. Затраты на размещение заказа-поставки 250 грн. Удельные затраты на хранение товара 30% от стоимости товара. Предприятие закупает товар 2 раза в месяц, т.е. 24 раза в год. Определить оптимальный размер закупки, количество закупок в год и суммарные расходы на обслуживание запасов.

Задача 4.

Фирма с целью сохранения постоянной клиентуры, планирует создание страхового запаса товара.

Закупочная цена данного товара 150 грн., цена продажи 250 грн.

Затраты на хранение товара составляют 25% их закупочной цены.

Годовой объем реализации 20800 шт. В случае недостаточности товара фирма теряет 15% покупателей.

Двухнедельный объем реализации имеет следующее распределение:

Вероятность	Объем реализации, шт.
0,1	0
0,2	400
0,4	800
0,2	1200
0,1	1800

Фирма рассматривает целесообразность создания страхового запаса в размере 0; 800; 1800 шт.

Определить оптимальный размер страхового запаса.

Задача 5.

Предприятие за год закупает по цене 6,50 грн. и затем реализует 38 тыс. единиц продукции.

Удельные расходы на хранение продукции 20% ее стоимости, расходы на оформление заказа – поставки 121 грн.

Предприятие при выборе поставщика изучает следующие предложения:

- поставщик А – скидка 1,5% при закупке партиями по 4000 шт.;
- поставщик Б – скидка 2,0% при закупке партиями по 5000 шт.;
- поставщик В – скидка 3,0% при закупке партиями по 8000 шт.

Определить поставщика продукции.

4. КОНТРОЛЬНЫЕ ТЕСТЫ ПО ТЕМЕ

1. Управление запасами предприятия – функция:

- а) производственного менеджмента;
- б) финансового менеджмента;
- в) инвестиционного менеджмента;
- г) маркетинга.

2. Запасы – это:

- а) низколиквидные активы;
- б) низкодоходные актив;
- в) высоколиквидные актив;
- г) высокодоходные активы.

3. Реальная стоимость запасов в условиях инфляции в финансовом менеджменте отражается методом:

- а) ФИФО;
- б) средневзвешенной себестоимости;
- в) ЛИФО;
- г) нет правильного ответа.

4. В затраты по обслуживанию запасов включаются затраты:

- а) на размещение заказа;
- б) на выполнение поставки;
- в) на доработку запасов;
- г) на складирование запасов;
- д) технологические потери при производстве.

5. Рост среднего размера одной партии поставки запасов:

- а) снижает затраты на размещение заказа;
- б) увеличивает затраты на размещение заказа;
- в) снижает затраты на хранение запасов;
- г) увеличивает затраты на хранение запасов.

6. Оптимизационная модель «ЕОQ» позволяет:

- а) размещение заказа минимизировать затраты на;
- б) минимизировать затраты на хранение запасов;
- в) минимизировать сумму затрат на размещение и хранение;
- г) нет правильного ответа.

7. Преимущество лизинговых операций заключается в:

- а) уменьшение рыночной стоимости предприятия;
- б) увеличение рыночной стоимости предприятия;
- в) снижение риска потери финансовой устойчивости;
- г) увеличение базы налогообложения прибыли предприятия;
- д) разнице между арендной платой и размером амортизационных отчислений.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Ковалев В.В. Практикум по финансовому менеджменту. Конспект лекций с задачами/ В.В.Ковалев. –М.: Финансы и статистика, 2000. –560с.
2. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры/ В.В.Ковалев. –М.: Финансы и статистика, 2006. –560с: ил.
3. Финансовый менеджмент: Теория и практика: учебник/Под ред. Е.С.Стойковой. 5-е изд., перераб. и доп. –М.: Изд-во «Перспектива», 2005. –656с.
4. Бланк А.И. Управление активами/ А.И.Бланк. –К.: Ника-Центр: Эльга, 2000. –715с: ил.

Заказ № _____ от « _____ » _____ 200_ . Тираж _____ экз.
Изд-во СевНТУ