

Міністерство освіти і науки України
Харківський національний економічний університет імені Семена Кузнеця

Завдання II етапу Всеукраїнської студентської олімпіади зі спеціальності
«Фінанси і кредит»

Завдання 1 (14 балів)

На підставі приведених нижче даних визначте такі показники Державного бюджету України:

- а) суму доходів бюджету;
- б) суму надходжень бюджету;
- в) суму видатків бюджету
- г) суму фінансування бюджету;
- д) суму дефіциту бюджету

Поясніть наявний зв'язок між показниками.

Таблиця

Вихідні дані

Показники	Значення показників, млрд. грн
Надання кредитів з бюджету	10,2
Повернення кредитів до бюджету	8,4
Внутрішні запозичення	63,7
Погашення внутрішніх зобов'язань	22,3
Погашення зовнішніх зобов'язань	19,8
Розміщення бюджетних коштів на депозитах	6,7
Податкові надходження	300,6
Придбання цінних паперів	3,4
Неподаткові надходження	62,3
Повернення бюджетних коштів з депозитів	2,6
Доходи від операцій з капіталом	0,5
Надходження коштів від інших бюджетів	1,2
Надходження внаслідок продажу/пред'явлення цінних паперів	4,7
Цільові фонди	0,8

Довідково: залишки бюджетних коштів на початок та кінець звітного року становлять 0,1 млрд грн

Завдання 2 (14 балів). Фактичні обсяги реалізації сигарет одного найменування компанією-виробником оптовому покупцеві склали 6 000 пачок. Вміст однієї пачки 20 сигарет. Максимальна роздрібна ціна на такі сигарети задекларована виробником на рівні 19,00 грн за пачку. Оптовий покупець сигарет здійснив їх роздрібну реалізацію за ціною 19,70 грн за пачку.

Визначте суму акцизного податку та суму акцизного податку з роздрібною реалізації, що будуть сплачені до бюджету.

Довідково: специфічна ставка податку становить 445,56 грн за 1000 шт сигарет; адвалорна ставка податку становить 12 %; мінімальне акцизне податкове зобов'язання зі сплати акцизного податку становить 596,05 грн за 1000 шт сигарет.

Завдання 3 (14 балів).

ПрАТ «Компанія Олмар» займається випуском поліграфічної продукції. На протязі декількох звітних періодів у фінансовому стані підприємства відбулися зміни, тому керівництво, перед тим, як нарощувати обсяги виробництва та розширити ринок збуту, хоче отримати інформацію щодо доцільності такого нарощення. У зв'язку з цим перед вами, як перед працівником фінансово-аналітичного відділу, стоїть задача провести аналіз залежності підприємства від зовнішніх джерел фінансування, надати та обґрунтувати свої рекомендації щодо доцільності та можливих джерел розширення діяльності підприємства.

Показники фінансової звітності підприємства для проведення розрахунків

(тис. грн.)

Показник	2015 р.	2016 р.
1. Необоротні активи	12072	11641
2. Оборотні активи	9236	11133
3. Власний капітал	16992	17309
4. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	2634	2881
5. Поточні зобов'язання і забезпечення	1682	2584
6. Валовий прибуток	7762	9899
7. Фінансовий результат від операційної діяльності	1625	1159
8. Фінансовий результат до оподаткування	1660	1189
9. Чистий фінансовий результат: прибуток	966	1019

Завдання 4 (14 балів).

Портфельний менеджер компанії з управління активами ПФ розглядає можливість придбання двох облігацій, що знаходяться в обігу на фондовому ринку. Облігація підприємства А погашається через три роки та має купонну ставку у розмірі 12%, котирування облігації на ринку складає 0,92. Облігація підприємства Б з котируванням 85% з такою ж кредитною якістю погашається через 5 років і має купонну ставку 11%. Купонні виплати здійснюються щопівроку в обох випадках. За результатами аналізу державних облігацій, що знаходяться в обігу, виявлено, що крива доходності має зворотній графік. Обґрунтуйте вибір облігації менеджером КУА, якщо виплати за інвестиційними сертифікатами фонду мають бути здійснені через чотири роки.

Завдання 5 (14 балів).

1. Визначте особливості краудфандінгу, зокрема краудінвестингу та краудлендінгу, як альтернативних фінансових інструментів в умовах розвитку інформаційно-комунікаційних технологій.

2. Визначте переваги та недоліки краудінвестингу для кожного учасника таких фінансових відносин.

3. Обґрунтуйте можливий вплив ринку альтернативного фінансування на економіку держави та її окремих сегментів, зокрема фінансову систему.

4. Які, на Вашу думку, перспективи розвитку ринку альтернативного фінансування в Україні?

5. Запропонуйте механізм реалізації краудінвестингу, який сприяв би його розвитку в Україні.