3: Планирование финансового потока

Перед началом года компания имеет запас средств в размере $5.9 млн., с помощью которого она надеется профинансировать долгосрочный инвестиционный проект. Необходимые расходы по проекту для каждого месяца года даны в таблице.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| месяц | янв | фев | мар | апр | май | июн | июл | авг | сен | окт | ноя | дек |
| Расходы, тыс. $ | 300 | 320 | 350 | 400 | 500 | 800 | 930 | 800 | 700 | 600 | 500 | 300 |

Но есть очевидная проблема - с одной стороны необходимые расходы, в расчете на год, превышают имеющиеся средства (дефицит около 500 тыс. $), а с другой – в начале года имеется избыток средств.

Поэтому было принято решение размещать свободные деньги в 1-месячные, 3-месячные, 6-месячные и 12-месячные свободно обращающиеся депозитные сертификаты. (По истечении срока действия сертификата он обращается в наличные, возвращая номинальную стоимость плюс доход соответствующий сроку действия).

В таблице даны характеристики сертификатов.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Вид сертификатов | Годовой доход | Цена сертификата |
| 1-месячные | 18% | 1 000 |
| 3-месячные | 20% | 3 000 |
| 6-месячные | 24% | 5 000 |
| 12-месячные | 30% | 10 000 |

Необходимо составить помесячный план размещения средств в сертификаты, который, как минимум, обеспечил бы необходимое финансирование, а с другой обеспечил бы максимальный доход от свободных средств.

Учтите, что дополнительно к запланированным в данном месяце расходам по проекту нужно оставлять страховой запас в размере 10% от этой суммы. Т.е. например в июне после всех вложений должно остаться 80тыс.$, доступных для использования в любой момент.