

MODUL INVESTICIONA ANALIZA

TAČKA POKRIĆA

ZADATAK 1:

Zaposleni ste u *Stallings Specialty Paint Company* koja ima fiksne troškove (troškove investicije) 3 miliona \$ godišnje. Varijabilni troškovi iznose 1.75\$ za pola pinte obojenog proizvoda, prosečna prodajna cena je 2\$ za pola pinte. Dobili ste zadatak od menadžmenta da izračunate:

- Koliko iznosi godišnja tačka pokrića u terminima pola pinte (jedinčna ili/i količinska tačka pokrića)? Koliko iznosi vredonosna tačka pokrića (iznos prodaje na nivou tačke pokrića-izražena u \$)? Izračunati period povraćaja.
- Ako varijabilni troškovi opadnu na 1.68\$ za pola pinte, sta bi se dogodilo s tačkom pokrića?
- Ako fiksni troškovi narastu na 3.75 miliona \$ godišnje, kakav bi bio efekat na tačku pokrića?

ZADATAK 2:

Zaposleni ste u *The Crazy Horse Hotel* koji ima kapacitet štale od 50 konja. Naknada za smeštaj konja je 100\$ mesečno. Održavanje, amortizacija i ostali fiksni troškovi ukupno iznose 1,200\$ mesečno. Varijabilni troškovi po konju iznose 12\$ mesečno za seno i 8\$ mesečno za zob. Dobili ste zadatak od menadžmenta da:

- Odredite mesečnu tačku pokrića (u smeštenim konjima), i period povraćaja
- Izračunate mesečni poslovni profit ako je prosečno smešteno 40 konja.

ZADATAK 3:

Zaposleni ste u *The Andrea S. Fault Seismometer Company*. Vaše preduzeće se u celosti finansira sopstvenim kapitalom. Mesečno zarađuje, nakon oporezivanja, 24000\$ uz prihod od prodaje od 880,000\$. Stopa poreza na dobit je 40%. Jedini proizvod kompanije *The Desktop Seismometer* prodaje se za 200\$, od čega je 150\$ varijabilni trošak. Dobili ste zadatak od menadžmenta da izračunate:

- koliki su mesečni fiksni troškovi?
- Kolika je mesečna tačka pokrića u jedinicama? U dolarima (iznos prodaje na nivou tačke pokrića)? Koji je period povraćaja.
- Kakav bi bio efekat sledećih događaja na tačku pokrića *Andrea S. Fault Seismometer Company*:
 - povećanje prodajne cene od 50\$ po jedinici (pretpostavite da količina prodaje ostaje konstantna)
 - smanjenje fiksnih troškova od 20000\$ mesečno.
 - porast varijabilnih troškova od 10\$ po jedinici i povećanje fiksnih troškova od 60000\$ mesečno.

- Navesti instrumente (alate, metode) investicione analize koji daju odgovore na sledeća pitanja:
 - ❖ Koliko jedinica (količina) treba prodati za dostizanje nivoa na kojem se ostvaruje dobit -
.....
 - ❖ Da li će nam se isplatiti zamena starih mašina sa novom opremom -
.....
 - ❖ Za koliko vremena će se povratiti sredstva uložena u investiciju -
.....

2. Navesti instrumente (alate, metode) investicione analize koji daju odgovore na sledeća pitanja:
- ❖ Koja od nekoliko investicionih opcija obećava najveću dobit -
 - ❖ Koji je najniži obim prodaje da bi investicija počela donositi profit -
 - ❖ U kojoj meri je investicija rentabilna -

3. Formula $\frac{\text{Troškovi investicije}}{\text{Marginalni doprinos po jedinici} \times \text{očekivan broj prodatih proizvoda u periodu}}$

Se koristi za izračunavanje:

- Prodaje na nivou tačke pokrića
- Tačke pokrića
- Perioda povraćaja
- Ničeg od navedenog

3. Koju od predloženih investicija bi prihvatili na osnovu kriterija povraćaj na investicije (ROI)

	Investicija A	Investicija B
Dobit	30.000	20.000
Investirani kapital	1000.000	80.000

4. Statičke metode investicione analize su:

- Kalkulacija tačke pokrića
- Uporedna kalkulacija troškova
- Metoda neto sadašnje vrednosti
- Kalkulacija perioda povraćaja
- Interna stopa prinosa
- Ništa od navedenog

5. Formula:

$\frac{\text{Troškovi investicije}}{\text{(cena - varijabilni troškovi)}}$ služi za izračunavanje:

- ✓ Neto sadašnje vrednosti
- ✓ Interne stope prinosa
- ✓ Tačke pokrića
- ✓ Perioda povraćaja

6. Ograničenja investicione analize su:

- ✘ Nemoguće je odrediti oportunitetne troškove
- ✘ Nemoguće je predvideti budućnost u bilo kojem stepenu izvesnosti
- ✘ Fiksni troškovi