

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего
образования
«Северо-Кавказский федеральный университет»

Невинномысский технологический институт (филиал) СКФУ
Отделение среднего профессионального образования

Методические указания к практическим занятиям
ОП.06 Финансы, денежное обращение и кредит

Специальность 38.02.03 Операционная деятельность в логистике

Форма обучения очная

Методические указания к практическим занятиям по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит» составлены в соответствии с требованиями ФГОС СПО и предназначены для студентов, обучающихся по специальности: 38.02.03 Операционная деятельность в логистике.

Методические указания для учебной дисциплины разработаны:
Мельниковой Е.Н., канд.пед.наук, доцентом кафедры ИСЭА НТИ (филиал) СКФУ

1. Пояснительная записка

Методические указания к практическим занятиям по дисциплине ОП.06 Финансы, денежное обращение и кредит составлены в соответствии с требованиями ФГОС СПО и предназначены для студентов, обучающихся по специальности: 38.02.03 Операционная деятельность в логистике в целях закрепления теоретического материала и приобретения практических навыков по данной дисциплине.

В результате освоения учебной дисциплины обучающийся должен **уметь**:

- оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка;
- анализировать показатели, связанные с денежным обращением;
- анализировать структуру государственного бюджета, источники финансирования дефицита бюджета;
- составлять сравнительную характеристику различных ценных бумаг по степени доходности и риска;
- определять и анализировать уровень инфляции;
- определять кредитоспособность заемщика

В результате освоения дисциплины обучающийся должен **знать**:

- сущность финансов, их функции и роль в экономике;
- принципы финансовой политики и финансового контроля;
- законы денежного обращения, сущность, виды и функции денег;
- основные типы и элементы денежных систем, виды денежных реформ;
- структуру кредитной и банковской системы, функции банков и классификацию банковских операций;
- цели, типы и инструменты денежно-кредитной политики;
- структуру финансовой системы, принципы функционирования бюджетной системы и основы бюджетного устройства;
- виды и классификации ценных бумаг, особенности функционирования первичного и вторичного рынков ценных бумаг;
- характер деятельности и функции профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- кредит и кредитную систему в условиях рыночной экономики;
- особенности и отличительные черты развития кредитного дела и денежного обращения в России на основных этапах формирования ее экономической системы

Методические указания составлены в соответствии с рабочей программой учебной дисциплины. По окончании практического занятия студент должен устно ответить на контрольные вопросы в рамках подготовки к защите выполненной практической работы. В процессе защиты преподаватель может задать дополнительные вопросы, связанные с выполнением работы.

Критерии оценивания:

Оценка «отлично» выставляется, если студент глубоко и прочно усвоил программный материал по изученной теме, не допускает ошибок при ответе на теоретические вопросы, выполнил тестовые задания, правильно решил задачи, дает полные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» выставляется, если студент знает программный материал по теме, последовательно и по существу излагает его, допускает незначительные ошибки при ответе на теоретические вопросы, выполнил тестовые задания, правильно решил задачи, но допускает неточности в ответе на дополнительные вопросы.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если студент усвоил только основной материал, допускает неточности при ответе на теоретические вопросы, выполнил более

половины тестовых заданий, задачи решил с ошибками, затрудняется с ответами на дополнительные вопросы.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если студент обнаружил пробелы в знании материала по теме, не выполнил более половины тестовых заданий, не решил задачи, в ответах допустил принципиальные ошибки.

Практическая работа № 1

Тема 1. Социально экономическая сущность финансов, их функции в условиях рыночной экономики

Цель – формирование знаний об экономических категориях «финансы» и «финансовые ресурсы»

Краткие теоретические сведения:

Финансы - это потоки средств, которые регулируются специальными методами, приемами и инструментами в правовом поле, которые имеют эквивалентность в денежном измерении, которые циркулируют в национальной экономике через создаваемые централизованные и децентрализованные фонды и, обеспечивают процесс формирования ВВП, национального дохода и национального богатства, а также их распределения и перераспределения.

Финансы сопровождаются экономическими отношениями между всеми участниками экономического процесса.

Сущность финансов проявляется прежде всего через распределительную функцию. Распределительный процесс, осуществляемый с помощью финансов, сложен и многогранен. Ему присуща многоступенчатость, порождающая разные виды распределения – внутрихозяйственное, внутриотраслевое, межотраслевое, межтерриториальное. Финансы обслуживают разные этапы распределения стоимости общественного продукта, участвуя как в первичном распределении, так и в перераспределении.

В процессе распределения финансовых ресурсов общества государство решает две задачи:

1. Фискальную, связанную с принудительной мобилизацией части созданного национального дохода для удовлетворения собственных потребностей государства в финансовых ресурсах, для реализации установленных ему функций.

2. Регулирующую, обеспечивающую возможность эффективно корректировать развитие экономической системы общества.

Роль финансов в экономике определяется их ведущим положением среди других стоимостных распределительных категорий и возможностью влияния на все стадии воспроизводственного процесса.

В процессе стоимостного распределения финансы активно взаимодействуют с ценой, заработной платой, кредитом.

Влияние финансов на воспроизводственный процесс

Объективные предпосылки влияния финансов на воспроизводственный процесс заложены в функциях этой категории:

– распределительная функция позволяет формировать финансовые ресурсы и целевые денежные фонды в соответствии с потребностями развития общественного воспроизводства в целом и отдельных его хозяйствующих субъектов;

– контрольная функция отражает через движение финансовых ресурсов течение экономических процессов в обществе.

В процессе подготовки к семинарским занятиям по данной теме студенты должны ознакомиться с историей возникновения финансов и факторами, обусловившими их развитие.

При этом важно уяснить, что в условиях рыночной экономики роль финансов значительно возрастает, так как от финансового положения организации (предприятия) зависят ее положение на рынке, конкурентоспособность, выживаемость и перспективы.

В свою очередь рентабельная деятельность организаций (предприятий) позволяет реализовать интересы государства по осуществлению его политических, экономических и социальных функций посредством формирования доходной части бюджетов различных уровней и обеспечить высокий уровень оплаты труда работникам.

Изучая различные направления финансовых отношений важно понять, в чем заключается их отличие от денежных отношений.

Раскрывая сущность финансов как экономической категории необходимо рассмотреть функции, с помощью которых реализуется общественное назначение финансов, и показать механизм действия и значимость каждой из них.

Характеризуя категорию «финансовые ресурсы» важно понять специфику их содержания и отличие от денежных средств, а также показать их функциональное назначение в процессе расширенного воспроизводства ВВП и НД. Кроме того, необходимо рассмотреть состав финансовых ресурсов.

Вопросы для обсуждения:

1. История возникновения финансов. (Дать полный развернутый ответ)
2. Социально-экономическая сущность финансов. (Дать полный развернутый ответ)
3. Финансовые ресурсы и их состав. (Дать полный развернутый ответ)
4. Роль финансов в расширенном воспроизводстве. (Дать полный развернутый ответ)
5. Стадии процесса общественного воспроизводства, на которые воздействуют финансы. (Дать полный развернутый ответ)
6. Дайте определение понятию «финансы». Каковы основные признаки финансов, отличающие их от других экономических категорий (например, от денег)? Почему финансы возникают только на определенном этапе развития общества? (Дать полный развернутый ответ)
7. Чем финансы отличаются от денег? Можно ли утверждать, что эти понятия тождественны? Приведите примеры, иллюстрирующие разницу между денежными расчетами и финансовыми отношениями. (Дать полный развернутый ответ)
8. Каковы особенности функционирования финансов в условиях рыночной экономики по сравнению с административно-командной системой? Как изменилась роль финансов в России с переходом к рынку? (Дать полный развернутый ответ)

Таксономия Блума

Вопросы для подготовки к Таксономии

1. История возникновения финансов.
2. Социально-экономическая сущность финансов.
3. Финансовые ресурсы и их состав.
4. Роль финансов в расширенном воспроизводстве.
5. Стадии процесса общественного воспроизводства, на которые воздействуют финансы.

Теоретический материал лекций необходимо раскрыть путем формулирования вопросов, раскрывающих основные цели обучения в соответствии с таксономией Блума: знание, понимание, применение, анализ, синтез и оценка.

Таким образом, студенты формулируют шесть вопросов по каждой теме. Общее количество вопросов - не менее 32-ти.

Критерии оценивания компетенций: Оценка «отлично» выставляется студенту, если он сформулировал 32 вопроса и раскрыл цели обучения в полном объеме. Компетенция освоены на повышенном уровне.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он по существу сформулировал вопросы, но неверно определили их практическую направленность.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он выполнил только часть таксономии Блума, включающей знание, понимание и применение.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не сформулировал или неверно сформулировал вопросы, раскрывающие основные цели обучения

Практическая работа № 2

Тема 2. Современная финансовая политика РФ

Цель - ознакомить студентов с современной финансовой политикой РФ.

Краткие теоретические сведения:

Основа современной финансовой политики — это признание свободы предпринимательской деятельности, введение разнообразных форм хозяйствования, приватизация государственной собственности и переход к смешанной экономике, базирующейся на умелом сочетании частных и государственных хозяйствующих субъектов.

Вся система управления финансами базируется на финансовой политике государства. В разработке финансовой политики участвуют законодательная и исполнительная ветви власти.

Главной целью социально-экономической политики Российской Федерации является последовательное повышение уровня жизни населения, снижение социального неравенства, сохранение и приумножение культурных традиций, восстановление экономической и политической роли страны в мировом сообществе. В связи с этим безусловным приоритетом в области социальной политики являются инвестиции в человека.

В современной России, в силу особенностей ее конституционного строя, приоритет в разработке финансовой политики принадлежит Президенту Российской Федерации, который в ежегодных посланиях Федеральному Собранию определяет основные направления финансовой политики на текущий год и на перспективу.

Структура финансовой политики включает в себя:

- Бюджетную политику
- Налоговую политику
- Денежную политику
- Кредитную политику
- Ценовую политику
- Таможенную политику.

В свою очередь финансовая политика государства является лишь средством осуществления его экономической и социальной политики, то есть выполняет вспомогательную роль. Не надо забывать и другие направления государственной политики - национальное, геополитическое, военное.

Совокупность этих пяти направлений и определяет финансовую политику, служащую основным инструментом проведения государственной политики. Финансовая политика РФ носит спонтанный характер и направлена на максимальную концентрацию денежных ресурсов в руках государства при постоянном сужении базы формирования доходной части бюджета

Финансовая политика РФ, как часть системы управления финансами, является прерогативой федеральных органов управления. На уровне субъектов Федерации возможности принятия решений ограничены, и функции органов власти субъектов Федерации в финансовой политике незначительны. Эти функции ограничиваются бюджетом и местными налогами.

Руководители субъектов Федерации участвуют в выработке финансовой политики государства как члены Совета Федерации, но это не расширяет их функции в принятии решений в данной области. В России финансовая политика является прерогативой федеральных органов управления. Поэтому под государственной финансовой политикой понимается совокупность мероприятий государства в области финансов, проводимых в целях мобилизации финансовых ресурсов, их распределения и использования для осуществления своих функций и задач.

К федеральным органам исполнительной власти, осуществляющим выработку и обеспечивающим проведение финансовой политики, относятся:

– Правительство РФ — обеспечивает проведение в России единой финансовой политики;

– Министерство финансов РФ — осуществляет выработку единой государственной финансовой политики.

Единая государственная финансовая политика имеет сложную структуру и может быть представлена как совокупность бюджетной политики, налоговой политики, страховой политики, политики в сфере государственного долга.

Бюджетная политика включает: политику в области доходов бюджета, политику в области расходов бюджета, политику в отраслях экономической деятельности, политику в области межбюджетных отношений.

Политика в области доходов бюджета базируется на следующих основных принципах: принцип достаточности доходов означает, что доходы бюджета должны обеспечивать общественные потребности, реализуется путем законодательного закрепления соответствующих видов доходов за органами государственной власти и местного самоуправления; принцип стабильности доходов предполагает, что механизм формирования бюджетных доходов устанавливается нормативными правовыми актами таким образом, чтобы на длительный срок обеспечить стабильность поступления, возможность планирования и прогнозирования доходов; принцип автономности доходов базируется на четком, установленном на длительный срок разграничении полномочий в области доходов между федеральным, региональными и местными бюджетами; принцип оптимального сочетания налоговых и неналоговых доходов реализуется путем установления такого соотношения налоговых и неналоговых доходов, которое наиболее целесообразно на данном этапе экономического развития. Решающую роль в политике доходов бюджета играет налоговая политика.

Налоговая политика — система мер, проводимых государством в области налогов и налогообложения. Налоговая политика выражается в видах применяемых налогов, величинах налоговых ставок, установлении круга налогоплательщиков и объектов налогообложения, в налоговых льготах. Различают стратегическую налоговую политику и тактическую налоговую политику.

Стратегическая налоговая политика содержит наиболее общие положения, отражающие основные тенденции развития налоговых отношений. В стратегической части налоговой политики выделяют несколько обязательных направлений:

- первое направление представляет собой развитие налоговой системы. В его рамках определяются перспективы развития отдельных налогов или их групп, а также общие принципы установления соотношений между различными группами налогов;

- второе направление затрагивает совершенствование системы налогового администрирования, т. е. системы управления налоговыми отношениями, в конечном итоге обеспечивающей поступление доходов в бюджетную систему страны;

- третье направление связано с решением иных проблем налоговых отношений, начиная от развития налогового законодательства и заканчивая организацией взаимодействия между различными субъектами налоговых отношений.

Таможенная политика – целенаправленная деятельность государства по регулированию внешнеторгового обмена (объема, структуры и условий экспорта и импорта) через установление соответствующего таможенного режима перемещения товаров и транспортных средств через таможенную границу. – Сущность таможенной политики проявляется в таможенно-тарифном законодательстве, организации таможенных союзов, заключении таможенных конвенций, создании свободных таможенных зон и т.д. – Протекционистская таможенная политика направлена на создание наиболее благоприятных условий для развития отечественного производства и внутреннего рынка. Ее основные цели достигаются путем установления высокого уровня таможенного обложения на импортируемые товары

Страховая политика Российской Федерации направлена на превращение страховой отрасли в стратегически значимый сектор экономики России, повышение качества и расширение спектра страховых услуг, поддержку стабильности страхового рынка,

увеличение доверия организаций и граждан к страховым услугам и предусматривает проведение следующих основных мероприятий:

- внедрение новых условий добровольного страхования, новых страховых продуктов и способов их реализации;
- развитие доступного для потребителей микрострахования, предусматривающего невысокие страховые суммы, ограниченный перечень рисков, низкую стоимость, простой порядок оформления договора страхования и урегулирования убытков;
- расширение региональных программ развития отдельных видов страхования с учетом отраслевой, географической, демографической, природно-климатической специфики субъектов Российской Федерации;
- развитие новых видов страхования в сфере природопользования и охраны окружающей среды.

Современная финансовая политика является составной частью экономической политики Российской Федерации, основные цели и задачи которой разрабатываются и реализуются Президентом РФ, исполнительными органами государственной власти РФ и утверждаются законодательными органами государственной власти РФ в ходе рассмотрения и утверждения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации на очередной финансовый год.

Финансовая политика Российской Федерации в настоящее время определяется положениями Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2021 года в соответствии с перечисленными документами современная финансовая политика Российской Федерации нацелена на формирование финансовой основы для «перехода от экспортно-сырьевой модели к инновационному социально ориентированному типу экономического развития, создания необходимых предпосылок для поддержания в долгосрочном периоде высоких темпов экономического роста и макроэкономической стабильности»² повышения благосостояния населения.

В ее составе главное место отводится бюджетной политике, которая играет определяющую роль в формировании финансовой базы развития государства и обеспечении достойных условий жизни для его граждан. Через бюджетную систему РФ проходят средства, эквивалентные более трети ВВП, что позволяет обеспечить финансирование предоставления важнейших государственных и муниципальных услуг и выполнение возложенных на все органы государственной власти и органы местного самоуправления функций. В свою очередь бюджетная политика подразделяется на политику мобилизации доходов в бюджеты, политику в области расходов бюджетов и политику в сфере межбюджетных отношений.

Финансовая политика предполагает укрепление и развитие международных экономических связей, обеспечивая при этом условия для реализации совместных мероприятий. Эволюция производительных сил, научно-технического прогресса на сегодняшний день достигло такого уровня, что выполнять отдельные программы одно государство не в силах.

Современная финансовая политика - это составная часть социально-экономической политики Российской Федерации. Финансовая политика Российской Федерации определяется положениями Программы социально-экономического развития Российской Федерации на среднесрочную перспективу и ежегодными бюджетными посланиями Президента РФ Федеральному Собранию РФ «О бюджетной политике на очередной финансовый год и среднесрочную перспективу».

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте определение понятию «финансовая политика государства». (Дать полный развернутый ответ)
2. Каковы основные цели и приоритеты современной финансовой политики Российской Федерации, заявленные в проекте федерального бюджета на 2025–2028 годы? На достижение каких национальных целей она направлена? (Дать полный развернутый ответ)

3. Охарактеризуйте основные параметры федерального бюджета России на 2025 год (доходы, расходы, дефицит). Что означает «сбалансированность и устойчивость» бюджета? Какие источники покрытия дефицита бюджета предусмотрены? (Знание цифр: доходы — 40,3 трлн руб., расходы — 44,1 трлн руб., дефицит — 1,6% ВВП (2025 г.)) (Дать полный развернутый ответ)

4. Какие изменения в налоговой политике запланированы в России с 2025 года? С какой целью повышается налог на добавленную стоимость (НДС) до 22% и какие товары сохраняют льготную ставку? Как эти меры связаны с задачей снижения инфляции? (Дать полный развернутый ответ)

5. В чем проявляется социальная направленность современной финансовой политики РФ? (Дать полный развернутый ответ)

6. Какие меры поддержки семей с детьми и пенсионеров предусмотрены в федеральном бюджете на 2025–2028 годы? Что такое «детский бюджет» и каков его объем? (Дать полный развернутый ответ)

7. Что такое «бюджетное правило» и какова его роль в современной финансовой политике России? Каковы планы по изменению цены отсечения нефти в бюджетном правиле? Какой уровень государственного долга считается безопасным и каковы фактические параметры? (Дать полный развернутый ответ)

8. Как финансовая политика государства (бюджетная и налоговая) влияет на денежно-кредитную политику Банка России и уровень инфляции? Почему важно, чтобы дополнительные бюджетные расходы покрывались налогами, а не заимствованиями? (Дать полный развернутый ответ)

Подготовка презентации на тему: Финансовая политика разных стран (студенты самостоятельно выбирают страну)

Методические указания по созданию презентаций:

Общие правила создания презентаций

1. Не размещайте на одном слайде сразу несколько блоков зрительной или текстовой информации.

2. Советы по дизайну:

а) текст должен контрастировать с фоном;

б) не следует делать слайды слишком пёстрыми и разрозненными по цветовому решению;

в) использование на слайдах трёх-четырёх цветов благоприятно влияет на концентрацию внимания и улучшает восприятие.

3. При разработке презентации важно учитывать, что материал на слайде можно разделить на главный и дополнительный. Главный необходимо выделить, чтобы при демонстрации слайда он нёс основную смысловую нагрузку: размером текста или объекта, цветом, спецэффектами, порядком появления на экране.

4. Не выносите на слайд излишне много текстового материала. Из-за этого восприятие слушателей перегружается, нарушая концентрацию внимания.

5. Вставляемые изображения должны быть хорошего качества и достаточно большого размера, иначе при растягивании они теряют резкость, чем могут только испортить эффект от презентации.

6. Советы по эффектам анимации:

а) не следует перенасыщать презентацию спецэффектами;

б) анимация используется по минимуму и лишь тогда, когда на ней лежит функциональная нагрузка;

в) с помощью анимации хорошо выделять ключевые обозначать выводы, будет лучше, если анимация настроена на выделение цветом, а не на разного рода движения букв на экране.

7. При подготовке к выступлению в тексте доклада сделайте пометки, указывающие на смену слайда в тот или иной момент речи, распечатайте два экземпляра выступления с

пометками смены слайдов: один экземпляр – себе, а второй – технику, руководящему показом презентации.

Критерии оценки презентации:

Оценка «отлично» выставляется студенту, если: презентация соответствует теме самостоятельной работы; - оформлен титульный слайд с заголовком (тема, цели, план и сформулированная тема ясно изложена и структурирована; использованы графические изображения (фотографии, картинки и т.п.), соответствующие теме; выдержан стиль, цветовая гамма, использована анимация, звук; работа оформлена и предоставлена в установленный срок.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если: презентация соответствует теме самостоятельной работы; оформлен титульный слайд с заголовком (тема, цели, план и сформулированная тема ясно изложена и структурирована; Используются графические изображения (фотографии, картинки и т.п.), соответствующие теме; работа оформлена и предоставлена в установленный срок.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если работа не выполнена или содержит материал не по вопросу. Во всех остальных случаях работа оценивается на «удовлетворительно».

Практическая работа № 3

Тема 3. Деньги, денежное обращение и денежная система

Цель – сформировать теоретические знания о денежной системе и денежном обращении.

Краткие теоретические сведения:

Деньги можно определить, как всеобщий стоимостной эквивалент, представляющий собой овеществленную форму общественных отношений людей в процессе воспроизводства.

Сущность денег выражается в единстве трех свойств:

- 1) свойство всеобщей непосредственной обмениваемости;
- 2) свойство всеобщей обращаемости;
- 3) свойство общепризнанности.

Наличие у денег этого единства свойств является главным отличием денег от не денежных платежных средств (векселей, чеков, банковских карт). Еще одно свойство денег – высокая степень их ликвидности. Деньги являются самым ликвидным активом, поскольку могут использоваться владельцем для погашения всех обязательств путем простой передачи или записи на счетах.

Наличные деньги (монеты, казначейские билеты, банкноты) обладают абсолютной ликвидностью, а ликвидность безналичных денег (средств на банковских счетах до востребования) более низкая.

Сущность денежного оборота. Понятие и составляющие денежного оборота предполагают разграничение таких понятий, как «денежный оборот», «денежное обращение», «денежно-платежный оборот» и «платежный оборот».

Денежно-платежный оборот – деньги функционируют как средство платежа, включая движение наличных и безналичных денег.

Платежный оборот – это процесс движения различных платежных средств, применяемых в стране. Денежное обращение – это процесс непрерывного движения денежных знаков в наличной и безналичной формах.

Денежный оборот – это совокупность всех платежей в наличной и безналичной форме за определенный период.

Платежный оборот включает движение денег в налично-денежном и безналичном оборотах, а также движение других платежных инструментов: чеков, векселей, депозитных сертификатов, получивших название обращающихся инструментов, способных выполнять функции денег – средства обращения и средства платежа. Первоначально переводной вексель был средством перевода денег между банками, а чек представлял собой всего лишь приказ банку о выдаче наличных денег, но с появлением индоссамента (это специальная

передаточная надпись, проставляемая векселедержателем на векселе, посредством которой все права по векселю переходят к другому лицу) векселя и чеки превращались в платежное средство и начали обращаться наряду с деньгами. Большинство обращающихся платежных инструментов имеют кредитное происхождение: выпускаются в качестве свидетельства об образовании долга и носят возвратный характер.

На практике денежный оборот является частью платежного оборота, включая в себя денежное обращение, представляющее собой оборот наличных денег, которые участвуют во многих сделках в неизменном виде в отличие от движения денежной единицы в безналичном обороте в виде записей по счетам в банке.

Вторая часть платежного оборота получила название денежно-платежного оборота, где деньги функционируют как средство платежа, включая движение наличных и безналичных денег. Денежный оборот страны, отражая движение денег, состоит из их обращения между: · центральным банком и коммерческими банками; · коммерческими банками; · коммерческими банками и их клиентами (предприятиями, организациями, населением); · предприятиями и организациями, между ними и населением; · физическими лицами; · банками и различными финансовыми институтами, а также между последними и населением.

Одним из важнейших показателей денежного обращения является денежная масса – совокупный объем наличных денег и денег безналичного оборота. Контроль над денежной массой является важнейшей составной частью экономической политики страны, поскольку в современном обществе деньги играют гораздо более существенную роль, чем просто средство расчетов, они напрямую воздействуют на уровень экономической активности в стране.

Денежная масса в обращении характеризуется величиной денежных агрегатов, состав и число которых значительно различаются в отдельных странах. Принцип построения этих агрегатов основан на том, что все блага можно ранжировать от абсолютно ликвидных до абсолютно неликвидных, и затем, последовательно присоединяя к наиболее ликвидным средствам менее ликвидные, можно получать показатели M_1 , M_2 , M_3 , ..., M_n . Агрегированные (суммарные) показатели объема и структуры денежной массы – денежные агрегаты. Банк России в настоящее время использует три денежных агрегата: M_0 , M_1 и M_2 . M_0 – наличные деньги в обращении (банкноты и монеты за пределами банков). Это наиболее ликвидная часть денежной массы, доступная для немедленного использования в качестве платежного средства; M_1 – сумма наличных денег в обращении и остатков средств нефинансовых и финансовых (кроме кредитных) организаций и физических лиц на расчетных, текущих и иных счетах до востребования (в том числе счетах для расчетов с использованием банковских карт), открытых в банковской системе в валюте РФ, а также начисленные проценты по ним. M_2 – денежная масса, включающая агрегат M_1 плюс срочные депозиты и иные привлеченные на срок средства, открытые в банковской системе в валюте РФ, а также начисленные проценты по ним.

Еще один денежный показатель, используемый Банком России, – это денежная база в широком определении. Она не является денежным агрегатом и служит основой для формирования денежных агрегатов, поэтому называется деньгами повышенной эффективности.

Денежная база в широком определении включает наличные деньги в обращении (с учетом остатков средств в кассах кредитных организаций), средства на счетах обязательных резервов, депонируемых кредитными организациями в Банке России, средства на корреспондентских счетах в валюте РФ и депозитных счетах кредитных организаций в Банке России, вложения кредитных организаций в облигации Банка России (по рыночной стоимости).

Характерной чертой структуры денежной массы в РФ является большой удельный вес наличных денег в обращении. Причины такого положения в том, что современное наличное денежное обращение представляет собой огромную отрасль по производству, транспортировке, обращению, хранению и уничтожению денежных знаков.

В условиях снижения курса рубля и сложной геополитической и экономической обстановки в стране обостряется роль наличных платежей как удобного быстрого средства, обеспечивающего анонимность сделок. В России с помощью наличных денег осуществляется около 90% транзакций. Вместе с тем практически во всех развитых странах мира налично-денежная масса находится в пределах 5-10% совокупного денежного оборота. Сохранение налично-денежного обращения важно, поскольку именно оно обеспечивает получение и расходование большей части денежных доходов населения, расчеты за товары и услуги.

Вопросы для обсуждения:

1. История денег. (Дать полный развернутый ответ)
2. Сущность и функции денег. Назовите и раскройте основные функции денег. Чем отличается функционирование денег как средства обращения от выполнения функции средства платежа? Приведите примеры, иллюстрирующие каждую функцию. (Дать полный развернутый ответ)
3. Виды денег и их характеристика. (Дать полный развернутый ответ)
4. Основные типы денежной системы. Дайте определение понятию «денежная система». Назовите основные элементы денежной системы Российской Федерации. Какова официальная денежная единица России и кто обладает монопольным правом эмиссии наличных денег? (Дать полный развернутый ответ)
5. Основные элементы денежной системы. (Дать полный развернутый ответ)
6. Особенности инфляционного процесса в России. (Дать полный развернутый ответ)
7. Виды денежных реформ. (Дать полный развернутый ответ)
8. Методы проведения денежных реформ. (Дать полный развернутый ответ)
9. Дайте определение понятию «деньги» как экономической категории. Каковы основные теории происхождения денег (рационалистическая и эволюционная)? Почему из всего многообразия товаров именно золото и серебро стали выполнять роль денег? (Дать полный развернутый ответ)
10. Какие виды денег выделяют в современной экономике? В чем различие между полноценными и неполноценными деньгами? Что такое фиатные (фидуциарные) деньги и почему сегодня все денежные системы основаны именно на них? (Дать полный развернутый ответ)
11. Что понимается под денежным обращением? Назовите два основных вида денежного обращения и дайте их характеристику. Как соотносятся наличное и безналичное денежное обращение в современной экономике? (Дать полный развернутый ответ)
12. Что такое денежная масса? С какой целью рассчитываются денежные агрегаты? Охарактеризуйте основные денежные агрегаты, используемые Банком России (M0, M1, M2). Что показывает структура денежной массы? (Дать полный развернутый ответ)

Практическая работа № 4

Тема 4. Финансовая система РФ

Цель - ознакомить студентов с существующей финансовой системой Российской Федерации и ее структурой.

Краткие теоретические сведения:

Понятие финансовая система – это совокупность взаимосвязанных и взаимодействующих сфер или звеньев финансовых отношений, которые характеризуются особенностями в формировании и использовании фондов денежных средств, различной ролью в общественном воспроизводстве. Структура централизованных финансов: государственный бюджет; внебюджетные фонды; государственный кредит; фондовый рынок.

Роль и задачи внебюджетных фондов. В настоящее время в РФ насчитывается более 30 внебюджетных фондов социального и экономического назначения. В этих фондах концентрируются огромные средства – свыше 60% доходов государственного бюджета. Роль

и задачи государственных кредитов.

Государственный кредит отражает кредитные отношения по поводу привлечения государством временно свободных денежных средств населения, предприятий и организаций для финансирования государственных расходов. Реже государство является кредитором, предоставляя ссуды юридическим и физическим лицам.

Роль и задачи фондового рынка.

Фондовый рынок - это особый вид финансовых отношений, возникающих в результате купли-продажи специальных финансовых активов – ценных бумаг. Основная его задача – обеспечение процесса перелива капитала в отрасли с высоким уровнем дохода через мобилизацию и эффективное использование временно свободных денежных средств.

Перечислите функции внебюджетных фондов; государственных кредитов; фондового рынка. Структура децентрализованных финансов: финансы предприятий и организаций; Основу децентрализованных финансов составляют финансы предприятий и организаций (хозяйствующих субъектов)

- денежные отношения, связанные с формированием, распределением и использованием денежных ресурсов по выполнению своих обязательств перед государством, другими предприятиями, персоналом и др.;

- финансы коммерческих предприятий (организаций) – финансы государственных и муниципальных унитарных предприятий

- финансы некоммерческих предприятий (организаций)

- финансы общественных организаций и объединений.

Здесь создаются материальные блага, производятся товары и оказываются услуги – создается национальный доход, являющийся источником централизованных государственных фондов. Структура финансов домашних хозяйств.

Понятие «домашнее хозяйство» включает хозяйство совместно проживающих людей, осуществляющих различные виды деятельности, вследствие чего образуются и используются финансовые ресурсы и доходы, формируется общий бюджет.

Домашнее хозяйство часто отождествляется с понятием семьи, вместе с тем в состав домашнего хозяйства может входить один человек.

Функции финансов домохозяйств:

- распределительная

- контрольная

- регулирующая

Распределительная функция финансов выражается в распределении на последней ступени стоимости валового внутреннего продукта между всеми участниками домашних хозяйств. К участникам домашних хозяйств относятся дети, совершеннолетние неработающие члены семьи.

Поэтому через распределительную функцию каждый человек получает денежные средства для поддержания жизни. Распределяется семейный бюджет после выплаты всех налогов и других обязательных платежей.

Контрольная функция домашних хозяйств выражается в поддержании определенного уровня потребления, обычного для каждой семьи и ее членов, поскольку этот уровень может изменяться, повышаясь или снижаясь, под воздействием различных макроэкономических факторов и микроэкономических ситуаций.

Регулирующая функция домашних хозяйств заключается в сбалансированном развитии домашних хозяйств при согласовании интересов и взаимопонимании участников домашних хозяйств на основе перераспределения денежных средств или путем саморегулирования.

Под бюджетом домашнего хозяйства понимают форму образования и использования фонда денежных средств домохозяйства, который объединяет совокупные доходы и расходы членов домохозяйства, обеспечивающие их личные потребности.

Планирование бюджета домохозяйства зависит от 2 факторов:

- фактор истории (как принято в той или иной семье делать покупки и тд)

- фактор современности (современное состояние экономики)

Доходы служат основным источником удовлетворения потребностей домашних хозяйств в потребительских товарах и услугах, накопления, обязательных платежей, т.е. осуществления расходов. Доходы домашних хозяйств можно разделить по различным критериям.

Прежде всего, можно выделить доходы в денежной и натуральной формах.

Денежные доходы домашних хозяйств подразделяются чаще всего по источникам поступлений. Денежные доходы домохозяйств складываются из трех источников:

1. заработная плата (начисленная зарплата по сдельным расценкам, тарифным ставкам и окладам, выплаты за работу в особых условиях, премии, оплата ежегодных отпусков, плата за выслугу лет и др).

2. социальные и страховые выплаты (пенсии, пособия, стипендии и др.). Страховые и социальные поступления являются неоднородными. Можно выделить те из них, которые зависят напрямую или косвенно от трудового вклада работников. В первую очередь это относится к большей части пенсионных выплат, которые можно рассматривать как трудовые пенсии.

3. доходы от предпринимательской деятельности. К доходам от предпринимательской деятельности домашних хозяйств относят любые формы доходов, которые возникают как результат осуществления предпринимательской деятельности и достигаются не за счет уменьшения накопленного имущества домашних хозяйств. Эти формы возможны, как в рамках организованного ведения бизнеса (зарегистрированные предприятия, в частности, индивидуальные частные предприятия, малые предприятия), так и неорганизованного. Среди неорганизованных форм можно выделить частную неорганизованную торговлю, надомное и кустарное производство, оказание частных услуг.

4. доходы от операций с личным имуществом. (доходы от продажи движимого и недвижимого имущества, находящегося в собственности)

5. денежные накопления в финансово-кредитной сфере. (проценты по вкладам в коммерческих банках; дивиденды по акциям; купонные доходы по облигациям, рентные платежи от сдачи имущества во временное пользование) К последним относят продукты, полученные в личном подсобном хозяйстве, садоводствах, огородничествах, а также натуральную оплату от сельскохозяйственных предприятий, которые потребляются в домашнем хозяйстве.

Если домашнее хозяйство часть продуктов производит с целью реализации на рынке, то доходами следует считать денежные средства, вырученные от их продажи. Государственное участие в формировании доходов граждан может происходить по двум направлениям: прямое и косвенное участие.

Под прямым участием понимается применение финансовых инструментов, связанных с непосредственными выплатами гражданам бюджетных средств либо средств внебюджетных фондов, а также инструментов удержания части таких доходов в денежной форме.

К инструментам прямого регулирования доходов граждан относят:

- заработную плату работников бюджетной сферы;
- государственные пенсии;
- государственные пособия по различным основаниям;
- налоговые платежи.

Посредством косвенного регулирования доходов домохозяйств и отдельных граждан государство воздействует не столько на сами доходы граждан, сколько на их поведение в качестве субъектов экономической деятельности.

При этом основными инструментами косвенного регулирования доходов домохозяйств являются:

- установление минимального размера оплаты труда;
- налоги на имущество и косвенные налоги; - цены и тарифы на социально-значимые услуги государственных организаций и учреждений.

Среди основных налогов, влияющих на уровень доходов граждан следует выделить:

- налог на доходы физических лиц (13%; для отдельных видов доходов 35%, для нерезидентов - 30%)

- налог на имущество физ. лиц

- транспортный налог.

Расходы домохозяйства представляют собой сумму фактических затрат, произведенных членами домохозяйства в течение учетного периода. В зависимости от функционального назначения расходы могут быть разделены на следующие основные группы:

Налоги и другие обязательные платежи.

Налоги и другие обязательные платежи можно разделить на несколько групп, в том числе можно выделить следующие виды расходов: налоги, коммунальные платежи, возврат основной суммы полученного кредита и выплата процентов, страховые платежи.

Налоги — НДФЛ, налог на имущество физ. лиц, НДС, акцизы, налог на прибыль (косвенно влияет). Оставшаяся после выплаты налогов, сборов, коммунальных и других ежемесячных платежей часть совокупных доходов домашнего хозяйства составляет располагаемые доходы и расходуется с целью удовлетворения потребностей и сбережения.

Личные потребительские расходы, то есть покупка товаров, оплата услуг. Расходы домашнего хозяйства на покупку товаров и оплату услуг зависят от объема денежных доходов, от суммы налогов и других обязательных платежей, от уровня розничных цен, потребностей членов домохозяйства. Домашнее хозяйство считается бедным, если оно тратит более половины своего дохода на питание.

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте определение понятию «финансовая система». (Дать полный развернутый ответ)

2. Какие существуют основные подходы к определению финансовой системы (функциональный, институциональный, материальный)? (Дать полный развернутый ответ)

3. Почему финансовая система считается «кровеносной системой» экономики? (Дать полный развернутый ответ)

4. На какие две основные сферы принято делить финансовую систему РФ? Охарактеризуйте каждую из них. (Дать полный развернутый ответ)

5. Какие звенья входят в состав централизованных финансов, а какие — в состав децентрализованных? (Дать полный развернутый ответ)

6. Что представляет собой бюджетная система РФ? Каковы уровни бюджетной системы в соответствии с Бюджетным кодексом РФ? (Дать полный развернутый ответ)

7. Как соотносятся понятия «финансовая система» и «бюджетная система»? (Дать полный развернутый ответ)

Практическая работа № 5

Тема 5. Внебюджетные фонды

Цель – ознакомить студентов с бюджетом и бюджетной системой России

Краткие теоретические сведения:

Бюджет – это система образования и расходования денежных средств, которые предназначены для финансирования обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления.

С помощью государственного бюджета государственные власти получают денежные ресурсы для содержания армии, государственного аппарата и т. д.

Государственный бюджет – это финансовый план государства, с помощью которого органы власти получают реальную экономическую возможность осуществлять властные полномочия. Задачи бюджета:

1) перераспределение ВВП;

- 2) финансовое обеспечение бюджетной сферы и осуществление социальной политики государства;
- 3) государственное регулирование и стимулирование экономики;
- 4) контроль за образованием и использованием централизованных фондов денежных средств.

Через формирование и использование централизованных фондов денежных средств на уровнях государственной и территориальной власти проявляется распределительная функция бюджета.

1. Образование доходов бюджета. В процессе образования доходов бюджета происходит изъятие части ВВП в пользу государства. В связи с этим возникают финансовые взаимоотношения государства с налогоплательщиками. Доходы бюджета преследуют единственную цель, заключающуюся в формировании доходной части бюджетов разных уровней. Им свойственны обезличенность и денежная форма. Доходы бюджета могут носить налоговый и неналоговый характер. Источники налоговых доходов: прибыль, заработная плата, ссудный процент, рента, добавленная стоимость, накопления и др. Неналоговые доходы бюджетов образуются в результате экономической деятельности государства или при перераспределении уже полученных государством доходов по уровням бюджетной системы.

2. Использование (расход) бюджетных средств. Расходы бюджета – это денежные средства, которые направляются на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления. Бюджетополучатели – это организации производственной и непроизводственной сферы, которые могут получать и распределять средства бюджета; они финансируются через бюджетные расходы.

Бюджетная система – это главное звено финансовой системы государства, является составляющей частью бюджетного устройства. Бюджетная система – это совокупность бюджетов государств, административно-территориальных образований, государственных учреждений и фондов, которые самостоятельны в бюджетном отношении. Она основана на правовых нормах, экономических отношениях и государственном устройстве. Построение бюджетной системы зависит от формы административного и государственного устройства страны. Все государства подразделяются, в зависимости от 18 степени распределения власти между центром и административно-территориальными образованиями на: унитарные, федеративные и конфедеративные.

Унитарное государство – форма государственного устройства, при котором административно-территориальные образования не имеют собственной государственности и автономии. Бюджетная система унитарного государства состоит из государственного и местных бюджетов.

Федеративное государство – это система государственного устройства, при которой государственные образования или административно-территориальные образования, входящие в государство, политически самостоятельны в рамках компетенций, распределенных между центром и ними, и имеют собственную государственность. Бюджетная система федеративного государства состоит из федеративного бюджета, бюджета членов федерации и местных бюджетов.

Конфедеративное государство – это постоянный союз суверенных государств, преследующий достижение политических или военных целей. Его бюджет формируется из взносов, входящих в конфедерацию. У государств-членов конфедерации существуют свои бюджетные и налоговые системы.

Бюджетная система состоит из бюджетов следующих уровней (ст. 10 БК РФ):

- 1) федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов;
- 2) бюджеты субъектов РФ (РФ) и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов;
- 3) местные бюджеты, в том числе:
 - а) бюджеты муниципальных районов, бюджеты городских округов, бюджеты внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы и

Санкт-Петербурга;

б) бюджеты городских и сельских поселений. Согласно ст. 11 БК РФ, федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов разрабатываются и утверждаются в форме федеральных законов, бюджеты субъектов РФ и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов разрабатываются и утверждаются в форме законов субъектов РФ, местные бюджеты разрабатываются и утверждаются в форме правовых актов представительных органов местного самоуправления либо в порядке, установленном уставами муниципальных образований.

Годовой бюджет составляется на один финансовый год, который равен календарному году и длится с 1 января по 31 декабря.

Внебюджетные фонды — это форма перераспределения и использования финансовых ресурсов, привлекаемых государством для финансирования некоторых общественных потребностей и комплексно расходующихся на основе оперативной самостоятельности. Они выступают одним из звеньев государственных финансов.

Материальным источником внебюджетных фондов является национальный доход, в процессе перераспределения которого создается преобладающая часть фондов. Основными методами, используемыми при мобилизации национального дохода в процессе его перераспределения при формировании фондов, являются специальные налоги и сборы, средства из бюджета и займы.

Впервые целевые внебюджетные фонды стали создаваться в Российской Федерации в период перехода страны на новые экономические отношения на основе Закона РСФСР от 10 октября 1991 г. № 1734-1 «Об основах бюджетного устройства и бюджетного процесса в РСФСР», что привело к появлению нового звена общегосударственной системы финансов.

Государственные внебюджетные фонды — это государственные фонды денежных средств, образуемые вне федерального бюджета, управляемые органами государственной власти РФ и предназначенные для осуществления расходов в интересах граждан на: социальное обеспечение по возрасту; социальное обеспечение по болезни, инвалидности, в случае потери кормильца, рождения и воспитания детей и в других случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации о социальном обеспечении; социальное обеспечение в случае безработицы; охрану здоровья и получение бесплатной медицинской помощи.

Бюджетный кодекс РФ включает в число государственных внебюджетных фондов Российской Федерации:

- Пенсионный фонд РФ;
- Фонд социального страхования РФ;
- Федеральный и территориальные фонды обязательного медицинского страхования РФ.

Плательщиками страховых взносов являются страхователи, определяемые в соответствии с федеральными законами о конкретных видах обязательного социального страхования, к которым относятся:

- 1) лица, производящие выплаты и иные вознаграждения физическим лицам:
 - а) организации;
 - б) индивидуальные предприниматели;
 - в) физические лица, не признаваемые индивидуальными предпринимателями;
- 2) индивидуальные предприниматели, адвокаты, нотариусы, занимающиеся частной практикой, и иные лица, занимающиеся в установленном законодательством Российской Федерации порядке частной практикой.

2. Федеральными законами о конкретных видах обязательного социального страхования могут устанавливаться иные категории страхователей, являющихся плательщиками страховых взносов. 20 Для лиц, производящих выплаты физическим лицам, применяются следующие тарифы страховых взносов.

- 1) Пенсионный фонд Российской Федерации - 22 процента;
- 2) Фонд социального страхования Российской Федерации - 2,9 процента;

3) Федеральный фонд обязательного медицинского страхования - 5,1 процента (в ред. Федерального закона от 16.10.2010 N 272-ФЗ). Характеризуя направления внебюджетных фондов в России на современном этапе, следует уделить внимание формированию и использованию внебюджетных средств, по всем фондам, следует уделить внимание проблемам и перспективам ее эффективности формирования их из различных источников .

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте определение понятию «внебюджетный фонд». (Дать полный развернутый ответ)
2. С какой целью создаются внебюджетные фонды и чем они отличаются от средств федерального бюджета? (Дать полный развернутый ответ)
3. Каково место внебюджетных фондов в финансовой системе РФ? (Дать полный развернутый ответ)
4. Назовите основные виды государственных внебюджетных фондов, действующих в Российской Федерации. (Дать полный развернутый ответ)
5. Какие изменения произошли в структуре внебюджетных фондов в последние годы? (Дать полный развернутый ответ)
6. Какие фонды действуют на федеральном уровне, а какие — на региональном? (Дать полный развернутый ответ)
7. За счет каких источников формируются доходы государственных внебюджетных фондов? (Дать полный развернутый ответ)
8. Что такое страховые взносы и чем они отличаются от налогов? (Дать полный развернутый ответ)
9. Кто является плательщиком страховых взносов и как они влияют на финансовое положение организаций? (Дать полный развернутый ответ)
10. Каковы основные функции и направления деятельности Социального фонда России? Какие виды пенсий и социальных выплат он обеспечивает? Что такое персонифицированный учет и с какой целью он ведется? (Дать полный развернутый ответ)
11. Какова роль Федерального фонда ОМС и территориальных фондов ОМС в системе здравоохранения России? Каким образом граждане получают полисы ОМС и что они гарантируют? Какие изменения в правилах ОМС произошли в последнее время? (Дать полный развернутый ответ)
12. Какие виды пособий выплачиваются гражданам за счет средств социального страхования? С какой периодичностью производятся эти выплаты? Каков порядок взаимодействия работодателя и Социального фонда при назначении пособий? (Дать полный развернутый ответ)
13. Классификация экономических фондов страны. (Дать полный развернутый ответ)
14. Классификация отраслевых фондов. (Дать полный развернутый ответ)
15. Характеристика деятельности инвестиционных фондов. (Дать полный развернутый ответ)

Практическая работа № 6

Тема 6. Финансы коммерческих организаций

Цель – формирование теоретических знаний о финансах коммерческих организаций и предприятий

Краткие теоретические сведения:

Источниками собственных финансовых ресурсов коммерческих организации являются:

- уставный капитал (средства от продажи акций и паевые взносы участников);
- резервы, накопленные предприятием;
- прочие взносы юридических и физических лиц (целевое финансирование, пожертвования, благотворительные взносы и др.

При создании предприятия источником приобретения основных средств, нематериальных активов, оборотных средств является уставный капитал. За счет него создаются необходимые условия для осуществления предпринимательской деятельности.

Уставной капитал представляет собой сумму средств, предоставленных собственниками для обеспечения уставной деятельности предприятия. Формирование уставного капитала может сопровождаться образованием дополнительного источника средств - эмиссионного дохода.

Этот источник возникает в случае, когда в ходе первичной эмиссии акции продаются по цене выше номинала. При получении этих сумм они зачисляются в добавочный капитал. Поступление выручки от реализации свидетельствует о завершении кругооборота средств. До поступления выручки издержки производства и обращения финансируются за счет источников формирования оборотных средств.

Результат кругооборота вложенных в деятельность средств - возмещение затрат и создание собственных источников финансирования: амортизационных отчислений и прибыли.

Прибыль и амортизационные отчисления являются результатом кругооборота средств, вложенных в производство, и относятся к собственным финансовым ресурсам предприятия, которыми они распоряжаются самостоятельно.

Назначение амортизационных отчислений - обеспечивать воспроизводство основных производственных фондов и нематериальных активов. При подготовке к семинарским занятиям по данной теме студенты должны уяснить такие понятия как «финансы организаций и предприятий», «доходы», «расходы», «прибыль» организаций.

Важно также раскрыть функции, выполняемые финансами организаций и предприятий и рассмотреть направления финансовых отношений организаций и предприятий. Характеризуя финансы коммерческих организаций и предприятий необходимо показать факторы, влияющие на их организацию, а также раскрыть значение важнейших стоимостных показателей работы предприятия, таких как выручка от реализации продукции, себестоимость продукции и прибыль.

Кроме этого, рекомендуется рассмотреть взаимоотношения предприятий с различными сферами и звеньями финансовой системы. Характеризуя финансы некоммерческих организаций важно отразить их особенности и показать источники их финансирования и направления расходования средств

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте определение понятию «финансы коммерческих организаций». (Дать полный развернутый ответ)
2. Почему финансы организаций считаются исходным (базовым) звеном финансовой системы государства? Какую роль они играют в создании валового внутреннего продукта и национального дохода? (Дать полный развернутый ответ)
3. Назовите и раскройте основные функции финансов коммерческих организаций. (Дать полный развернутый ответ)
4. В чем заключается сущность воспроизводственной (обеспечивающей) функции? (Дать полный развернутый ответ)
5. Как проявляется распределительная и контрольная функции в деятельности предприятия? (Дать полный развернутый ответ)
6. На каких принципах базируется организация финансов коммерческих организаций? (Дать полный развернутый ответ)
7. Раскройте содержание принципов коммерческого расчета, саморегулирования, финансовой ответственности и формирования финансовых резервов. (Дать полный развернутый ответ)
8. С кем у коммерческой организации возникают финансовые отношения? Охарактеризуйте основные группы финансовых связей: с поставщиками и покупателями, с

работниками, с государством, с кредитными и страховыми организациями. (Дать полный развернутый ответ)

9. Что относится к доходам и расходам коммерческой организации? На какие виды подразделяются доходы и расходы в бухгалтерском учете (доходы и расходы от обычных видов деятельности и прочие)? Какие поступления не признаются доходами организации? (Дать полный развернутый ответ)

10. Дайте определение прибыли коммерческой организации. Чем прибыль отличается от выручки и дохода? (Дать полный развернутый ответ)

11. Назовите основные виды прибыли (валовая, операционная, чистая) и объясните, как они рассчитываются. Почему чистая прибыль считается ключевым показателем эффективности деятельности предприятия? (Дать полный развернутый ответ)

Задания к контрольному срезу:

Задача 1. Постоянные затраты компании при производстве продукции в текущем году составили 90 тыс. руб. Переменные затраты в расчете на одно изделие – 25 руб., цена одного изделия – 75 руб. Определите объем продаж, при котором прибыль достигнет 2,4 млн. руб.

Правильный ответ: 49,8 тыс. шт.

Задача 2. Прибыль АО, направленная на выплату дивидендов – 5000 тыс. руб. Общая сумма акций 3800 тыс. руб., в том числе привилегированные – 600 тыс. руб. с фиксированным размером дивиденда 20% к их номинальной цене. Рассчитайте размер дивиденда по обыкновенным акциям.

Правильный ответ: 152,5%.

Задача 3. Величина постоянных затрат на выпуск и реализацию продукции составляет 1,2 млн руб., цена единицы продукции – 135 руб. Плановый размер переменных затрат на единицу продукции равен 50 руб. Определите точку безубыточности в натуральном и стоимостном выражении. Ответ запишите в натуральном выражении.

Правильный ответ: 14 118 ед.

Задача 4. Определите запас финансовой прочности, если плановый объем продаж составил 1200 тыс. руб., постоянные затраты равны 100 тыс. руб., средняя маржа (% от отпускных цен) – 10%. Отпускная цена единицы продукции – 1 100 руб. Правильный ответ: 16,7 %.

Правильный ответ: 5000 долл.

Задача 5. За месяц предприятие реализует товар в количестве 300 единиц. Закупочная стоимость единицы товара, включая НДС, составляет 20 тыс. руб. Амортизация за месяц составляет 20 тыс. руб., фонд заработной платы персонала за месяц – 30 тыс. руб., включая р/к и отчисления в фонды. Определить цену реализации товара, включая НДС, чтобы чистая прибыль за месяц составила 100 тыс. руб.

Правильный ответ: 20,7 тыс. руб.

Задача 6. Выручка без НДС за 2008 год ожидается в сумме 5 млн. руб. Материальные затраты за год составляют 1 млн. руб., без НДС. Амортизация и прочие расходы – 500 тыс. руб. за год. На предприятии работают шесть сотрудников: руководитель, главный бухгалтер и его заместитель и три программиста. Соотношения окладов 1 руководитель: 1 главный бухгалтер: 1 программист – 3:2:1. Оклады главного бухгалтера и его заместителя одинаковы. Районный коэффициент – 30%, отчисления в социальные фонды – 26%. Определить максимально возможные размеры их окладов, чтобы чистая прибыль была не менее 200 тыс. руб.

Правильный ответ: 16,5 тыс. руб., 32,9 тыс. руб., 49,4 тыс. руб.

Задача 7. Остаток денежных средств на начало периода 50 тыс. руб. В январе поступила сумма 2 млн. руб., включая НДС. В январе закуплены материалы для производства на 1,5 млн. руб., включая НДС. Амортизационные расходы составляют 250 тыс. руб. в месяц. Ежемесячный фонд заработной платы с р/к и отчислениями в соц. фонды – 300 тыс. руб. В марте поступила оставшаяся часть выручки в сумме 2 млн. руб., включая НДС. НДС и НПР перечислены в бюджет в марте месяце. Определить остаток денежных средств на конец квартала.

Правильный ответ: 1129,3 тыс. руб.

Практическая работа № 7

Тема 7. Управление корпоративными финансами

Цель – ознакомить студентов с понятием корпоративные финансы, рассмотреть их роль в экономике.

Краткие теоретические сведения:

Корпоративные финансы - это совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования фондов денежных средств, образующихся в процессе производства и реализации продукции, работ и услуг.

Функции корпоративных финансов:

- распределительную - выражающуюся в распределении денежных фондов между различными стадиями производства и потребления (например, привлеченные средства в уставный фонд направляются на приобретение оборудования и закуп сырья, которые в свою очередь участвуют в производстве нового вида продукции, после реализации которого поступающие деньги направляются на дальнейшее производство и, например, выплату заработной платы);

- контрольную - посредством корпоративных финансов осуществляется контроль не только за процессом формирования, распределения и использования денежных фондов, но и за процессом производства и реализации, соблюдением технологий производства, вопросами снабжения, соблюдения условий трудового законодательства и т.д. Студент должен знать, какие основные принципы заложены в основе организации корпоративных финансов, например:

- самостоятельность в сфере финансовой деятельности - самостоятельно финансирует все направления своих расходов в соответствии с производственными планами, распоряжается имеющимися финансовыми ресурсами и т.д.;

- самофинансирование - полная окупаемость затрат не только по производству продукции, но и расширению производственно-технической базы. Что относится к основным задачам корпоративного управления, перечислите их.

Студенту следует ознакомиться с основными элементами системы корпоративного управления, перечислить их, например к элементам управления, можно отнести:

- стратегия корпоративного управления;
- организационная структура, обеспечивающая корпоративное управление;
- системы и процессы корпоративного управления;
- корпоративный стиль управления;
- сумма корпоративных навыков персонала, состав персонала и совместно разделяемые корпоративные ценности и т.д.

В современной корпорации управление финансами осуществляет финансовый менеджер. Он несет полную ответственность за результаты ее финансовой деятельности. Уровень финансового управления в корпорации во многом зависит от профессиональных качеств финансового менеджера.

Рассмотрим минимальный перечень задач, которые приходится решать финансовому менеджеру:

- организация финансового анализа, планирования и прогнозирования;
- анализ и оценка эффективности привлечения заемного капитала;

- оценка использования финансовых ресурсов (внутренних и внешних);
- выбор наиболее рациональных источников финансирования инвестиционных проектов;
- управление портфелем финансовых активов;
- контроль, с помощью которого отслеживают финансовую целесообразность приоритетных хозяйственных операций, и др.

Управление корпоративными финансами тесно связано с понятием финансовая стратегия и финансовая политика. Рассмотрите каждую и дайте характеристику им. Рассмотрите понятие финансовая стратеги и финансового планирования и их взаимосвязь.

Роль финансового анализа цели задачи его проведения. Принятие управленческие решения тесно связано с результатами финансового анализа. По результатам проведенного финансового анализа финансовый менеджер определяет фактическое состояние корпоративных финансов.

Результаты финансового анализа имеет первостепенное значение для широкого круга пользователей, как внутренних, так и внешних по отношению к корпорации, партнеров, инвесторов и кредиторов.

Для внутренних пользователей, к которым в первую очередь относятся руководители предприятия, результаты финансового анализа необходимы для оценки деятельности предприятия и подготовки решений о корректировке финансовой политики предприятия.

Для внешних пользователей - партнеров, инвесторов и кредиторов - информация о предприятии необходима для принятия решений о реализации конкретных планов в отношении данного предприятия (приобретение, инвестирование, заключение длительных контрактов)

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте определение понятию «управление корпоративными финансами». (Дать полный развернутый ответ)
2. Каковы основные цели управления финансами коммерческой организации? (Дать полный развернутый ответ)
3. Что такое «финансовая структура предприятия» и почему она может отличаться от организационной структуры? (Дать полный развернутый ответ)
4. Что понимается под центрами финансовой ответственности (ЦФО) в системе управления корпоративными финансами? (Дать полный развернутый ответ)
5. Назовите основные типы ЦФО (центры дохода, затрат, прибыли, инвестиций) и приведите примеры подразделений, соответствующих каждому типу. Почему выделение ЦФО считается важным элементом финансового управления? (Дать полный развернутый ответ)
6. Что такое бюджетирование и какова его роль в управлении корпоративными финансами? (Дать полный развернутый ответ)
7. На какие две основные группы подразделяются бюджеты предприятия (операционные и финансовые)? Назовите основные виды бюджетов, входящие в каждую группу. (Дать полный развернутый ответ)
8. Какие методы составления бюджетов используются в практике управления корпоративными финансами? Раскройте сущность методов «снизу вверх», «сверху вниз», нормативного метода и метода «нулевого бюджета». В каких ситуациях применение каждого метода наиболее целесообразно? (Дать полный развернутый ответ)
9. Чем отличается бюджет доходов и расходов (БДР) от бюджета движения денежных средств (БДДС)? Для каких целей используется каждый из этих документов? Почему возможна ситуация, когда компания имеет прибыль по БДР, но испытывает кассовые разрывы по БДДС? (Дать полный развернутый ответ)
10. Как осуществляется контроль исполнения бюджетов в системе управления корпоративными финансами? (Дать полный развернутый ответ)

11. Что такое план-факт анализ и с какой целью он проводится? Какие управленческие решения могут быть приняты по результатам выявления отклонений? (Дать полный развернутый ответ)

Задания к контрольному срезу:

Задача 1. Остаток денежных средств предприятия на начало года – 50 тыс. руб. В январе поступил аванс в сумме 410 тыс. руб., включая НДС. В декабре поступил остаток выручки в сумме 500 тыс. руб., включая НДС. Ежемесячный ФЗП с отчислениями в социальные фонды составляет 45 тыс. руб. Амортизация за год – 50 тыс. руб. НДС и НПР оплачиваются предприятием в конце года со всей суммы выручки. Определить остаток денежных средств на конец года.

Правильный ответ: 227,9 тыс. руб.

Задача 2. Определить рентабельность капитала в плановом периоде. Исходные данные: Рентабельность капитала в базовом периоде составляет 20 %, коэффициент оборачиваемости активов в базовом периоде равен 4. Планируется за счет снижения рентабельности продаж на 2% повысить оборачиваемость активов на 8%.

Правильный ответ: 21,168%

Задача 3. Руководство предприятия намерено увеличить выручку от реализации на 10% (50 млн. руб. до 55 млн. руб.). Общие переменные затраты составляют для исходного варианта 35 млн. руб. Постоянные издержки равны 10 млн. рублей. Рассчитайте сумму прибыли, соответствующую новому уровню выручки.

Правильный ответ: 6,5 млн. руб.

Практическая работа № 8

Тема 8. Страхование, виды страхования

Цель - ознакомить студента сущностью страхования в России, рассмотреть виды страхования.

Краткие теоретические сведения:

Виды страхования больше всего различаются в финансово-материальной сфере, поскольку здесь разнообразие страховок обусловлено разнообразием форм, в которых клиент может понести убытки.

Финансово-материальные издержки могут быть обусловлены:

- непосредственным физическим ущербом собственности (например, сгорело жилье) или прямым финансовым ущербом (например, кража);
- правовым, юридическим фактором (обычно, когда клиент теряет какое-то право, касающееся собственности);
- объективными неблагоприятными изменениями в экономической сфере (падение курса валют, обвал сегмента рынка, скачок инфляции и т. п.);
- негативными обстоятельствами, которые связаны с персоной клиента (уже упоминавшийся физический и моральный вред).

Обязательность страховки наблюдается при заключении каких-либо финансовых сделок или в деятельности государственных органов/юр.лиц. Обязательность этого юридического акта определяет Министерство финансов РФ.

К обязательным случаям относятся:

- ОМС;
- ответственность туроператора;
- ответственность собственника объекта, представляющего потенциальную опасность;
- гражданская ответственность перевозчиков (ОСАГО);
- гражданская ответственность пассажирских морских, ж/д и авиаперевозчиков;
- гос. страховка жизни и здоровья военных и работников налоговых служб.

Все остальные варианты являются примерами добровольного страхования. В РФ 48-я

глава Гражданского кодекса определяет следующие виды страхования:

- страхование личности;
- страхование имущества;
- страхование ответственности;
- страхование предпринимательского риска.

Этим видом страхования занимаются почти все соответствующие фирмы, поскольку оно весьма популярно и в принципе необходимо. К этому виду можно отнести несколько вариантов страховки:

- страхование жизни клиента, когда после его гибели (независимо по какой причине) третье лицо получает денежную выплату. Третьим лицом может выступать кто угодно, а не только родственники погибшего. Например, многие банки для выдачи ипотеки ставят клиентам условие, застраховать не только ипотечную недвижимость, но и жизнь и здоровье;

- медицинское страхование. Если в США оно развито чрезвычайно сильно, то в РФ несколько меньше (главный пример – ОМС). Суть его в том, что клиент производит относительно небольшие регулярные отчисления на счет страховой компании, занимающейся этим видом страхования, а при наступлении страхового случая (болезни) 25 лечение полностью или частично будет оплачено компанией. Причем чем дороже будет полис, тем более дорогие медицинские услуги включаются в его сферу;

- страховка при возникновении несчастного случая. Сюда могут включаться бытовые и производственные травмы, автокатастрофы, форс-мажорные обстоятельства в условиях дикой природы и прочее. При этом сюда входит не только возмещение материального ущерба, но и выплаты при нанесении вреда здоровью клиента или его смерти (но это отдельные компенсации, не относящиеся к страхованию жизни и здоровья);

- пенсионное страхование. Делится на два уровня

А) обязательное государственное пенсионное страхование всех граждан и дополнительное, когда клиент регулярно вносит некоторые отчисления от дохода, чтобы иметь пенсионный страховой полис, который в будущем увеличит размер пенсии; дополнительным пенсионным страхованием могут заниматься как частные фирмы, так и госструктуры;

б) – накопительное страхование – это, по сути, просто покупка полиса, с помощью которого при достижении определенного возраста можно получить денежную выплату, страховка от старения, так сказать, ведь страховой случай здесь – возраст;

- туристическое страхование – разновидность страхования, включающая в себя и страховку от негативного форс-мажора, и страховку жизни и здоровья, и страховку личного движимого имущества клиента, которое он возьмет с собой в путешествие. Именно путешествие, выезд за границу – вот отличительная черта данной страховки. Получение полиса по этому пункту может погасить все издержки, связанные с форс-мажором за рубежом, – выезд спасателей, эвакуация туристов и их имущества, лечение и прочее

Обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством обеспечивается обязательными страховыми взносами, размер и условия уплаты которых установлен Законом о страховых взносах.

Средства на осуществление обязательного социального страхования от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний формируются за счет:

- 1) обязательных страховых взносов страхователей;
- 2) взыскиваемых штрафов и пени;
- 3) капитализированных платежей, поступивших в случае ликвидации страхователей;
- 4) иных поступлений, не противоречащих законодательству РФ.

При подготовке к семинарским занятиям по данной теме студенты должны уяснить такие понятия как: виды, формы страхования в России, основные задачи страховых организаций. Цели и задачи медицинского страхования, пенсионного страхования, страхования от несчастных случаев профессионального заболевания. Важно также раскрыть цели и задачи страхования, и основные источники формирования страховых источников

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте определение понятию «страхование» как экономической категории. (Дать полный развернутый ответ)
2. Каковы основные функции страхования в рыночной экономике? (Дать полный развернутый ответ)
3. Чем страхование отличается от социального обеспечения и от сбережения (накопления) средств? (Дать полный развернутый ответ)
4. Назовите основные отрасли страхования, выделяемые по объектам страховой защиты. (Дать полный развернутый ответ)
5. Раскройте содержание личного страхования, имущественного страхования и страхования ответственности. (Дать полный развернутый ответ)
6. Чем обязательное страхование отличается от добровольного? Приведите примеры каждого вида. (Дать полный развернутый ответ)
7. Что относится к личному страхованию? Какие виды личного страхования вы знаете (страхование жизни, страхование от несчастных случаев, медицинское страхование)? (Дать полный развернутый ответ)
8. В чем отличие накопительного страхования жизни от рискованного? (Дать полный развернутый ответ)
9. Какие выплаты предусмотрены при наступлении страхового случая в личном страховании? (Дать полный развернутый ответ)
10. Что выступает объектом имущественного страхования? (Дать полный развернутый ответ)
11. Какие виды имущественного страхования наиболее востребованы в деятельности коммерческих организаций (страхование транспорта, грузов, товарных запасов, недвижимости)? (Дать полный развернутый ответ)
12. Что такое страхование ответственности и в чем его специфика (ОСАГО, страхование профессиональной ответственности, страхование ответственности перевозчика)? (Дать полный развернутый ответ)
13. Что понимается под страховым риском и страховым случаем? (Дать полный развернутый ответ)
14. Какие риски обычно покрываются при страховании грузов (кража, повреждение, стихийные бедствия, аварии)? (Дать полный развернутый ответ)
15. Какие риски относятся к исключениям и не покрываются страховкой (например, военные действия, умысел страхователя, ядерный взрыв)? (Дать полный развернутый ответ)
16. Что такое страховая премия и страховая сумма? Как они соотносятся между собой? (Дать полный развернутый ответ)
17. От каких факторов зависит размер страховой премии (тип груза, способ доставки, маршрут, объем покрытия, история убытков)? (Дать полный развернутый ответ)
18. Что такое франшиза и какой она бывает (условная и безусловная)? Для чего применяется франшиза в договорах страхования? (Дать полный развернутый ответ)

Практическая работа № 9

Тема 9. Рынок ценных бумаг и его структура

Цель – формирование теоретических знаний о рынке ценных бумаг и его структуре

Краткие теоретические сведения:

Рынок ценных бумаг – это система отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг, складывающаяся между его различными участниками: эмитентами, инвесторами, профессиональными участниками, государственными органами. На этом рынке формируется и обращается особый товар – ценные бумаги.

Ценная бумага – это документ, удостоверяющий право его владельца требовать исполнения определенных обязательств со стороны лица, выпустившего бумагу.

Специфика этого товара порождает особенности рынка ценных бумаг:

1. ценные бумаги могут быть одновременно титулом собственности, долговым

обязательством, правом на получение дохода и объектом имущественных прав;

2. ценные бумаги ценности не имеют, а выражают определенную величину реального капитала, вложенного в производство.

С учетом вышесказанного, рынок ценных бумаг – это система институтов, обеспечивающих взаимодействие между продавцами и покупателями в процессе движения особого товара – ценной бумаги.

В таком определении при рассмотрении рынка акцент ставится на анализе его институциональной инфраструктуры:

1. организации выпуска и обращения бумаг;
2. взаимодействию между его участниками;
3. регулировании их деятельности.

Цель - рынка ценных бумаг состоит в аккумулировании денежных средств с последующим их перераспределением между различными участниками рынка на основе совершения различных операций с ценными бумагами.

Основной задачей рынка ценных бумаг является обеспечение эффективной и быстрой трансформации сбережений в инвестиции на условиях, устраивающих продавцов и покупателей.

Предложение ценных бумаг обеспечивается корпорациями и государством, спрос формируется коллективными (институциональными) инвесторами и населением, которые, в конечном счете, выступают основными поставщиками денежных средств на фондовый рынок.

Рынок ценных бумаг выполняет ряд специфических функций, каждая из которых реализуется в зависимости от потребностей экономического развития:

1. инвестиционная – экономически самая важная, с помощью выпуска и обращения ценных бумаг мобилизуется денежный капитал с целью организации и расширения производства;

2. перераспределительная – ценные бумаги являются тем средством, с помощью которого работает механизм перелива капитала между отраслями и сферами экономики, а также перевод сбережений населения в инвестиции;

3. функция передела собственности – с помощью операций с выпущенными ценными бумагами контролируется деятельность корпораций;

4. информационная – через текущее состояние рынка ценных бумаг доводится информация об объектах торговли, состоянии эмитентов, профессиональных участниках рынка и т.д.

5. поддержание ликвидности государственного долга – оформление государственного долга ценными бумагами (секьюритизация);

6. финансирование дефицита государственного бюджета без дополнительного выпуска денежных средств;

7. регулирующая функция – определение правил торговли бумагами, принципы взаимодействия и другие организационные условия участников рынка.

Рынок ценных бумаг можно подразделить на:

1. первичный рынок ценных бумаг. Первичным называется рынок первого и последующих выпусков бумаг компании, на котором осуществляется их начальное размещение среди инвесторов, в результате которого эмитент получает необходимые финансовые ресурсы, а бумаги поступают в руки первоначальных покупателей. Важная черта первичного рынка – раскрытие информации для инвесторов, позволяющее сделать обоснованный выбор ценных бумаг для вложения средств. Раскрытию информации способствует система выпуска бумаг на первичный рынок: подготовка проспекта эмиссии, регистрация и контроль со стороны государственных органов, публикация проспекта, итогов подписки и т.д.;

2. вторичный рынок ценных бумаг. Перепродажи ценных бумаг образуют вторичный рынок, на котором обращаются ранее выпущенные бумаги. Рынок ценных бумаг может быть классифицирован и в соответствии с другими критериями. В частности, могут быть

выделены сегменты рынка в зависимости от:

1. видов ценных бумаг (эмиссионных ценных бумаг, не эмиссионных ценных бумаг, акций, облигаций, векселей);
2. сроков обращения (краткосрочный и долгосрочный сегменты);
3. типа эмитента (рынок государственных или муниципальных бумаг, рынок корпоративных ценных бумаг);
4. территориального принципа (региональные, национальные, международные).

При подготовке к семинарским занятиям по данной теме студенты должны уяснить такие понятия как: рынок ценных бумаг, цели задачи, функции их. Знать отличие профессиональных и непрофессиональных фондовых рынков.

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте определение понятию «рынок ценных бумаг» (фондовый рынок). Каково его место в финансовой системе государства? (Дать полный развернутый ответ)
2. Какие основные экономические функции выполняет рынок ценных бумаг в рыночной экономике? (Дать полный развернутый ответ)
3. На какие два основных сегмента подразделяется рынок ценных бумаг? (Дать полный развернутый ответ)
4. Дайте характеристику первичного и вторичного рынка. Какие функции выполняет каждый из них? Приведите примеры операций, осуществляемых на этих рынках. (Дать полный развернутый ответ)
5. Чем биржевой рынок ценных бумаг отличается от внебиржевого? Каковы преимущества и недостатки каждой формы организации торговли? Приведите примеры биржевых и внебиржевых площадок в России. (Дать полный развернутый ответ)
6. Назовите основные группы участников рынка ценных бумаг. Раскройте функции эмитентов, инвесторов и профессиональных участников. (Дать полный развернутый ответ)
7. Кто такие брокеры и дилеры, и чем их деятельность отличается друг от друга? (Дать полный развернутый ответ)
8. Какие организации образуют инфраструктуру рынка ценных бумаг? Какова роль депозитариев, регистраторов и клиринговых центров? Почему деятельность этих организаций важна для защиты прав инвесторов? (Дать полный развернутый ответ)
9. Какой орган осуществляет регулирование рынка ценных бумаг в Российской Федерации? Каковы его функции? С какой целью государство регулирует фондовый рынок и какие меры защиты прав инвесторов применяются? (Дать полный развернутый ответ)

Мозговой штурм «Финансист. Покупка ценных бумаг и формирование инвестиционного портфеля»

1 этап: Вопросы для повторения:

1. Способы покупки ценных бумаг.
2. Понятие инвестиционного портфеля.
3. Составляющие инвестиционного портфеля.
4. Варианты получения инвестиционного дохода.
5. Правила составления инвестиционного портфеля.

2 этап:

Задание:

1. Доходность ценной бумаги D за пять лет составила соответственно 21%, 19%, 22%, 26%, 23%. Доходность ценной бумаги E: 25%, 23%, 25%, 28%, 23%. Определить ковариацию доходностей бумаг и коэффициент корреляции с применением программы Excel.
2. Выборка данных по доходностям бумаг A, B и C сделайте за десять периодов в табличной форме.
3. Рассчитать ковариацию и коэффициент корреляции портфеля финансовых активов

с использованием программы Excel.

3 этап: выводы в соответствие со следующим перечнем вопросов:

1. Что понимается под эффективным набором портфелей?
2. Как графически изображается область эффективных портфелей?
3. Как выглядит эффективная граница портфелей, состоящих из актива без риска и рискованного актива?
4. В чем основные различия кредитного и заемного портфелей? Как они формируются?
5. Сформулируйте теорему отделения Дж. Тобина (свойство разделения).
6. Когда рекомендовано включать в портфель высоко рискованные активы?
7. Как изменится эффективная граница портфелей в случае не одинаковых ставок по займам и депозитам?
8. Что понимается под рыночным портфелем?
9. Перечислите основные предположения модели формирования рыночного портфеля

Практическая работа № 10

Тема 10. Ценные бумаги, виды и классификации

Цель – формирование теоретических знаний о рынке ценных бумаг

Краткие теоретические сведения:

Ценная бумага документ, удостоверяющий соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении (ст. 142 ГК).

Виды ценных бумаг:

- 1) облигация ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца на получение от лица, выпустившего облигацию, в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации или иного имущественного эквивалента;
- 2) вексель ценная бумага, закрепляющая обязательство векселедателя (простой вексель) либо иного указанного в векселе плательщика (переводной вексель) выплатить по наступлению предусмотренного векселем срока определенную сумму владельцу векселя (векселедержателю);
- 3) чек ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодателя;
- 4) депозитный и сберегательный сертификат. Сертификат письменное свидетельство банка о вкладе денежных средств, удостоверяющее право вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы вклада и процентов по ней в любом учреждении данного банка (ст. 844 ГК). Депозитный сертификат выдается вкладчикам организациям, сберегательный гражданам;
- 5) банковская сберегательная книжка на предъявителя ценная бумага, подтверждающая факт внесения в учреждение банка определенной суммы денег и предоставляющая право на ее получение в соответствии с условиями денежного вклада;
- 6) коносамент документ, удостоверяющий право его держателя на распоряжение указанным в коносамента грузом и получение груза после его перевозки;
- 7) акция ценная бумага, закрепляющая право ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после ликвидации акционерного общества;
- 8) приватизационные ценные бумаги государственные ценные бумаги целевого назначения, используемые в качестве платежного средства в процессе приватизации. Рынок ценных бумаг является важнейшим сегментом финансового рынка.

При изучении данной темы рекомендуется рассмотреть сущность рынка ценных бумаг и его функции в экономике. Кроме этого, важно охарактеризовать виды рынков ценных бумаг, обратив внимание на особенности организованных и неорганизованных

рынков. В организации рынка ценных бумаг важное место занимает фондовая биржа. В связи с этим, необходимо показать значение и функции фондовой биржи как основного фондового рынка, а также отметить необходимость его государственного регулирования. На рынке ценных бумаг осуществляется мобилизация и размещение свободного капитала путем выпуска и обращения ценных бумаг.

Ценная бумага представляет собой особую форму существования капитала, функционирующую наряду с денежной, производительной и товарной. Студенты должны уяснить, что ее ценность состоит в тех правах, которые она дает своему владельцу, а также в способности приносить доход.

Существуют различные виды ценных бумаг, следовательно, целесообразно дать им характеристику, выделив основные и производные ценные бумаги.

При подготовке к семинарским занятиям по данной теме студенты должны уяснить такие понятия как: ценные бумаги, виды, классификацию ценных бумаг, виды первичных и производных ценных бумаг, фондовые биржи их цель и задачи.

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте определение понятию «ценная бумага» в соответствии с Гражданским кодексом РФ. (Дать полный развернутый ответ)

2. Какими основными признаками (свойствами) обладает ценная бумага? Чем ценная бумага отличается от других финансовых документов (например, от долговой расписки)? (Дать полный развернутый ответ)

3. По каким основным признакам классифицируются ценные бумаги? (Дать полный развернутый ответ). Охарактеризуйте классификацию:

- По способу выпуска (эмиссионные и неэмиссионные); (Дать полный развернутый ответ)

- По форме существования (документарные и бездокументарные); (Дать полный развернутый ответ)

- По способу легитимации владельца (именные, на предъявителя, ордерные). (Дать полный развернутый ответ)

4. В чем принципиальное различие между долевыми и долговыми ценными бумагами? Приведите примеры каждого типа. Какие права получает инвестор, приобретая акцию, а какие — при покупке облигации? (Дать полный развернутый ответ)

5. Что такое акция? Какие виды акций существуют (обыкновенные и привилегированные)? В чем различия между ними в части прав на участие в управлении и получение дивидендов? Что такое дивиденды и от чего зависит их размер? (Дать полный развернутый ответ)

6. Дайте определение облигации. По каким признакам классифицируются облигации (по эмитенту, по сроку обращения, по способу выплаты дохода)? Чем государственные облигации отличаются от корпоративных? Что такое купонный доход и дисконт? (Дать полный развернутый ответ)

7. Что такое вексель и чем он отличается от облигации? Какие виды векселей вы знаете (простой и переводной)? Что такое чек и какова его функция? Какие ценные бумаги относятся к товарораспорядительным (коносамент, складское свидетельство)? (Дать полный развернутый ответ)

Разноуровневые задачи:

Задача 1. Рассчитать цену векселя при учете его в банке за 25 сентября. Срок платежа по векселю—15 ноября. Год не високосный. Номинал векселя – 200 тыс. р. Учетная ставка 16 %. Комиссионное вознаграждение банку – 0,5 %.

Правильный ответ: 194, 6 тыс. руб.

Задача 2. Определить эффективность факторинговой операции для предприятия-продавца по следующим данным: Предприятие продала банку право взыскания дебиторской

задолженности на сумму 3000000 рублей на следующих условиях: – комиссионная плата за осуществление факторинговой операции взимается банком в размере 0,5% от суммы долга; – банк предоставляет предприятию-продавцу кредит в форме предварительной оплаты его долговых требований в размере 75 % от суммы долга; – процентная ставка за предоставляемый банком кредит составляет 12% в год; – средний уровень процентной ставки составляет 12%. Период оборачиваемости дебиторской задолженности – 1 год.

Правильный ответ: 12,67%.

Задача 3. Определить текущую стоимость облигацию, предлагаемую купить по цене 200 тысяч рублей, если данная облигация будет погашена через 2 года по номиналу 240 тысяч рублей. Ставка дисконта по данным облигациям составляет 15 % годовых.

Правильный ответ: 181500 руб.

Задача 4. Определить сумму, которую получит векселедержатель по векселю сроком погашения через полгода и номиналом 150 000 рублей. Учетная ставка составляет 15%.

Правильный ответ: 138 750 рублей.

Задача 5. Определить наращенную сумму по вкладам в размере 200 000 рублей через 2 года при использовании сложных процентов по ставке 14% годовых.

а) проценты начисляются 1 раз в полгода;

б) ежеквартально.

Правильный ответ: а) 261259,202 руб. б) 343637,236 руб.

Практическая работа № 11

Тема 11. Инвестиции, инвестиционный процесс

Цель - ознакомить студентов с понятиями инвестиции и инвестиционный процесс.

Краткие теоретические сведения:

К субъектам инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, относятся:

1) инвесторы (физические и юридические лица, создаваемые на основе договора о совместной деятельности, и не имеющие статуса юридического лица объединения юридических лиц, государственные органы, органы местного самоуправления, иностранные инвесторы).

2) заказчики – уполномоченные на то инвесторами физические и юридические лица, которые осуществляют реализацию инвестиционных проектов.

Они не вмешиваются в предпринимательскую и (или) иную деятельность субъектов инвестиционной деятельности, если иное не предусмотрено договором между ними. Заказчиком также могут быть инвесторы.

Следует рассмотреть понятие инвестиции. Классификация инвестиций по разным признакам. Оценка эффективности инвестиционных проектов.

Инвестиционный процесс – это определенная совокупность участников, способов привлечения и размещения их средств с целью достижения инвестиционных целей. Инвестиционные процессы как самостоятельная структура существовать не способны. Их жизнедеятельность целиком и полностью зависит от наличия определенных факторов.

Таковыми факторами выступают:

- наличие инвесторов и инвестиционного капитала
- наличие активов, проектов и других объектов, подходящих для инвестирования
- сформированная инвестиционная среда – технические и юридические возможности для взаимодействия инвесторов и проектов, нуждающихся в инвестициях.

Участниками инвестиционного процесса считаются все физические и юридические лица, которые принимают непосредственное участие в проекте инвестирования: биржа инвестиций; страховщики; инвесторы; объекты инвестирования; посредники; поставщики; подрядчики; заказчики.

Инвестиции относятся к числу важнейших факторов развития социально-экономической системы страны. Их масштабы, структура и эффективность по существу определяют состояние, перспективы и конкурентоспособность национальной экономики. Изменения в количественных соотношениях инвестиций влияют на объем общественного производства и занятости населения, структурные сдвиги в народнохозяйственном комплексе, развитие отраслей и сфер экономики.

Кроме того, именно динамика инвестиций является тем фундаментальным параметром воспроизводственного процесса, который отражает распределение ресурсов между текущим потреблением и формированием базы для будущего роста. Объем формируемых инвестиций определяет тип воспроизводства экономики: простой, расширенный или суженный.

При подготовке к семинарским занятиям по данной теме студенты должны уяснить такие понятия как: инвестиции, субъекты и объекты инвестиции. Управление инвестициями и источники осуществления инвестиционной деятельности.

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте определение понятию «инвестиции». (Дать полный развернутый ответ)
2. В чем заключается основная цель инвестирования? (Дать полный развернутый ответ)
3. Какие существуют подходы к определению инвестиций в экономической теории (например, подход Ф. Шарпа, связывающий инвестиции с ценными бумагами, и более широкий подход, включающий вложения в реальные активы и человеческий капитал) (Дать полный развернутый ответ)
4. По каким основным признакам классифицируются инвестиции? (Дать полный развернутый ответ). Охарактеризуйте:
 - Реальные и финансовые инвестиции;
 - Краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные инвестиции;
 - Частные, государственные и иностранные инвестиции;
 - Прямые и портфельные инвестиции.
5. Что понимается под инвестиционным процессом? (Дать полный развернутый ответ)
6. Кто является основными участниками инвестиционного процесса? Какие отношения возникают между ними? (Дать полный развернутый ответ)
7. Чем инвестиционный процесс отличается от простого накопления средств? (Дать полный развернутый ответ)
8. Назовите основные этапы (фазы) инвестиционного процесса (инвестиционного проекта). Раскройте содержание пред-инвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной фаз. Какие виды деятельности осуществляются на каждом этапе? (Дать полный развернутый ответ)
9. С какой целью проводится оценка эффективности инвестиционных проектов? (Дать полный развернутый ответ)
10. Назовите основные показатели, используемые для оценки эффективности инвестиций. Что такое чистая текущая стоимость (NPV), срок окупаемости и внутренняя норма доходности (IRR) Какой из этих показателей наиболее важен для принятия инвестиционного решения? (Дать полный развернутый ответ)
11. Что такое инвестиционные риски? Какие виды рисков выделяют в инвестиционной деятельности (рыночный, кредитный, инфляционный, валютный, риск ликвидности)? (Дать полный развернутый ответ)
12. Какие инвестиции считаются наименее рискованными, а какие — наиболее рискованными? (Дать полный развернутый ответ)
13. Как можно управлять инвестиционными рисками (диверсификация, страхование, хеджирование)? (Дать полный развернутый ответ)

Практическая работа № 12

Тема 12. Банковская система РФ

Цель – ознакомить со структурой банковской системы РФ.

Краткие теоретические сведения:

В состав базовых элементов банковской системы РФ включены: кредитные организации, банковская инфраструктура, банковское законодательство.

Кредитная организация - это юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка РФ (Банка России) имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные Законом о банках.

Банк — кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Небанковская кредитная организация (НКО) — кредитная организация имеющая право осуществлять отдельные банковские операции. Допустимые сочетания банковских операций для небанковских кредитных организаций устанавливаются Банком России. НКО могут осуществлять расчетные, депозитные, кредитные операции, а также инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов.

Банковская группа – это объединение кредитных организаций, в котором одна (головная) кредитная организация оказывает прямо или косвенно (через третье лицо) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления другой (других) кредитной организации.

Банковский холдинг - объединение юридических лиц с участием кредитных организаций, в котором юридическое лицо, не являющееся кредитной организацией (головная организация банковского холдинга), имеет возможность прямо или косвенно оказывать существенное влияние на решения, принимаемые органами управления кредитной организации.

После изучения материала раздела студент должен иметь представление:

- о структуре банковской системы РФ;
- о видах банковских операций;
- о коммерческих банках России;
- о принципах кредитования;
- о деятельности организации на фондовом рынке.

Студент должен знать: – сущность банковской системы; – функции Центрального Банка России; Банковская система РФ. Ее структура и функции отдельных звеньев. Задачи и функции Центрального Банка России. Пассивные и активные операции Центрального Банка России. Роль Центрального Банка России в регулировании денежно-кредитной системы. Коммерческие банки России в условиях перехода на рыночные отношения. Функции коммерческих банков. Виды банковских операций. Классификация банковских операций. Современная банковская система РФ состоит из двух уровней: Центрального Банка России и сети коммерческих банков.

Далее изучаются задачи и функции ЦБ России, и основные операции коммерческих банков. Особое внимание уделяется порядку предоставления кредитов коммерческими банками. Также необходимо уделить внимание деятельности Сберегательного банка, изучить виды коммерческих банков и источники получения банковской прибыли.

Цель практической работы - дать навыки определения доходов по вкладам. При подготовке к семинарским занятиям по данной теме студенты должны уяснить такие понятия как:

- структура кредитной и банковской системы;
- функции банков и классификацию банковских операций;
- цели, типы и инструменты денежно-кредитной политики.

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте определение понятию «банковская система». (Дать полный развернутый ответ)
2. По какому принципу построена банковская система Российской Федерации? Какие уровни она включает и какие институты входят в каждый уровень? (Дать полный развернутый ответ)
3. Каков правовой статус Центрального банка Российской Федерации (Банка России)? Является ли он органом государственной власти? (Дать полный развернутый ответ)
4. Назовите основные цели деятельности Банка России, установленные Федеральным законом «О Центральном банке РФ». (Дать полный развернутый ответ)
5. Какие основные функции выполняет Банк России? Раскройте содержание его исключительного права на эмиссию денег. (Дать полный развернутый ответ)
6. Что означает функция «кредитор последней инстанции»? (Дать полный развернутый ответ)
7. Как Банк России осуществляет надзор за деятельностью коммерческих банков? (Дать полный развернутый ответ)
8. Дайте определение понятию «коммерческий банк». На основании какого документа банк имеет право осуществлять банковские операции? Какие основные функции выполняют коммерческие банки в экономике? (Дать полный развернутый ответ)
9. По каким признакам классифицируются коммерческие банки? Какие виды банков выделяют по владельцу капитала? Что такое системно значимые банки? Какие банки называют универсальными? (Дать полный развернутый ответ)
10. На какие две основные группы подразделяются операции коммерческих банков? Раскройте сущность пассивных и активных операций. (Дать полный развернутый ответ)
11. Какой орган осуществляет надзор за деятельностью банков и в чем заключается этот надзор? (Дать полный развернутый ответ)

Практическая работа № 13

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте определение понятию «коммерческий банк» в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности». Какие признаки отличают банк от других кредитных организаций? Какие три основные группы операций должны осуществляться банком в совокупности, чтобы он считался таковым? (Дать полный развернутый ответ)
2. Какова основная цель деятельности коммерческого банка в рыночной экономике? Через какие показатели она реализуется? В чем отличие целевой функции коммерческого банка от целей деятельности Центрального банка РФ? (Дать полный развернутый ответ)
3. Назовите и раскройте основные функции коммерческого банка в рыночной экономике. В чем заключается роль банка как финансового посредника? Почему функцию посредничества в кредите считают важнейшей? (Дать полный развернутый ответ)
4. На каких принципах строится деятельность коммерческого банка? Раскройте содержание принципов работы в пределах реально имеющихся ресурсов, полной экономической самостоятельности и взаимоотношений с клиентами на рыночной основе. (Дать полный развернутый ответ)
5. На какие две основные группы подразделяются операции коммерческого банка? Раскройте сущность пассивных и активных операций. Каково их значение для деятельности банка? Что является основным источником формирования ресурсов банка? (Дать полный развернутый ответ)
6. Как формируется прибыль коммерческого банка? Что такое процентная маржа? От каких факторов зависит размер банковской прибыли? Какие риски могут снизить прибыль банка? (Дать полный развернутый ответ)

Перечень разноуровневых задач

Задача 1. Рассчитаем, какая сумма окажется на счете, если 27 тыс. руб. положены на 3 года под 7,5 % годовых. Проценты начисляются каждые полгода.

Задача 2. Предположим, есть два варианта инвестирования средств в течение 4 лет: в начале каждого года под 16 % годовых или в конце каждого года под 18 % годовых. Пусть ежегодно вносится 300 тыс. руб. Определим, сколько денег окажется на счете в конце 4-го года для каждого варианта.

Задача 3. Фирме потребуется 5000 тыс. руб. через 12 лет. В настоящее время фирма располагает деньгами и готова положить их на депозит единым вкладом, чтобы через 12 лет он достиг 5000 тыс. руб. Определим необходимую сумму текущего вклада, если ставка процента по нему составляет 8 % в год.

Задача 4. Предположим, фирмой рассматривается два варианта покупки объекта недвижимости: заплатить сразу 9 950 тыс. руб. или в рассрочку – по 94 тыс. руб. ежемесячно в течение 15 лет. Определить, какой вариант предпочтительнее, если ставка процента – 8 % годовых.

Задача 5. Инвестиции в проект к концу первого года его реализации составят 100 000 руб. В последующие три года ожидаются годовые доходы по проекту 30 000 руб., 42 000 руб., 68 000 руб. Издержки привлечения капитала 10 %. Рассчитать чистую текущую стоимость проекта.

Задача 6. Допустим, затраты по проекту в начальный момент его реализации составляют 37 000 руб., а ожидаемые доходы за первые пять лет: 8 000 руб., 9 200 руб., 10 000 руб., 13 900 руб. и 14 500 руб. На шестой год ожидается убыток в 5 000 руб. Цена капитала 8 % годовых. Рассчитать чистую текущую стоимость проекта

Задача 7. Определите, через сколько лет будет полностью погашен кредит в размере 70 тыс. руб., выданный под 17 % годовых, если он погашается равномерными постоянными платежами в конце каждого года в размере 31 680,16 руб.

Задача 8. Определите годовую процентную ставку по кредиту в размере 70 тыс. руб., выданному на 3 года, если он погашается равномерными постоянными платежами в конце каждого года в размере 31 680,16 руб.

Задача 9. Требуется составить схему погашения займа в 70 тыс. руб., выданного сроком на 3 года под 17 % годовых с помощью финансовых функций Excel.

Практическая работа № 14

Тема 14. Ссудный капитал, виды кредитов

Цель – формирование теоретических знаний у студентов о ссудном капитале, видах кредитов, и об экономической категории «кредит»

Краткие теоретические сведения:

Ссудный капитал — это совокупность денежных капиталов, предоставляемых во временное пользование на условиях возвратности и за определённую плату в виде процента. Формой движения ссудного капитала является кредит.

Источниками формирования ссудного капитала являются:

- внеоборотная часть промышленного и торгового капитала
- свободные денежные средства населения и хозяйствующих субъектов
- денежные накопления государств.

Появление ссудного капитала определилось с развитием капиталистического способа производства, который, выделил его в особую историческую категорию, обслуживающую в основном кругооборот функционирующего капитала.

Кредит представляет особую сферу финансовых отношений, связанных с движением денежных средств. Изучая данную тему, студенты должны обратить внимание на общность категории «кредит» с категориями «финансы» и «деньги», а также выделить его специфические черты.

Важно отметить, что в отличие от финансов, выражающих одностороннее и безвозмездное движение фондов, кредит должен быть возвращен кредитору в обусловленный срок и с уплатой процентов. Несмотря на то, что кредит выступает в денежной форме, его нельзя отождествлять с деньгами.

Однако также как деньги дают возможность преодолеть неэффективность бартера, существование широкого круга кредитных инструментов позволяет достигнуть эффективного размещения ресурсов и более высоких темпов экономического роста. Рассматривая природу кредита, необходимо дать характеристику, выполняемых им функций, обозначить принципы современной системы кредитования и выделить стадии движения ссуженной стоимости.

Кроме этого, при подготовке по данной теме студенты должны определить основные формы кредита, уделив особое внимание специфике коммерческого и банковского кредитования. Для выявления особенностей банковского кредита важна характеристика банковских ссуд.

Поэтому, рассматривая отличие банковского кредита от других форм необходимо привести его классификацию по срокам погашения, способу погашения, обеспеченности и категориям плательщиков.

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте определение понятию «ссудный капитал». Каковы источники его формирования? (Дать полный развернутый ответ)
2. Почему ссудный капитал называют «капиталом-собственностью» в отличие от промышленного и торгового капитала («капиталов-функций»)? (Дать полный развернутый ответ)
3. Что такое ссудный процент? Какие факторы влияют на уровень процентной ставки? Как связаны норма процента и норма прибыли? Как изменяется ставка процента в разные фазы экономического цикла? (Дать полный развернутый ответ)
4. Назовите основные принципы кредитования, на которых строятся отношения между кредитором и заемщиком. Раскройте содержание каждого принципа (возвратность, срочность, платность, обеспеченность, целевой характер). Почему эти принципы считаются фундаментальными для кредитной системы? (Дать полный развернутый ответ)
5. По каким основным признакам классифицируются кредиты? Охарактеризуйте виды кредитов: по основным группам заемщиков; по срокам пользования; по обеспечению; по целям (направлениям) использования. Приведите примеры каждого вида. (Дать полный развернутый ответ)
6. Чем банковский кредит отличается от коммерческого? В чем сущность государственного кредита? Кто может выступать в роли заемщика и кредитора в каждом случае? Что такое потребительский кредит и кто является его получателем? (Дать полный развернутый ответ)
7. Какие современные формы кредитования получили развитие в банковской практике? (Дать полный развернутый ответ)
8. Раскройте сущность кредитной линии, овердрафта, лизинга и факторинга. В чем преимущества этих форм для бизнеса по сравнению с классическим срочным кредитом? (Дать полный развернутый ответ)

Мозговой штурм «Ключевая ставка как основной инструмент денежно-кредитной политики Центрального Банка России».

Вопросы для подготовки к мозговому штурму:

1. Понятие денежно-кредитной политики.

2. Основополагающая цель денежно-кредитной политики?
3. Роль ценовой стабильности при формулировании денежно-кредитной политики.
4. Понятие о ключевой ставке.
5. Динамика ключевой ставки Банка России за 2020-2025 гг.
6. Динамика инфляции в России в 2020-2025 гг.
7. Как ключевая ставка влияет на инфляцию?
8. Как при помощи ключевой ставки можно защитить сбережения граждан от обесценения и обеспечить финансовую стабильность?
9. Что такое политики таргетирования инфляции?
10. Уровень инфляции для стабильного развития экономики страны: размер и значение.
11. Как на население влияет размер ключевой ставки?
12. Можно ли получить кредит по ключевой ставке?
13. Как Банк России решает, что пора менять ключевую ставку?

Критерии оценки мозгового штурма:

- практическую реализацию;
- новизну;
- актуальность;
- невысокие затраты на реализацию;
- креативность;
- уникальность.

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он полностью выполнил задачи, интегрировал знания различных областей, аргументировал собственную точку зрения, последовательно, четко и логически стройно изложил материал, увязал теорию, методологию и практику, правильно обосновал решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он в целом выполнил задания, по существу раскрыл вопросы, не допуская существенных неточностей в ответе на них, правильно применил теоретико-методологические положения при решении заданий, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.

Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он выполнил задания, раскрыл только базовые понятия без конкретизации деталей, допустил ошибки и неточности в ходе решения заданий, недостаточно правильные формулировки, нарушил логику последовательности в изложении материала.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не выполнил ли частично выполнил с ошибками задания, не раскрыл ход решения заданий и практических вопросов, допуская существенные ошибки.

Практическая работа № 15

Тема 15. Принципы банковского кредитования

Цель: ознакомиться с принципами банковского кредитования.

Краткие теоретические сведения:

К принципам банковского кредитования относятся:

- срочность;
- возвратность;
- платность;
- обеспеченность;
- целенаправленность.

Предоставление банковского кредита осуществляется на принципе срочности, т.е. денежные средства выделяются юридическим и физическим лицам во временное пользование и должны быть возвращены в установленный срок.

Принцип срочности взаимосвязан с принципом возвратности, поскольку полученные заемщиком финансовые ресурсы должны быть возвращены кредитору.

Осуществление принципа платности банковского кредитования основывается на возмездном характере услуг, оказываемых кредитными организациями при предоставлении кредита.

Рассмотреть принципы кредитования:

принцип комплексности при кредитовании срочности в банковском кредитовании.

принцип возвратности кредита

принцип платности кредитования

принцип обеспеченности кредита

принцип целевого характера банковского кредитования

принцип дифференцированности кредитования

Формы обеспечения возвратности кредита являются одним из способов снижения риска его невозврата, оно выступает дополнительным источником погашения кредита.

Необеспеченные кредиты предоставляются, как правило, первоклассным по кредитоспособности клиентам, с которыми банк имеет давние связи.

Кредит выдается им для удовлетворения возникшей в ходе осуществления производственного процесса потребности в дополнительных денежных средствах, носящей преимущественно кратковременный характер (от одного до трех месяцев).

Обеспеченные кредиты, получившие наибольшее развитие в России, предоставляются тем заемщикам, чья финансовая устойчивость вызывает у банка сомнения, т. е. заемщикам ниже первого класса кредитоспособности.

Различают кредиты, обеспеченные:

- залогом (залоговые кредиты);
- поручительством третьего лица;
- банковской гарантией.

Обеспечительные обязательства закрепляют за банком кредитором право обратиться в случае непогашения кредита заемщиком на дополнительный источник возврата ссуды (заложенное имущество, денежные средства поручителя или гаранта).

Наиболее распространенным видом обеспечения банковских кредитов выступает залог. Залог имущества означает, что кредитор залогодержатель вправе реализовать это имущество, если обеспеченное залогом обязательство не будет выполнено.

Различают два основных вида залога:

- без передачи имущества залогодержателю (ипотека, залог товаров в обороте (переработке));
- с передачей заложенного имущества залогодержателю (например, залог ценных бумаг)

На практике наибольшее распространение имеет первый вид залога.

Поручительство как форма обеспечения возвратности кредита. Поручительство третьих лиц создает для кредитора большую вероятность реального удовлетворения его требования к должнику по обеспеченному поручительством обязательству в случае его неисполнения, так как в данном случае ответственность перед кредитором за неисполнение обязательства наряду с должником несет и поручитель.

Поручительство прекращается:

- с прекращением обеспеченного им обязательства;
- по истечении указанного в договоре поручительства срока;
- с переводом на другое лицо долга по обеспеченному поручительством обязательству, если поручитель не дал согласия отвечать за нового должника;
- при изменении основного обязательства без согласия поручителя.

Банковская гарантия как форма обеспечения возвратности кредита Банковская гарантия призвана обеспечить надлежащее исполнение должником (принципалом) своего обязательства перед кредитором (бенефициаром). В качестве гаранта согласно ст. 368 ГК РФ, могут выступать банки, иные кредитные учреждения или страховые организации.

Действие гарантии прекращается в следующих случаях:

- окончания срока, на который она выдана;
- выплаты бенефициару ее суммы;
- вследствие отказа бенефициара от своих прав по гарантии

При подготовке к семинарским занятиям по данной теме студенты должны уяснить такие понятия, как банковское кредитование.

Вопросы для обсуждения:

1. Что понимается под принципами банковского кредитования? На какие группы принято подразделять эти принципы? (Дать полный развернутый ответ)
2. Какие принципы относятся к обязательным (безусловным), а какие могут применяться по усмотрению сторон кредитного договора? (Дать полный развернутый ответ)
3. Раскройте содержание принципов срочности и возвратности кредита. Что означает каждый из них? Почему эти принципы считаются основополагающими и отличают кредит от других экономических категорий? (Дать полный развернутый ответ)
4. В чем заключается принцип платности кредита? Что такое ссудный процент и какие факторы влияют на его размер? Какие бывают способы начисления процентов (простые и сложные)? (Дать полный развернутый ответ)
5. Что означает принцип обеспеченности кредита? Какие виды обеспечения могут использоваться в банковской практике? В чем отличие залога от поручительства и банковской гарантии? (Дать полный развернутый ответ)
6. Раскройте содержание принципа целевого использования кредита. Что означает принцип дифференцированности кредитования и на каких основаниях банк дифференцирует условия кредитования для разных заемщиков? (Дать полный развернутый ответ)
7. В чем заключается принцип подчинения кредитной сделки нормам законодательства? Что означает принцип неизменности условий кредитования? Как оформляются кредитные отношения в соответствии с этими принципами? (Дать полный развернутый ответ)

Кейс: Выявление целесообразности кредитования на основе расчета аннуитетных платежей

1. Зайти на сайт [Sravni.ru](https://www.sravni.ru/) по адресу: <https://www.sravni.ru/>
2. Выбрать раздел: Кредиты
3. Заполнить анкету и параметры кредита (рис. 1.)

Рисунок 1 – Окно «Параметры кредита» на сайте Sravni.ru

Наличие залога влияет на тип кредита на основе расчета аннуитетных платежей: автокредита, ипотеки, потребительского кредита. Посмотрите предложения банков. Сделайте выводы о возможности вашего бюджета по внесению ежемесячных платежей по кредитному договору.

Оценка за кейс-задание:

«Отлично» — кейс-задание выполнено полностью, в рамках регламента, установленного на публичную презентацию, студент приводит чёткую аргументацию выбранного решения на основе качественно сделанного анализа. Демонстрируются хорошие теоретические знания, имеется собственная обоснованная точка зрения на проблему и причины её возникновения. При устной презентации уверенно и быстро отвечает на заданные вопросы, выступление сопровождается приёмами визуализации.

«Хорошо» — кейс-задание выполнено полностью, но в рамках установленного на выступление регламента, студент не приводит полную чёткую аргументацию выбранного решения. Имеет место излишнее теоретизирование, или наоборот, теоретическое обоснование ограничено, имеется собственная точка зрения на проблемы, но не все причины её возникновения установлены. При устной презентации на дополнительные вопросы выступающий отвечает с некоторым затруднением, подготовленная устная презентация выполненного кейс-задания не очень структурирована.

«Удовлетворительно» — кейс-задание выполнено более чем на 2/3, но в рамках установленного на выступление регламента, студент расплывчато раскрывает решение, не может чётко аргументировать сделанный выбор, показывает явный недостаток теоретических знаний. Выводы слабые, свидетельствуют о недостаточном анализе фактов, в основе решения может иметь место интерпретация фактов или предположения. Собственная точка зрения на причины возникновения проблемы не обоснована или отсутствует. При устной презентации на вопросы отвечает с трудом или не отвечает совсем. Подготовленная презентация выполненного кейс-задания не структурирована.

«Неудовлетворительно» — кейс-задание не выполнено, или выполнено менее чем на треть. Отсутствует детализация при анализе кейса, изложение устное или письменное не структурировано. Если решение и обозначено в выступлении или отчёте-презентации, то оно не является решением проблемы, которая заложена в кейсе.

2. Информационное обеспечение реализации программы

2.1 Основные печатные издания:

1. Дмитриева, И. Е. Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие для СПО / И. Е. Дмитриева. - Саратов, Москва: Профобразование, Ай Пи Ар Медиа, 2021. - 190 с. - ISBN 978-5-4488-0850-0, 978-5-4497-0595-2.- Текст: электронный // Электронно библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/95600.html>.
2. Дворецкая А.Е. Денежно-кредитное регулирование: учебно-методическое пособие / Дворецкая А.Е. - Москва: Дело, 2020. - 92 с. - ISBN 978-5-85006-246-0. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/109856.html>
3. Калинин Н.В. Деньги. Кредит. Банки: учебник для бакалавров / Калинин Н.В., Матраева Л.В., Денисов В.Н. - Москва: Дашков и К, 2020. - 304 с. - ISBN 978-5-394-03545-6. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/110948.html>
4. Коробейникова Е.В. Финансы: учебное пособие / Коробейникова Е.В., Жирнова Т.В. - Самара: Самарский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2020. - 240 с. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/105087.html>
5. Нешиной А.С. Финансы и кредит [Электронный ресурс]: учебник/ Нешиной А.С.- Электрон. текстовые данные. - М.: Дашков и К, 2019. - 576 с.- Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85303.html>.- ЭБС «IPRbooks»
6. Толкаченко О.Ю. Корпоративные финансы: учебное пособие / Толкаченко О.Ю. Тверь: Тверской государственный университет, 2020. - 135 с. – Текст- электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/111577.html>

2.2 Основные электронные издания

1. Шевченко, М. В. Основы документационного обеспечения управления: учебное пособие / М. В. Шевченко. — Белгород: Белгородский государственный технологический университет им. В.Г. Шухова, ЭБС АСВ, 2013. — 186 с. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/57289.html> (дата обращения: 24.09.2025). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
2. Дмитриева, И. Е. Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие для СПО / И. Е. Дмитриева. — 2-е изд. — Саратов, Москва: Профобразование, Ай Пи Ар Медиа, 2025. — 190 с. — ISBN 978-5-4488-2288-9, 978-5-4497-3761-8. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/143943.html> (дата обращения: 24.09.2025). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
3. Моторина, Д. В. Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие: опорный конспект лекций / Д. В. Моторина. — Симферополь: Университет экономики и управления, 2024. — 104 с. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/144284.html> (дата обращения: 24.09.2025). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
4. Карпенко, С. М. Финансы, денежное обращение и кредит: учебно-методическое пособие по выполнению самостоятельной работы обучающимся по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям) / С. М. Карпенко. — Брянск: Брянский государственный аграрный университет, 2018. — 152 с. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/107927.html> (дата обращения: 24.09.2025). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2.3. Дополнительные источники:

1. Белотелова Н.П. Деньги, кредит, банки: практикум / Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С. - Москва: Российская таможенная академия, 2019. - 56 с. -ISBN 978-5-9590-1043-0. Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/93179.html>
2. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]: учебник / А. Ю. Анисимов, Ю. Ю. Костюхин, Д. Ю. Савон [и др.]. - Электрон. текстовые данные. - М.: Издательский Дом МИСиС, 2018. - 293 с. - 978-5-906953-13-1. - URL:<http://www.iprbookshop.ru/78561.html>.

3. Таскаева Н.Н. Корпоративные финансы: учебно-методическое пособие / Таскаева Н.Н. - Москва: МИСИ-МГСУ, ЭБС АСВ, 2020. - 50 с. - ISBN 978-5-7264-2296-1. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/101868.html>
4. Тупчиенко В.А. Анализ развития денежно-кредитной системы России учебное пособие / Тупчиенко В.А. - Москва: Научный консультант, 2020. - 422 с. - ISBN 978-5-907196 95-7. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/110584.html>
5. Яковлева, И. В. Организация финансовой работы на предприятии: учебное пособие для СПО / И. В. Яковлева. - Саратов: Профобразование, 2021. - 146 с. - ISBN 978-5-4488-0576 9. - Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/92132.html>.
6. Финансы. Корпоративные финансы, финансы домашних хозяйств, международные финансовые отношения, характеристика финансового рынка и банковской системы, деньги, кредит [Электронный ресурс]: учебное пособие/ А.Ю. Анисимов [и др.].- Электрон. 10 текстовые данные.- М.: Издательский Дом МИСиС, 2018.- 417 с.- Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78533.html>.- ЭБС «IPRbooks»
7. Бюджетный кодекс Российской Федерации" от 31.07.1998 N 145-ФЗ (ред. От 28.06.2022).
8. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) от 30 ноября 1994 г. N 51 ФЗ редакция от 21.12.2021 (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.03.2022).
9. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 N 146-ФЗ (ред. от 28.05.2022).
10. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 28.05.2022).
11. Приказ Федеральной налоговой службы от 19.05.2022 № ЕД-7-11/413 "О внесении изменений в приложение к приказу Федеральной налоговой службы от 06.10.2021 № ЕД-7-11 "Об утверждении формы расчета по страховым взносам, порядка ее заполнения, а также формата представления расчета по страховым взносам в электронной форме".
12. <http://www.biblioclub.ru/>– ЭБС «Университетская библиотека онлайн».
13. <http://www.consultant.ru/>– СПС «Консультант-Плюс».
14. <http://www1.minfin.ru/>- официальный сайт Министерства финансов РФ.
15. economy.gov.ru– официальный сайт Минэкономразвития РФ.
16. minregion.ru- Министерство регионального развития РФ

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего
образования
«Северо-Кавказский федеральный университет»

Невинномысский технологический институт (филиал) СКФУ
Отделение среднего профессионального образования

Методические указания к самостоятельной работе обучающихся
ОП.06 Финансы, денежное обращение и кредит

Специальность 38.02.03 Операционная деятельность в логистике

Форма обучения очная

Невинномысск, 2025 г.

Методические указания к самостоятельной работе обучающихся по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит» составлены в соответствии с требованиями ФГОС СПО и предназначены для студентов, обучающихся по специальности: 38.02.03 Операционная деятельность в логистике.

Методические указания для учебной дисциплины разработаны:
Мельниковой Е.Н., канд.пед.наук, доцентом кафедры ИСЭА НТИ (филиал) СКФУ

1. Требования к написанию реферата

Реферат является одной из форм самостоятельной работы студентов, направленной на углубленное изучение конкретной темы, формирование навыков работы с информацией и развитие письменной коммуникативной компетенции

Общие положения

Цели написания реферата :

- углубленное изучение соответствующей темы;
- формирование навыка самостоятельной работы по подбору, анализу и обработке научной литературы, нормативных документов);
- развитие умений применять теоретические знания при решении профессиональных задач;
- закрепление навыков работы со справочной, нормативной и правовой документацией.

Реферат является авторским трудом, выполняется строго индивидуально. Не разрешаются коллективные работы, имеющие более одного автора .

Этапы выполнения реферата :

1. Выбор темы.
2. Подбор необходимой литературы.
3. Разработка рабочего плана.
4. Сбор, анализ, изучение, обработка и обобщение материалов исследования.
5. Оформление.
6. Защита.

Структура реферата

Реферат должен иметь следующую структуру :

Структурный элемент	Содержание
Титульный лист	Оформляется в строгом соответствии с требованиями учебного заведения .
Содержание (оглавление)	Перечень структурных частей с указанием страниц. Заголовки в оглавлении должны точно повторять заголовки в тексте .
Введение	Вступительная часть, в которой обосновывается актуальность темы, формулируются цели и задачи работы. Объем – до 3 страниц .
Основная часть	Состоит из нескольких разделов (глав), в которых раскрывается тема.
Заключение	Итоги исследования, выводы и рекомендации. Объем – около 10% от общего объема работы .
Список использованных источников	Библиографический список литературы, нормативных актов и других материалов, использованных при написании.
Приложения	Вспомогательные материалы (таблицы, схемы, образцы документов) – при необходимости.

Содержание основных разделов

Введение

Во введении необходимо :

- обосновать **актуальность** и значимость выбранной темы;
- указать **уровень разработанности** темы (фамилии ученых, внесших вклад в разработку);

- сформулировать **цель** исследования (тот результат, который нужно достичь);
- определить **задачи**, решение которых необходимо для достижения цели.

Основная часть

Основная часть работы должна включать следующие разделы:

Раздел 1. Теоретические предпосылки исследуемой темы

Раздел 2. Практический анализ

Возможны два варианта наполнения этого раздела :

1. *Анализ на материалах конкретного предприятия*
2. *Анализ на основе типовых примеров*

Содержание основной части должно точно соответствовать теме проекта и полностью её раскрывать. Главы и параграфы реферата должны раскрывать описание решения поставленных во введении задач. Поэтому заголовки глав и параграфов, как правило, должны соответствовать по своей сути формулировкам задач реферата. Заголовка "ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ" в содержании реферата быть не должно.

Главы основной части реферата могут носить теоретический, методологический и аналитический характер.

Обязательным для реферата является логическая связь между главами и последовательное развитие основной темы на протяжении всей работы, самостоятельное изложение материала, аргументированность выводов. Также обязательным является наличие в основной части реферата ссылок на использованные источники.

Изложение необходимо вести от третьего лица («Автор полагает...») либо использовать безличные конструкции и неопределенно-личные предложения («На втором этапе исследуются следующие подходы...», «Проведенное исследование позволило доказать...» и т.п.).

3. Раздел 3. Предложения и рекомендации

- На базе выполненного обзора и собственных исследований сформулировать конкретные предложения и их аргументационное обоснование .
- Предложения должны вытекать из текста предыдущих двух глав.

Заключение

В заключении размещаются итоги исследования, краткие и четкие выводы, к которым пришел автор, а также рекомендации относительно возможностей практического использования материалов работы

Требования к оформлению

Общие требования

Параметр	Требование
Объем	10-15 страниц печатного текста (без учета приложений)
Шрифт	Times New Roman, 14 кегль
Интервал	1,5
Поля	Левое – 30 мм, правое – 10 мм, верхнее/нижнее – 20 мм
Выравнивание	По ширине
Абзацный отступ	1,25 см

Оформление структурных элементов

- **Титульный лист** — оформляется по образцу учебного заведения (включает наименование учредителя, полное наименование образовательной организации, тему, данные об авторе и руководителе, город и год) .

- **Содержание** — включает введение, названия всех глав и параграфов, заключение, список литературы и приложения с указанием страниц .
- **Список литературы** — оформляется в соответствии с ГОСТ Р 7.0.100-2018 в алфавитном порядке. Включает не менее 5-7 источников .

Критерии оценивания реферата

Критерий	Требования	Баллы
Содержание	Полнота раскрытия темы, логичность изложения, соответствие плану, наличие анализа и практических примеров, связь с логистикой	3
Использование источников	Не менее 5 источников, включая журналы, учебную литературу, материалы судебной практики	2
Оформление	Соответствие требованиям ГОСТ, наличие ссылок, грамотность	2
Самостоятельность	Отсутствие плагиата, оригинальность текста не менее 60%, наличие собственных выводов и рекомендаций	2
Защита (презентация)	Умение кратко изложить основное содержание, ответить на вопросы, аргументировать свою позицию	1
ИТОГО		10

Шкала перевода баллов в оценку:

- 9-10 баллов – «отлично»
- 7-8 баллов – «хорошо»
- 5-6 баллов – «удовлетворительно»
- менее 5 баллов – «неудовлетворительно»

Тематика рефератов

Тема 2. Современная финансовая политика РФ

1. Государственная поддержка транспортно-логистической инфраструктуры как приоритет современной финансовой политики РФ
2. Налоговая политика РФ и ее влияние на логистические издержки компаний
3. Бюджетная политика РФ и ее роль в финансировании логистической инфраструктуры
4. Финансовая безопасность РФ и импортозамещение в транспортной отрасли
5. Денежно-кредитная политика Банка России и ее влияние на инвестиционную активность в логистике

Тема 3. Деньги, денежное обращение и денежная система

1. Роль денежного обращения в обеспечении бесперебойности логистических процессов
2. Электронные деньги и цифровые платежные системы в логистике: преимущества и риски
3. Безналичные расчеты в транспортно-логистических операциях: формы, инструменты, эффективность
4. Инфляционные процессы и их влияние на логистические издержки и тарифы
5. Денежная система России и ее влияние на устойчивость национальной логистики

Тема 5. Внебюджетные фонды

1. Роль внебюджетных фондов в реализации социальной политики РФ и их влияние на экономику транспортной отрасли
2. Реформирование системы внебюджетных фондов РФ: объединение ПФР и ФСС и его значение для работодателей
3. Фонд обязательного медицинского страхования: механизм формирования и использования средств, роль в обеспечении здоровья трудовых ресурсов
4. Дефицит бюджетов внебюджетных фондов: причины, последствия и пути преодоления (с оценкой влияния на экономику)
5. Внебюджетные фонды в зарубежных странах: сравнительный анализ и возможности применения опыта в РФ

Тема 9. Рынок ценных бумаг и его структура

1. Фондовая логистика: сущность, инфраструктура и роль в организации движения ценных бумаг
2. Транспортный сектор на фондовом рынке РФ: анализ акций и облигаций логистических компаний
3. Инфраструктура рынка ценных бумаг: биржевой и внебиржевой рынок, их роль в экономике
4. Первичный и вторичный рынок ценных бумаг: механизмы функционирования и значение для эмитентов и инвесторов
5. Рынок ценных бумаг как механизм привлечения инвестиций в развитие транспортно-логистической инфраструктуры

Тема 10. Ценные бумаги, виды и классификации

1. Фондовая логистика: движение ценных бумаг как объект логистического управления
2. Классификация ценных бумаг: правовые и экономические аспекты
3. Товарораспорядительные ценные бумаги в логистике: коносамент, складские свидетельства
4. Долевые и долговые ценные бумаги: сравнительный анализ и роль в финансировании логистических компаний
5. Вексель и его использование в расчетах между участниками логистического рынка

Тема 12. Банковская система РФ

1. Банковская логистика: оптимизация движения денежных потоков в коммерческом банке
2. Роль Банка России в регулировании банковской системы: современные тенденции и перспективы
3. Инкассация как элемент банковской логистики: проблемы и пути оптимизации
4. Взаимодействие банков и маркетплейсов: новые вызовы для финансовой логистики
5. Банковское кредитование логистических компаний: современные программы и условия

Тема 15. Принципы банковского кредитования

1. Принципы банковского кредитования и их роль в обеспечении возвратности ссуд
2. Обеспечение возвратности кредитов как важнейший принцип банковского кредитования
3. Оценка кредитоспособности заемщика как реализация принципа дифференцированности кредитования

4. Льготное кредитование логистических компаний как инструмент реализации принципа платности

5. Принципы кредитования и их реализация в кредитном договоре с логистической компанией

2. Самостоятельные контрольные работы

Контрольная работа Тема 6. Финансы коммерческих организаций

Инструкция для студентов:

Время выполнения: **45 минут**

Максимальное количество баллов: **30**

Критерии оценивания:

27-30 баллов – «5» (отлично)

22-26 баллов – «4» (хорошо)

15-21 балл – «3» (удовлетворительно)

Менее 15 баллов – «2» (неудовлетворительно)

Часть 1. Тестовые задания (10 вопросов, 1 балл за каждый)

Выберите один правильный ответ.

1. Финансы коммерческих организаций – это:

- А) Денежные средства, находящиеся на расчетном счете предприятия
- Б) Совокупность экономических отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования денежных фондов предприятия -7
- В) Налоги, уплачиваемые предприятием в бюджет
- Г) Прибыль, полученная от реализации продукции

2. Главная цель деятельности коммерческой организации в рыночной экономике:

- А) Социальное обеспечение работников
- Б) Увеличение количества рабочих мест
- В) Получение максимальной прибыли -8
- Г) Расширение ассортимента продукции

3. Какие функции выполняют финансы коммерческих организаций?

- А) Только распределительную
- Б) Только контрольную
- В) Распределительную и контрольную -5
- Г) Эмиссионную и контрольную

4. К собственным источникам финансовых ресурсов предприятия относятся:

- А) Кредиты банков
- Б) Кредиторская задолженность
- В) Уставный капитал и нераспределенная прибыль -2
- Г) Займы у других организаций

5. Что понимается под себестоимостью продукции?

- А) Цена, по которой продукция реализуется потребителям
- Б) Совокупность затрат на производство и реализацию продукции -1
- В) Прибыль предприятия
- Г) Выручка от реализации продукции

6. Прибыль предприятия – это:

- А) Выручка от реализации продукции
- Б) Разница между выручкой и затратами на производство -6
- В) Налоги, уплаченные в бюджет
- Г) Амортизационные отчисления

7. Какой показатель характеризует эффективность использования основных средств?

- А) Прибыль
- Б) Рентабельность
- В) Фондоотдача
- Г) Выручка

8. К заемным источникам финансирования деятельности предприятия относятся:

- А) Уставный капитал
- Б) Амортизационные отчисления
- В) Банковские кредиты
- Г) Добавочный капитал

9. Отрицательный финансовый результат деятельности предприятия – это:

- А) Убыток
- Б) Себестоимость
- В) Рентабельность
- Г) Ликвидность

10. Какие налоги уплачивает коммерческая организация с прибыли?

- А) НДС
- Б) Налог на имущество
- В) Налог на прибыль
- Г) Транспортный налог

Часть 2. Задания на установление соответствия (2 задания, 2 балла за каждое)

11. Установите соответствие между видом доходов и их характеристикой:

	Вид дохода		Характеристика
1	Выручка от реализации	А	Доходы от сдачи имущества в аренду
2	Операционные доходы	Б	Денежные средства, полученные от продажи продукции
3	Внереализационные доходы	В	Полученные штрафы, пени, неустойки
4	Доходы от участия в других организациях	Г	Дивиденды по акциям дочерних обществ

12. Установите соответствие между принципом организации финансов и его содержанием :

	Принцип		Содержание
1	Самоокупаемость	А	Создание резервов для обеспечения устойчивости
2	Самофинансирование	Б	Возмещение текущих затрат за счет полученных доходов
3	Финансовая ответственность	В	Расширенное воспроизводство за счет собственных

	Принцип		Содержание
			средств
4	Финансовое резервирование	Г	Ответственность за выполнение обязательств

Часть 3. Задачи с развернутым ответом (2 задачи, 4 балла за каждую)

13. Задача на расчет прибыли и рентабельности

Логистическая компания «ТрансЛогистик» за месяц оказала услуги по перевозке грузов на сумму 2 500 000 рублей (без НДС). Затраты компании за месяц составили:

- заработная плата водителей и персонала – 800 000 рублей;
- расходы на топливо – 400 000 рублей;
- амортизация транспортных средств – 150 000 рублей;
- аренда склада – 200 000 рублей;
- прочие расходы – 100 000 рублей.

Рассчитайте:

1. Общую сумму затрат (себестоимость услуг).
2. Прибыль от реализации услуг.
3. Рентабельность услуг (отношение прибыли к себестоимости, в процентах).

14. Задача на расчет точки безубыточности

Транспортная компания планирует осуществлять перевозки по новому маршруту. Постоянные затраты (амортизация автобуса, аренда бокса, страховка) составляют 180 000 рублей в месяц. Переменные затраты на один рейс (топливо, заработная плата водителя) – 3 000 рублей. Стоимость одного рейса для заказчика – 5 000 рублей.

Рассчитайте:

1. Количество рейсов, которое необходимо выполнить для достижения точки безубыточности (порога рентабельности).
2. Выручку в точке безубыточности.

Часть 4. Открытые вопросы с кратким ответом (4 вопроса, 1 балл за каждый)

15. Дополните предложение: Совокупность затрат на производство и реализацию продукции, выраженных в денежной форме, называется _____.

16. Дополните предложение: Превышение доходов над расходами предприятия образует _____.

17. Дополните предложение: Средства труда (здания, оборудование, транспортные средства), участвующие в производственном процессе длительное время, называются _____ средствами.

18. Дополните предложение: Относительный показатель, характеризующий эффективность деятельности предприятия и рассчитываемый как отношение прибыли к затратам или стоимости активов, называется _____.

Ключи к заданиям

Часть 1. Тестовые задания

№ вопроса	Правильный ответ
1	Б
2	В
3	В
4	В
5	Б
6	Б
7	В
8	В
9	А
10	В

Часть 2. Задания на соответствие

№ задания	Правильный ответ
11	1-Б, 2-А, 3-В, 4-Г
12	1-Б, 2-В, 3-Г, 4-А

Часть 3. Задачи

№ задачи	Правильный ответ
13	Решение: - Общая сумма затрат = $800\,000 + 400\,000 + 150\,000 + 200\,000 + 100\,000 = 1\,650\,000$ рублей - Прибыль = Выручка – Затраты = $2\,500\,000 - 1\,650\,000 = 850\,000$ рублей - Рентабельность = $(850\,000 / 1\,650\,000) \times 100\% = 51,5\%$
14	Решение: - Маржинальный доход на один рейс = Цена – Переменные затраты = $5\,000 - 3\,000 = 2\,000$ рублей - Точка безубыточности в натуральном выражении = Постоянные затраты / Маржинальный доход на ед. = $180\,000 / 2\,000 = 90$ рейсов - Выручка в точке безубыточности = $90 \times 5\,000 = 450\,000$ рублей

Часть 4. Открытые вопросы

№ вопроса	Правильный ответ
15	себестоимостью
16	прибыль
17	основными
18	рентабельностью

Контрольная работа Тема 11. Инвестиции, инвестиционный процесс

Инструкция для студентов:

Время выполнения: **45 минут**

Максимальное количество баллов: **30**

Критерии оценивания:

27-30 баллов – «5» (отлично)

22-26 баллов – «4» (хорошо)

15-21 балл – «3» (удовлетворительно)

Менее 15 баллов – «2» (неудовлетворительно)

Часть 1. Тестовые задания (10 вопросов, 1 балл за каждый)

Выберите один правильный ответ.

1. Инвестиции – это:

- А) Денежные средства, направляемые на текущее потребление
- Б) Вложения капитала с целью получения дохода в будущем
- В) Средства, хранящиеся на банковском депозите
- Г) Налоговые отчисления в бюджет

2. Какие инвестиции относятся к реальным (капиталообразующим)?

- А) Приобретение акций нефтяной компании
- Б) Покупка государственных облигаций
- В) Строительство нового складского комплекса
- Г) Вложение средств в уставный капитал другой организации

3. Прямые инвестиции предполагают:

- А) Приобретение мелких пакетов акций без права контроля
- Б) Вложение средств с целью получения контроля над предприятием
- В) Покупку иностранной валюты
- Г) Размещение средств на депозите

4. Какой этап инвестиционного процесса следует после инвестиционной фазы?

- А) Преинвестиционная фаза
- Б) Эксплуатационная фаза
- В) Фаза ликвидации проекта
- Г) Фаза планирования

5. Что понимается под сроком окупаемости инвестиционного проекта?

- А) Период, за который проект начинает приносить прибыль
- Б) Время, необходимое для возврата вложенных средств

- В) Общий срок реализации проекта
- Г) Период строительства объекта

6. Чистая текущая стоимость (NPV) проекта рассчитывается как:

- А) Разница между выручкой и затратами
- Б) Сумма дисконтированных денежных потоков за вычетом первоначальных инвестиций
- В) Отношение прибыли к инвестициям
- Г) Произведение денежных потоков на ставку дисконтирования

7. К внешним источникам финансирования инвестиций относятся:

- А) Прибыль предприятия
- Б) Амортизационные отчисления
- В) Банковские кредиты
- Г) Уставный капитал

8. Что такое дисконтирование денежных потоков?

- А) Увеличение будущей стоимости денег
- Б) Приведение будущих денежных потоков к текущему моменту времени
- В) Расчет инфляции
- Г) Определение номинальной стоимости денег

9. Инвестиционный проект признается эффективным, если:

- А) $NPV < 0$
- Б) $NPV = 0$
- В) $NPV > 0$
- Г) NPV не имеет значения

10. К финансовым инвестициям относятся вложения в:

- А) Оборудование
- Б) Здания и сооружения
- В) Акции и облигации
- Г) Нематериальные активы

Часть 2. Задания на установление соответствия (2 задания, 2 балла за каждое)

11. Установите соответствие между видом инвестиций и их характеристикой :

	Вид инвестиций		Характеристика
1	Реальные инвестиции	А	Вложения в ценные бумаги и банковские депозиты
2	Финансовые инвестиции	Б	Вложения в основной капитал, строительство, оборудование
3	Прямые инвестиции	В	Приобретение мелких пакетов акций (менее 10%)
4	Портфельные инвестиции	Г	Вложения, обеспечивающие контроль над предприятием

12. Установите соответствие между этапом инвестиционного процесса и его содержанием :

	Этап инвестиционного процесса		Содержание
1	Преинвестиционная фаза	А	Строительство, монтаж оборудования, пусконаладочные работы
2	Инвестиционная фаза	Б	Производство продукции, получение дохода, возврат инвестиций
3	Эксплуатационная фаза	В	Разработка бизнес-плана, технико-экономическое обоснование
4	Ликвидационная фаза	Г	Завершение проекта, реализация остаточных активов

Часть 3. Задачи с развернутым ответом (2 задачи, 4 балла за каждую)

13. Задача на расчет чистого дисконтированного дохода (NPV) -2-7

Логистическая компания рассматривает инвестиционный проект по приобретению нового тягача стоимостью 3 000 000 рублей. Прогнозируемые ежегодные поступления денежных средств от эксплуатации тягача составляют 1 200 000 рублей в течение 3 лет. Ставка дисконтирования – 12% годовых.

Необходимо:

1. Рассчитать чистый дисконтированный доход (NPV) проекта.
2. Сделать вывод о целесообразности реализации проекта.

Справочно: коэффициенты дисконтирования при ставке 12%:

- 1-й год – 0,8929
- 2-й год – 0,7972
- 3-й год – 0,7118

14. Задача на расчет срока окупаемости инвестиционного проекта

Транспортная компания планирует приобрести складское оборудование стоимостью 1 800 000 рублей. Ожидаемая ежегодная экономия операционных расходов составит 600 000 рублей в год.

Рассчитайте:

1. Простой срок окупаемости проекта (в годах и месяцах).
2. Дисконтированный срок окупаемости при ставке дисконтирования 10% годовых, если ежегодные поступления равномерны.

Справочно: коэффициент дисконтирования при ставке 10% для 4 лет – 3,1699 (сумма коэффициентов для аннуитета).

Часть 4. Открытые вопросы с кратким ответом (4 вопроса, 1 балл за каждый)

15. Дополните предложение: Процесс приведения будущих денежных потоков к текущему моменту времени называется _____.

16. Дополните предложение: Разность между дисконтированными поступлениями и первоначальными инвестициями называется чистым _____ доходом (_____).

17. Дополните предложение: Вложения капитала в объекты предпринимательской деятельности с целью получения дохода в будущем – это _____.

18. Дополните предложение: Время, необходимое для полного возврата первоначально вложенных средств за счет доходов от проекта, называется сроком _____.

Ключи к заданиям

Часть 1. Тестовые задания

№ вопроса	Правильный ответ
1	Б
2	В
3	Б
4	Б
5	Б
6	Б
7	В
8	Б
9	В
10	В

Часть 2. Задания на соответствие

№ задания	Правильный ответ
11	1-Б, 2-А, 3-Г, 4-В
12	1-В, 2-А, 3-Б, 4-Г

Часть 3. Задачи

№ задачи	Правильный ответ
13	Решение: - Дисконтированные денежные потоки: 1-й год: $1\,200\,000 \times 0,8929 = 1\,071\,480$ руб. 2-й год: $1\,200\,000 \times 0,7972 = 956\,640$ руб. 3-й год: $1\,200\,000 \times 0,7118 = 854\,160$ руб. - Сумма дисконтированных поступлений = $1\,071\,480 + 956\,640 + 854\,160 = 2\,882\,280$ руб. $NPV = 2\,882\,280 - 3\,000\,000 = -117\,720$ руб. Вывод: $NPV < 0$, проект неэффективен, его реализация нецелесообразна.
14	Решение:

№ задачи	Правильный ответ
	1. Простой срок окупаемости = $1\,800\,000 / 600\,000 = 3$ года (точно) 2. Для дисконтированного срока окупаемости рассчитаем текущую стоимость ежегодной экономии: $PV = 600\,000 \times 3,1699 = 1\,901\,940$ руб. (за 4 года) За 3 года: $600\,000 \times (0,9091 + 0,8264 + 0,7513) = 600\,000 \times 2,4868 = 1\,492\,080$ руб. (меньше инвестиций) За 4 года: $600\,000 \times 3,1699 = 1\,901\,940$ руб. (больше инвестиций) Дисконтированный срок окупаемости = более 3 лет ($\approx 3,5$ года)

Часть 4. Открытые вопросы

№ вопроса	Правильный ответ
15	дисконтированием
16	дисконтированным, NPV
17	инвестиции
18	окупаемости

3. Информационное обеспечение реализации программы

3.1 Основные печатные издания:

1. Дмитриева, И. Е. Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие для СПО / И. Е. Дмитриева. - Саратов, Москва: Профобразование, Ай Пи Ар Медиа, 2021. - 190 с. - ISBN 978-5-4488-0850-0, 978-5-4497-0595-2.- Текст: электронный // Электронно библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/95600.html>.
2. Дворецкая А.Е. Денежно-кредитное регулирование: учебно-методическое пособие / Дворецкая А.Е. - Москва: Дело, 2020. - 92 с. - ISBN 978-5-85006-246-0. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/109856.html>
3. Калинин Н.В. Деньги. Кредит. Банки: учебник для бакалавров / Калинин Н.В., Матраева Л.В., Денисов В.Н. - Москва: Дашков и К, 2020. - 304 с. - ISBN 978-5-394-03545-6. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/110948.html>
4. Коробейникова Е.В. Финансы: учебное пособие / Коробейникова Е.В., Жирнова Т.В. - Самара: Самарский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2020. - 240 с. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/105087.html>
5. Нешиной А.С. Финансы и кредит [Электронный ресурс]: учебник/ Нешиной А.С.- Электрон. текстовые данные. - М.: Дашков и К, 2019. - 576 с.- Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85303.html>.- ЭБС «IPRbooks»
6. Толкаченко О.Ю. Корпоративные финансы: учебное пособие / Толкаченко О.Ю. Тверь: Тверской государственный университет, 2020. - 135 с. – Текст- электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/111577.html>

3.2 Основные электронные издания

1. Шевченко, М. В. Основы документационного обеспечения управления: учебное пособие / М. В. Шевченко. — Белгород: Белгородский государственный технологический университет им. В.Г. Шухова, ЭБС АСВ, 2013. — 186 с. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/57289.html> (дата обращения: 24.09.2025). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
2. Дмитриева, И. Е. Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие для СПО / И. Е. Дмитриева. — 2-е изд. — Саратов, Москва: Профобразование, Ай Пи Ар Медиа, 2025. — 190 с. — ISBN 978-5-4488-2288-9, 978-5-4497-3761-8. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/143943.html> (дата обращения: 24.09.2025). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
3. Моторина, Д. В. Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие: опорный конспект лекций / Д. В. Моторина. — Симферополь: Университет экономики и управления, 2024. — 104 с. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/144284.html> (дата обращения: 24.09.2025). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
4. Карпенко, С. М. Финансы, денежное обращение и кредит: учебно-методическое пособие по выполнению самостоятельной работы обучающимся по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям) / С. М. Карпенко. — Брянск: Брянский государственный аграрный университет, 2018. — 152 с. — Текст: электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART: [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/107927.html> (дата обращения: 24.09.2025). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

3.3. Дополнительные источники:

1. Белотелова Н.П. Деньги, кредит, банки: практикум / Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С. - Москва: Российская таможенная академия, 2019. - 56 с. -ISBN 978-5-9590-1043-0. Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/93179.html>
2. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]: учебник / А. Ю. Анисимов, Ю. Ю. Костюхин, Д. Ю. Савон [и др.]. - Электрон. текстовые данные. - М.: Издательский Дом МИСиС, 2018. - 293 с. - 978-5-906953-13-1. - URL:<http://www.iprbookshop.ru/78561.html>.

3. Таскаева Н.Н. Корпоративные финансы: учебно-методическое пособие / Таскаева Н.Н. - Москва: МИСИ-МГСУ, ЭБС АСВ, 2020. - 50 с. - ISBN 978-5-7264-2296-1. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/101868.html>
4. Тупчиенко В.А. Анализ развития денежно-кредитной системы России учебное пособие / Тупчиенко В.А. - Москва: Научный консультант, 2020. - 422 с. - ISBN 978-5-907196 95-7. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/110584.html>
5. Яковлева, И. В. Организация финансовой работы на предприятии: учебное пособие для СПО / И. В. Яковлева. - Саратов: Профобразование, 2021. - 146 с. - ISBN 978-5-4488-0576 9. - Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/92132.html>.
6. Финансы. Корпоративные финансы, финансы домашних хозяйств, международные финансовые отношения, характеристика финансового рынка и банковской системы, деньги, кредит [Электронный ресурс]: учебное пособие/ А.Ю. Анисимов [и др.].- Электрон. 10 текстовые данные.- М.: Издательский Дом МИСиС, 2018.- 417 с.- Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78533.html>.- ЭБС «IPRbooks»
7. Бюджетный кодекс Российской Федерации" от 31.07.1998 N 145-ФЗ (ред. От 28.06.2022).
8. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) от 30 ноября 1994 г. N 51 ФЗ редакция от 21.12.2021 (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.03.2022).
9. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 N 146-ФЗ (ред. от 28.05.2022).
10. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 28.05.2022).
11. Приказ Федеральной налоговой службы от 19.05.2022 № ЕД-7-11/413 "О внесении изменений в приложение к приказу Федеральной налоговой службы от 06.10.2021 № ЕД-7-11 "Об утверждении формы расчета по страховым взносам, порядка ее заполнения, а также формата представления расчета по страховым взносам в электронной форме".
12. <http://www.biblioclub.ru/>– ЭБС «Университетская библиотека онлайн».
13. <http://www.consultant.ru/>– СПС «Консультант-Плюс».
14. <http://www1.minfin.ru/>- официальный сайт Министерства финансов РФ.
15. economy.gov.ru– официальный сайт Минэкономразвития РФ.
16. minregion.ru- Министерство регионального развития РФ