



ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО МОРСКОГО И РЕЧНОГО ТРАНСПОРТА

ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»

Велико-Устюгский филиал Федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего образования
«Государственный университет морского и речного флота
имени адмирала С.О. Макарова»

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
ОП.06 ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ**

*программы подготовки специалистов среднего звена
по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет
(по отраслям)
базовой подготовки*

Великий Устюг
2017 г.

ОДОБРЕНА
на заседании ПЦК социально-экономических
дисциплин
Протокол № 19 от « 31 » 08 2017г.
Председатель Пест А.В.Пестовникова

УТВЕРЖДАЮ
Заместитель директора по УМР
Н.А.Парфенова
« 31 » 08 2017г.

Организация – разработчик: Велико-Устюгский филиал ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»

Разработчик:

Пестовникова Анна Владимировна – преподаватель

Рабочая программа учебной дисциплины ОП.06 Финансы, денежное обращение и кредит разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом среднего профессионального образования, утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от 28.07.2014 № 832 по специальности 38.02.01. «Экономика и бухгалтерский учёт (по отраслям)»

СОДЕРЖАНИЕ

1.	ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ.	4
2.	СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ.....	6
3.	УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ.....	13
4.	КОНТРОЛЬ И ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ.....	15

1. ПАСПОРТ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ

1.1. Область применения программы

Рабочая программа учебной дисциплины является частью программы подготовки специалистов среднего звена (ППССЗ) в соответствии с ФГОС СПО по специальности 38.02.01 «Экономика и бухгалтерский учёт (по отраслям)» (базовая подготовка), входящей в состав укрупнённой группы специальностей 38.00.00 Экономика и управление.

1.2. Место дисциплины в структуре программы подготовки специалистов среднего звена: дисциплина входит в профессиональный учебный цикл, включая общепрофессиональные дисциплины, ППССЗ, ОП.06.

1.3. Цели и задачи дисциплины – требования к результатам освоения дисциплины:

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

- оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка;
- проводить анализ показателей, связанных с денежным обращением;
- проводить анализ структуры государственного бюджета, источников финансирования дефицита бюджета;
- составлять сравнительную характеристику различных ценных бумаг по степени доходности и риска.

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;
- характеристики кредитов и кредитной системы в условиях рыночной экономики;
- особенности и отличительные черты развития кредитного дела и денежного обращения в России на основных этапах формирования её экономической системы.

В результате освоенных знаний и умений развиваются общие, формируются профессиональные компетенции (ОК и ПК) и компетентности бухгалтера:

Код	Наименование результата обучения
ПК 1.3	Проводить учет денежных средств, оформлять денежные и кассовые документы.
ПК 2.4	Проводить процедуры инвентаризации финансовых обязательств организации.
ПК 4.4	Проводить контроль и анализ информации об имуществе и финансовом положении организации, ее платежеспособности и доходности.
ОК 2.	Организовывать собственную деятельность, выбирать типовые методы и способы выполнения профессиональных задач, оценивать их эффективность и качество
ОК 3.	Принимать решения в стандартных и нестандартных ситуациях и нести за них ответственность
ОК 4.	Осуществлять поиск и использование информации, необходимой для эффективного выполнения профессиональных задач, профессионального и личностного развития
ОК 5.	Владеть информационной культурой, анализировать и оценивать информацию с использованием информационно-коммуникационных технологий
ОК 6.	Работать в коллективе и команде, эффективно общаться с коллегами, руководством, потребителями

1.4. Рекомендуемое количество часов на освоение программы дисциплины:

Очная форма

Максимальной учебной нагрузки обучающегося 99 часов, в том числе:
 обязательной аудиторной учебной нагрузки обучающегося 66 часов, в том числе 26 часов практические занятия;
 самостоятельной работы обучающегося 33 часа.

Заочная форма

Максимальной учебной нагрузки обучающегося 99 часов, в том числе:
 обязательной аудиторной учебной нагрузки обучающегося 20 часов
 самостоятельной работы обучающегося 79 часов.

2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. Объём учебной дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Объём часов	
	<i>Очная форма</i>	<i>Заочная форма</i>
Максимальная учебная нагрузка (всего)	99	99
Обязательная аудиторная учебная нагрузка (всего)	66	20
в том числе:		
практические занятия	26	
Самостоятельная работа обучающегося (всего)	33	79
Промежуточная аттестация в форме	экзамена 3 курс, 5 сем.	экзамена 3 курс

2.2. Тематический план

Коды профессиональных компетенций ФГОС СПО (ОК и ПК)	Наименование разделов учебной дисциплины	Объем времени, отведенный на освоение учебной дисциплины. Макс/обязательная/самост. учебная нагрузка, часов	
		<i>Очная форма</i>	<i>Заочная форма</i>
ОК 2-6 ПК 1.3	Раздел 1. Финансы и финансовая система	48/32/16	46/16/30
ОК 2-6 ПК 4.4	Раздел 2. Банки и банковская система	31/20/11	22/4/18
ОК 2-6 ПК 2.4	Раздел 3. Валютная система и международные кредитные отношения	20/14/6	31/0/31
Всего		99/66/33	99/20/79

2.2. Тематический план и содержание учебной дисциплины

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала, практические работы, самостоятельная работа обучающихся	Объём часов		Уровень освоения
		Очная форма	Заочная форма	
1	2	3		4
Раздел 1. Финансы и финансовая система		48/32/16		
Тема 1.1. Происхождение и функции денег, денежное обращение <i>ОК 2-6</i> <i>ПК 1.3</i>	Развитие обмена, форм меновой стоимости. Происхождение и сущность денег. Форма денег: металлические, бумажные, кредитные. Функции денег и их содержание. Роль денег в современной рыночной экономике. Понятие денежного обращения и его структура. Наличное и безналичное обращение, их единство и взаимосвязь. Безналичный денежный оборот в РФ. Закон денежного обращения. Денежная масса и скорость обращения денег.	4	4	2
	Практическая работа №1 Происхождение и сущность денег. Проведение тестирования и обсуждение его результатов. Практикум по применению закона денежного обращения на конкретных примерах.	4		
	Самостоятельная работа обучающихся №1: Тематика домашних заданий: Функция денег как средств обмена. Инфляция, её сущность и методы борьбы с ней. Денежные фонды организации.	4	6	
Тема 1.2. Сущность финансов, финансовая система и финансовая политика <i>ОК 2-6</i>	Сущность и происхождение финансов. Функции финансов и их роль в экономике. Структура финансовых отношений в экономике. Финансовые потоки и их взаимосвязь. Структура финансовой системы: финансы предприятий, государственные финансы, страхование. Органы управления финансовой системой: министерство финансов, федеральное хозяйство, государственная	8	4	2

<i>ПК 1.3</i>	налоговая структура, счётная палата. Финансовая политика, её задачи и содержание. Основные направления финансовой политики государства в условиях рынка. Финансовый механизм, его структура и роль в реализации финансовой политики.			
	Практическая работа №2 Сущность финансов, структура и функции финансовой системы. Проведение тестирования и обсуждение его результатов. Цели и задачи финансовой политики, механизмы её реализации. Проведение тестирования и обсуждение его результатов.	2		
	Самостоятельная работа обучающихся №2: Тематика домашних заданий: Общее понятие об управлении финансами. Роль финансов в расширенном воспроизводстве.	4	6	
Тема 1.3. Государственные финансы <i>ОК 2-6 ПК 1.3</i>	Структура государственных финансов. Сущность бюджета, бюджетных отношений, структура бюджетной системы. Бюджетное устройство, бюджетный процесс. Состав и структура доходов и расходов федерального бюджета. Бюджетный дефицит и источники его финансирования. Местные бюджеты. Социально-экономическая сущность внебюджетных фондов. Государственный кредит. Современная форма государственных займов.	4	4	2
	Практическая работа №3 Механизм формирования доходов и расходов государственного бюджета. Факторы возникновения бюджетного дефицита. Проведение тестирования и обсуждение его результатов.	2		
	Самостоятельная работа обучающихся №3: Тематика домашних заданий: Сущность налогов, их роль в формировании доходов отдельных звеньев бюджетной системы. Порядок формирования и использования фондов социального обеспечения граждан.	4	6	
Тема 1.4. Финансы организаций различных форм	Влияние различных форм собственности на организацию финансов. Основные принципы и факторы, влияющие на организацию финансов. Особенности формирования финансовых ресурсов	4	4	2

хозяйствования <i>ОК 2-6</i> <i>ПК 1.3</i>	организаций различных форм собственности: финансы организаций, функционирующих на коммерческих началах; финансы учреждений и организаций, осуществляющих некоммерческую деятельность; финансы общественных организаций и пр. Финансы и движение основного и оборотного капитала организации. Источники финансирования капитальных вложений.			
	Практическая работа №4 Финансы организаций различных форм собственности. Проведение тестирования и обсуждение его результатов.	4		
	Самостоятельная работа обучающихся №4: Тематика домашних заданий: Факторы, влияющие на организацию финансов организаций различных форм собственности. Формирование финансов общественных организаций.	4	12	
Раздел 2. Банки и банковская система		31/20/11		
Тема 2.1. Банковская система РФ <i>ОК 2-6</i> <i>ПК 4.4</i>	Банковская система РФ, её структура и функции. 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. Виды вкладов и ценных бумаг. Кредитная политика коммерческих банков. Организация и порядок кредитования. Принципы кредитования. Кредитный договор. Ипотечное кредитование. Инвестиционная деятельность и политика коммерческих банков. Комиссионные и трастов операции банков. Простые и сложные проценты. Дисконтирование.	4	4	2
	Практическая работа №5 Банковская система РФ. Проведение тестирования и обсуждение его результатов.	4		

	<p>Самостоятельная работа обучающихся №5: Тематика домашних заданий: Функции Сберегательного банка и его операции. Формирование современной системы ипотечных банков.</p>	5	6	
<p>Тема 2.2. Операции банков с ценными бумагами</p> <p><i>ОК 2-6</i> <i>ПК 4.4</i></p>	<p>Характеристика банковской системы РФ и функций банков на рынке ценных бумаг. Виды ценных бумаг и принципы их обращения. Эмиссионные операции коммерческих банков с ценными бумагами. Инвестиционные операции коммерческих банков с ценными бумагами. Операции под залог ценных бумаг. Безопасность деятельности банков на рынке ценных бумаг. Современное состояние рынка ценных бумаг и банковской системы РФ, перспективы развития.</p>	4		2
	<p>Практическая работа №6 Практикум по эмиссионным и инвестиционным операциям коммерческих банков с ценными бумагами на конкретных примерах.</p>	2		
	<p>Самостоятельная работа обучающихся №6: Тематика домашних заданий: Понятие рынка ценных бумаг и классификация ценных бумаг. Сущность и типы портфелей ценных бумаг. Перспективы развития рынка ценных бумаг. Перспективы развития рынка ценных бумаг и банковской системы РФ в условиях выхода из мирового экономического кризиса.</p>	4	6	
<p>Тема 2.3. Финансирование и кредитование инвестиционных вложений</p> <p><i>ОК 2-6</i> <i>ПК 4.4</i></p>	<p>Источники и методы финансирования капитальных вложений. Краткосрочное и долгосрочное финансирование и кредитование, их принципы. Понятие инвестиций, их виды. Роль инвестиционного капитала в формировании основных средств организаций отрасли. Инвестиционная политика государства, её задачи. Кредитно-банковская система, обеспечивающая инвестиционную политику. Роль инвестиционных банков в осуществлении капитальных вложений. Особенности привлечения иностранных инвестиций.</p>	4		2
	<p>Практическая работа №7</p>	2		

	<p>Финансирование и кредитование инвестиционных вложений. Проведение тестирования и обсуждение его результатов.</p>			
	<p>Самостоятельная работа обучающихся №7: Тематика домашних заданий: Сущность инвестиционной политики государства. Основы кредитования капитальных вложений.</p>	2	6	
Раздел 3. Валютная система и международные кредитные отношения		20/14/6		
<p>Тема 3.1. Мировая валютная система</p> <p><i>ОК 2-6</i> <i>ПК 2.4</i></p>	<p>Понятие валюты. Сущность валютных отношений. Принципы построения, структура и функции валютной системы. Национальная, мировая и международная валютные системы. Этапы развития мировой валютной системы. Котировка валют. Валютный курс, инструменты его регулирования.</p>	4		2
	<p>Практическая работа №8 Мировая валютная система. Проведение тестирования и обсуждение его результатов.</p>	2		
	<p>Самостоятельная работа обучающихся №8: Тематика домашних заданий: Сущность валютной системы, её составляющие. Определение курсовой разницы и приемы её расчёта.</p>	2	6	
<p>Тема 3.2. Валютная система РФ.</p> <p><i>ОК 2-6</i> <i>ПК 2.4</i></p>	<p>Особенности валютной системы РФ. Валютные ценности. Конвертируемость валюты. Валютный рынок и валютные операции. Валютные запасы. Валютные фонды организаций. Валютное регулирование и валютный контроль.</p>	2		
	<p>Практическая работа №9 Характеристика валютной системы РФ. Проведение тестирования и обсуждение его результатов.</p>	4		
	<p>Самостоятельная работа обучающихся №9: Тематика домашних заданий: Сущность валютного регулирования в РФ.</p>	2	19	

Тема 3.3. Международные кредитные отношения <i>ОК 2-6</i> <i>ПК 2.4</i>	Понятие международного кредита, его сущность. Экспорт ссудного капитала. Классификация международного кредита: по срокам представления (долгосрочный, среднесрочный, краткосрочный); по источникам предоставления средств (банковские займы, коммерческий кредит). Кредитование внешней торговли. Платёжный баланс и его составляющие. Проблемы внешней задолженности РФ. Международное экономическое сотрудничество в современных условиях.	2		2
	Самостоятельная работа обучающихся №10: Тематика домашних заданий: Сущность международных кредитных отношений, их формы. Международное экономическое сотрудничество в современных условиях.	2	6	
Всего:		99/66/33	99/20/79	

Для характеристики уровня освоения учебного материала используются следующие обозначения:

- 1 – ознакомительный (узнавание ранее изученных объектов, свойств);
- 2 – репродуктивный (выполнение деятельности по образцу, инструкции или под руководством);
- 3 – продуктивный (планирование и самостоятельное выполнение деятельности, решение проблемных задач).

3. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Требования к минимальному материально-техническому обеспечению

Для реализации программы учебной дисциплины имеется учебный кабинет Финансов, денежного обращения и кредитов №103.

Оборудование учебного кабинета:

Комплект учебной мебели (столы стулья, доска аудиторная).

Технические средства: проектор INFOCUS IN37 DLPbRILLIANTcOLOR 3000, акустическая система SVEN. компьютер intel - 12шт; экран на штативе, принтер HP LG 1022, калькулятор 20 шт.

Наглядные средства: стенд информационный 7 шт.

3.2. Информационное обеспечение обучения

Перечень рекомендуемых учебных изданий, Интернет-ресурсов, дополнительной литературы

Основные источники:

1. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник / В.А. Галанов. - 2-е изд. - М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 416 с. <http://znanium.com>

Дополнительные источники:

Кузнецова, Е.И. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебное пособие / Е.И. Кузнецова. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 688 с. <http://biblioclub.ru>

Интернет-ресурсы:

Справочно-правовая система «Консультант Плюс».

Справочно-правовая система «Гарант».

<http://www.edu.ru> Российское образование Федеральный портал.

<http://ecsocman.edu.ru> Федеральный образовательный портал «Экономика, социология, менеджмент».

<http://www.buh.ru> Бух. 1С – Интернет-ресурс для бухгалтеров.

Литература для экзаменующихся (справочная, методическая и др.)

Федеральные законы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Ч. I, II с изменениями и дополнениями.
2. Бюджетный кодекс Российской Федерации с изменениями и дополнениями.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации с изменениями и дополнениями.
4. Федеральный закон от 10.07.02 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».
5. Федеральный закон от 02.12.90 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» в ред. от 03.02.96 с изменениями и дополнениями.
6. Федеральный закон от 26.12.95 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» с изменениями и дополнениями.
7. Федеральный закон от 22.04.96 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» с изменениями и дополнениями.
8. Федеральный закон от 15.08.96 № 115-ФЗ «О бюджетной классификации РФ» с изменениями и дополнениями.
9. Федеральный закон от 31.12.97 № 157-ФЗ «Об организации страхового дела в РФ» с изменениями и дополнениями.

10. Федеральный закон от 25.02.99 № 40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» с изменениями и дополнениями.
11. Федеральный закон от 08.07.99 № 140-ФЗ «О реструктуризации кредитных организаций» с изменениями и дополнениями.
12. Федеральный закон от 07.08.01 № 117-ФЗ «О кредитных потребительских кооперативах граждан».
13. Федеральный закон от 29.11.01 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».
14. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на текущий год.
15. Положение «О федеральном казначействе РФ» с изменениями и дополнениями. Утв. Постановлением Правительства РФ от 27.08.93 № 864 с изменениями и дополнениями.
16. Стандарты эмиссии облигаций и их проспектов эмиссии. Утв. Постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 19.10.2001 № 27.

Нормативные документы

1. Положение банка России от 31.08.98 № 54-П «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения) с изменениями и дополнениями.
2. Инструкция Банка России от 17.09.96 № 8 «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории РФ» с изменениями и дополнениями.
3. Инструкция Банка России от 23.07.98 № 75-И «О порядке применения федеральных законов, регламентирующих процедуру регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности» с изменениями и дополнениями.
4. Инструкция Банка России от 01.10.97 № 1 «О порядке регулирования деятельности банков» с изменениями и дополнениями.

4. КОНТРОЛЬ И ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Контроль и оценка результатов освоения дисциплины осуществляется преподавателем в процессе проведения практических занятий, тестирования, а также выполнения обучающимися индивидуальных заданий.

Результаты обучения (освоенные умения, усвоенные знания)	Формы и методы контроля и оценки результатов обучения
Умения:	
- оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка;	Текущий контроль в форме оценки результатов практических занятий, самостоятельной работы, выполнения индивидуальных заданий. Промежуточный контроль в форме экзамена
- проводить анализ структуры государственного бюджета, источников финансирования дефицита бюджета;	
- составлять сравнительную характеристику различных ценных бумаг по степени доходности и риска.	
Знания:	
- сущность финансов, их функции и роль в экономике;	Текущий контроль в форме оценки результатов практических занятий, самостоятельной работы, выполнения индивидуальных заданий. Промежуточный контроль в форме экзамена
- принципы финансовой политики и финансового контроля;	
- законы денежного обращения	
- сущность, виды и функции денег;	
- основные типы и элементы денежных систем, виды денежных реформ;	
- виды денежных реформ	
- структуру кредитной и банковской системы, функции банков и классификацию банковских операций;	
- функции банков и классификацию банков	
- 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;	
- характеристику кредитов и кредитной системы в условиях рыночной экономики;	
- особенности и отличительные черты развития кредитного дела и денежного обращения в России на основных этапах формирования её экономической системы.	

Формы и методы контроля и оценки результатов обучения позволяют проверять у обучающихся не только сформированность профессиональных компетенций, но и развитие общих компетенций

Результаты (освоенные общие компетенции)	Основные показатели оценки результата	Формы и методы контроля и оценки	Контроля
<p>ОК 2. Организовывать собственную деятельность, выбирать типовые методы и способы выполнения профессиональных задач, оценивать их эффективность и качество.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Правильность определения цели и порядка работы. – Грамотность обобщения результата. – Эффективность использования в работе полученных ранее знаний и умений. – Рациональность распределения времени при выполнении работ. – Обоснованность выбора методов и способов решения профессиональных задач в конкретной области. 	<p>Экспертное наблюдение и оценка на учебных занятиях, при проведении экзамена</p>	
<p>ОК 3. Принимать решения в стандартных и нестандартных ситуациях и нести за них ответственность.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Высокая ответственность за свой труд. – Правильность решения стандартных и нестандартных профессиональных задач в конкретной профессиональной деятельности. 	<p>Экспертное наблюдение и оценка на учебных занятиях, при проведении экзамена</p>	
<p>ОК 4. Осуществлять поиск и использование информации, необходимой для эффективного выполнения профессиональных задач, профессионального и личностного развития.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Результативность нахождения и использования источников информации. – Эффективность поиска необходимой информации. – Эффективность использования различных источников информации, включая электронные. 	<p>Экспертное наблюдение и оценка на учебных занятиях, при проведении экзамена</p>	
<p>ОК 5. Использовать информационно-коммуникационные технологии в профессиональной деятельности.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Результативность нахождения, точность обработки, правильность хранения и передачи информации с помощью мультимедийных средств информационно-коммуникативных технологий. 	<p>Экспертное наблюдение и оценка на учебных занятиях, при проведении экзамена</p>	

Результаты (освоенные общие компетенции)	Основные показатели оценки результата	Формы и методы контроля и оценки	Контроль
	<ul style="list-style-type: none"> – Правильность, рациональность и техничность работы с различными прикладными программами. – Правильность, рациональность и точность подготовки заданий и поручений в виде презентаций. – Обоснованность использования Интернет ресурсов в ходе самостоятельной работы. – Правильность, рациональность и точность использования специального и другого прикладного программного обеспечения при подготовке к учебным занятиям. – Правильность оформления документации (в т.ч. докладов, рефератов и др.) при помощи средств компьютерной техники в соответствии с существующими требованиями. 		
<p>ОК 6. Работать в коллективе и команде, эффективно общаться с коллегами, руководством, потребителями.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Адекватность выражения своих эмоций и терпимость к другим мнениям и позициям. – Добровольность и осознанность необходимости оказания помощи участникам команды. – Эффективность нахождения продуктивных способов реагирования в конфликтных ситуациях. – Результативность выполнения обязанностей в соответствии с распределением групповой деятельности. – Эффективность и добровольность установки 	<p>Экспертное наблюдение и оценка на учебных занятиях, при проведении экзамена</p>	

Результаты (освоенные общие компетенции)	Основные показатели оценки результата	Формы и методы контроля и оценки	Контроля
	<p>и поддержания хороших отношений с сокурсниками и преподавателями на толерантной основе.</p> <ul style="list-style-type: none"> – Добровольность обмена своими знаниями и опытом с целью помощи другим. – Внимательность и заинтересованность мнением сокурсников и преподавателей и признание их знаний и навыков. – Активность участия в работе других. – Эффективность соблюдения норм деловой культуры. – Эффективность соблюдения этических норм. 		

Результаты (освоенные профессиональные компетенции)	Основные показатели результатов подготовки (ОПОР)	Формы и методы контроля
<p>ПК 1.3. Проводить учет денежных средств, оформлять денежные и кассовые документы.</p>	<p>Грамотное и безошибочное проведение наличных и безналичных расчетов.</p>	<p>Текущий контроль в форме оценки результатов практических занятий, самостоятельной работы, выполнения индивидуальных заданий.</p> <p>Промежуточный контроль в форме экзамена</p>
<p>ПК 2.4 Проводить процедуры инвентаризации финансовых обязательств организации.</p>	<p>Грамотное использование нормативных документов, регулирующих порядок проведения инвентаризации имущества</p>	<p>Текущий контроль в форме оценки результатов практических занятий, самостоятельной работы, выполнения индивидуальных заданий.</p> <p>Промежуточный контроль в форме</p>

		экзамена
ПК 4.4 Проводить контроль и анализ информации об имуществе и финансовом положении организации, её платёжеспособности и доходности.	Умелое и полное использование методов финансового анализа.	Текущий контроль в форме оценки результатов практических занятий, самостоятельной работы, выполнения индивидуальных заданий. Промежуточный контроль в форме экзамена

Оценка индивидуальных образовательных достижений по результатам текущего контроля и промежуточной аттестации производится в соответствии с универсальной шкалой (таблица).

Процент результативности (правильных ответов)	Качественная оценка индивидуальных образовательных достижений	
	балл (отметка)	вербальный аналог
90 – 100	5	отлично
80 – 89	4	хорошо
70 – 79	3	удовлетворительно
менее 70	2	неудовлетворительно



ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО МОРСКОГО И РЕЧНОГО ТРАНСПОРТА

ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»

Велико-Устюгский филиал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования
«Государственный университет морского и речного флота
имени адмирала С.О. Макарова»

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ОП.06 ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ**

*программы подготовки специалистов среднего звена
по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет
(по отраслям)
базовой подготовки*

г. Великий Устюг
2017 год

ОДОБРЕНА

на заседании ПЦК социально-экономических
дисциплин

Протокол № 19 от « 31 » 08 2017г.

Председатель Пест А.В.Пестовникова

УТВЕРЖДАЮ

Заместитель директора по УМР

Н.А.Парфенова

« 31 » 08 2017г.

Организация-разработчик: Велико-Устюгский филиал ФГБОУ ВО «ГУМРФ имени адмирала С.О. Макарова»

Разработчик:

Пестовникова Анна Владимировна – преподаватель

Фонд оценочных средств по учебной дисциплине ОП. 06 Финансы, денежное обращение и кредит разработан в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом среднего профессионального образования, утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от 28.07.2014 №832 по специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)

1. СОДЕРЖАНИЕ

1. Паспорт ФОС.
2. Результаты освоения учебной дисциплины, подлежащие проверке.
3. Контроль и оценка учебной дисциплины по темам.
 - 3.1 Формы и методы оценивания
 - 3.2 Освоение учебной дисциплины по темам.
4. Комплект оценочных средств (по текущей, промежуточной аттестациям).
 - 4.1 Текущий контроль успеваемости по темам.
 - 4.2 Задания для промежуточной аттестации
5. Лист регистрации изменений в ФОС.

1. Паспорт фонда оценочных средств

Фонд оценочных средства (ФОС) предназначен для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу дисциплины Финансы, денежное обращение и кредит.

ФОС включают контрольно-оценочные материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации в форме экзамена.

ФОС разработан в соответствии

1. ФГОС по специальности СПО 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)
2. Рабочей программой учебной дисциплины Финансы, денежное обращение и кредит

Место учебной дисциплины в структуре ППСЗ: учебная дисциплина «Финансы, денежное обращение и кредит» входит в профессиональный учебный цикл, включая общеобразовательные дисциплины, ППСЗ, ОП.06.

Раздел 2. Результаты освоения учебной дисциплины, подлежащие проверке.

2.1. В результате аттестации по учебной дисциплине осуществляется комплексная проверка формирования общих и профессиональных компетенций, а также усвоения следующих знаний и умений.

Результаты обучения	Основные показатели оценки результатов
3.1 сущность финансов, их функции и роль в экономике;	- формулирование основных понятий финансов
3 2. принципы финансовой политики и финансового контроля;	- объяснение принципов современной финансовой политики и финансового контроля;
3 3. законы денежного обращения,	- точность и правильность формулирования законов денежного обращения
3 4. сущность, виды и функции денег	- понимание сущности действительных денег и заместителей действительных денег
3 5. основные типы и элементы денежных систем	- формулирование основных элементов денежных систем
3 6. виды денежных реформ	- понимание различных видов денежных реформ
3 7. структуру кредитной и банковской системы	- понимание структуры двухуровневой банковской системы - понимание принципов работы кредитной организации - понимание порядка проведения банковских операций
3 8. функции банков и классификацию банковских операций;	- формулирование различных видов банковских операций
3 9. цели, типы и инструменты денежно-кредитной политики;	- точная формулировка цели, типов и инструментов денежно-кредитной политики - владение основными понятиями денежной политики
3 10 структуру финансовой системы,	- характеристика сфер и звеньев финансовой системы,

311.принципы функционирования бюджетной системы и основы бюджетного устройства;	- понимание уровней бюджетной системы; - понимание федеративного устройства РФ
312.виды и классификации ценных бумаг,	- различие видов и классификации ценных бумаг - формулирование основных характеристик ценных бумаг
313. особенности функционирования первичного и вторичного рынков ценных бумаг;	- понимание предназначения и организации рынка ценных бумаг
3.14 характер деятельности и функции профессиональных участников рынка ценных бумаг;	- понимание и объяснение обязанностей и функций профессиональных участников рынка ценных бумаг;
315. характеристику кредитов и кредитной системы в условиях рыночной экономики;	- объяснение различных показателей, влияющих на кредит и кредитную систему в условиях рыночной экономики
3.16 особенности и отличительные черты развития кредитного дела и денежного обращения в России на основных этапах формирования её экономической системы.	- формулирование и объяснение особенностей и отличительных черт развития кредитного дела и денежного обращения в России на основных этапах формирования её экономической системы.
У.1 оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка;	Применение кредитно-финансовых понятий в профессиональной деятельности
У.2 проводить анализ показателей, связанных с денежным обращением;	Проведение анализа показателей денежного обращения
У.3 проводить анализ структуры государственного бюджета, источников финансирования дефицита бюджета;	Проведение анализа структуры государственного бюджета с использованием статистических показателей
У 4. составлять сравнительную характеристику различных ценных бумаг по степени доходности и риска.	Составление сравнительной характеристики различных ЦБ по степени доходности и риска

В результате освоенных знаний и умений развиваются общие, формируются профессиональные компетенции (ОК и ПК).

Общие компетенции	Показатель оценки результата
<p>ОК 2. Организовывать собственную деятельность, выбирать типовые методы и способы выполнения профессиональных задач, оценивать их эффективность и качество.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Правильность определения цели и порядка работы. – Грамотность обобщения результата. – Эффективность использования в работе полученных ранее знаний и умений. – Рациональность распределения времени при выполнении работ. – Обоснованность выбора методов и способов решения профессиональных задач в конкретной области.
<p>ОК 3. Принимать решения в стандартных и нестандартных ситуациях и нести за них ответственность.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Высокая ответственность за свой труд. – Правильность решения стандартных и нестандартных профессиональных задач в конкретной профессиональной деятельности.
<p>ОК 4. Осуществлять поиск и использование информации, необходимой для эффективного выполнения профессиональных задач, профессионального и личностного развития.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Результативность нахождения и использования источников информации. – Эффективность поиска необходимой информации. – Эффективность использования различных источников информации, включая электронные.
<p>ОК 5. Владеть информационной культурой, анализировать и оценивать информацию с использованием информационно-коммуникационных технологий.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Результативность нахождения, точность обработки, правильность хранения и передачи информации с помощью мультимедийных средств информационно-коммуникативных технологий. – Правильность, рациональность и техничность работы с различными прикладными программами. – Правильность, рациональность и точность подготовки заданий и поручений в виде презентаций. – Обоснованность использования Интернет ресурсов в ходе самостоятельной работы. – Правильность, рациональность и точность использования специального и другого прикладного программного обеспечения при подготовке к учебным занятиям. – Правильность оформления документации (в т.ч. докладов, рефератов и др.) при помощи средств компьютерной техники в соответствии с существующими требованиями.
<p>ОК 6. Работать в коллективе и команде, эффективно общаться с коллегами, руководством, потребителями.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Адекватность выражения своих эмоций и терпимость к другим мнениям и позициям. – Добровольность и осознанность необходимости оказания помощи участникам команды. – Эффективность нахождения продуктивных способов реагирования в конфликтных ситуациях. – Результативность выполнения обязанностей в соответствии с распределением групповой деятельности.

Общие компетенции	Показатель оценки результата
	<ul style="list-style-type: none"> – Эффективность и добровольность установки и поддержания хороших отношений с сокурсниками и преподавателями на толерантной основе. – Добровольность обмена своими знаниями и опытом с целью помощи другим. – Внимательность и заинтересованность мнением сокурсников и преподавателей и признание их знаний и навыков. – Активность участия в работе других. – Эффективность соблюдения норм деловой культуры. – Эффективность соблюдения этических норм.

Профессиональные компетенции	Показатель оценки результата
ПК 1.3 Проводить учет денежных средств, оформлять денежные и кассовые документы	Грамотное и безошибочное проведение наличных и безналичных расчетов.
ПК 2.4 Проводить процедуры инвентаризации финансовых обязательств организации	<p>Грамотное использование нормативных документов, регулирующих порядок проведения инвентаризации имущества;</p> <p>Грамотно использовать терминологию проведения инвентаризации имущества;</p>
ПК 4.4. Проводить контроль и анализ информации об имуществе и финансовом положении организации, ее платежеспособности и доходности	Умелое и полное использование методов финансового анализа;

Раздел 3. «Контроль и оценка дисциплины по темам»

Элемент учебной дисциплины	Формы и методы контроля	
	Текущий контроль	
	Форма контроля	Проверяемые ОК,ПК, У, З
Раздел 1 Финансы и финансовая система РФ		
Тема 1.1. Происхождение и функции денег, денежное обращение	Устный опрос Практическая работа №1 Самостоятельная работа обучающихся №1	У1, У2, 31, 32, 33, 34,35,36 ОК 2-6 ПК 1.3
Тема 1.2 Сущность финансов, финансовая система и финансовая политика	Устный опрос Практическая работа №2 Самостоятельная работа обучающихся №2	У1, У2, 31, 32, 33, , 34,35,36 ОК 2-6 ПК 1.3
Тема 1.3. Государственные финансы	Устный опрос Практическая работа №3 Самостоятельная работа обучающихся №3	У1, У2, 31, 32, 33 310, 311, ОК 2-6 ПК 1.3
Тема 1.4. Финансы организаций различных форм собственности	Устный опрос Практическая работа №4 Самостоятельная работа обучающихся №4 тест	У1, У2, 31, 32, 33, ОК 2-6 ПК 1.3
Раздел 2. Банки и банковская система		
Тема 2.1. Банковская система РФ	Устный опрос Практическая работа №5 Самостоятельная работа обучающихся №5	У1, У2, 3-7,8,15,16 ОК 2-6 ПК 4.4
Тема 2.2. Операции банков с ценными бумагами	Устный опрос Практическая работа №6 Самостоятельная работа обучающихся:	У1, У4 3 12,13,14 ОК 2-6

Тема 2.3. Финансирование и кредитование инвестиционных вложений	Устный опрос Практическая работа №7 Самостоятельная работа обучающихся №6	У3, У4 38-13 ОК 2-6 ПК 4.4
Раздел 3. Валютная система и международные кредитные отношения		
Тема 3.1. Мировая валютная система	Устный опрос Практическая работа №8 Самостоятельная работа обучающихся №7	У1 3 8-13 ОК 2-6 ПК 2.4
	Устный опрос Практическая работа №9 Самостоятельная работа обучающихся: №8	У13 8-13 ОК 2-6 ПК 2.4
Тема 3.2. Валютная система РФ Тема 3.3. Международные кредитные отношения	Устный опрос Самостоятельная работа обучающихся: №9	У1, 3 1-4 ОК 2-6 ПК 2.4

Раздел 4. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

Раздел 1 Финансы и финансовая система РФ

Тема 1.1 «Происхождение и функции денег»

Устный опрос

1. Что такое деньги
2. Какие виды денег вы знаете?
3. Что такое действительные деньги
4. Что такое заместители действительных денег ?
5. Перечислите и объясните функции денег ?
6. Что такое электронные деньги?
7. Что такое реальная и номинальная стоимость денег ?

Практическая работа №1

Тема: Деньги и денежное обращение

Цель работы: приобретение практических навыков по расчету показателей, характеризующих денежное обращение

Предварительная подготовка

Теоретические сведения:

Движение денег при выполнении ими своих функций в наличной и безналичной формах называется *денежным обращением*.

Денежная масса – совокупность покупательных, платежных и накопленных средств, которые обслуживают различные связи и принадлежат физическим, юридическим лицам и государству.

Для анализа динамики изменений денежной массы на определенную дату и за определенный срок используются следующие *денежные агрегаты*:

- M_0 включает наличные деньги (банкноты, металлические монеты).
- M_1 состоит из агрегата M_0 и средств на расчетных, текущих и специальных счетах в кредитных организациях во вкладах населения и организаций в банках.
- M_2 содержит агрегат M_1 и срочные вклады населения в Сбербанке России.

Необходимые для обращения денежные средства рассчитываются по формуле, предложенной И.Фишером:

$$M C_0 = C T,$$

где M – денежная масса; C – цена товара; C_0 – скорость обращения денег; T – количество товаров на рынке.

Работа в аудитории

Задание

обучающийся самостоятельно:

- изучает методические рекомендации по проведению практической работы;
- выполняет практическое задание по вариантам;
- отвечает на контрольные вопросы;
- оформляет работу в тетради

Ситуационная задача

В таблице 1 представлены данные о состоянии денежного обращения в РФ за период 2009-2011г.г.

1) Проанализировать структуру денежной массы M_2 , решение произвести в таблице 2.

2) Определить:

- среднегодовой объём денежной массы M_2 ;
- среднегодовой объём безналичных средств;
- среднегодовой объём денежного агрегата M_0 .

3) Определить уровень монетизации экономики за каждый год по формуле:

$$m = M_2 * 100 / \text{ВВП}$$

4) Определить скорость обращения наличных денег M_0 и денежной массы M_2 за каждый год.

5) Определить продолжительность одного оборота агрегатов M_0 и M_2 за рассматриваемые периоды

Таблица 1

Денежное обращение в РФ (млрд. руб.)

Показатель	2009г.	2010 г.	2011 г.
Денежная масса M_2 на начало года.	1612,6	2134,5	3212,7
В том числе безналичные средства.	1028,8	1371,2	2065,6
Валовой внутренний продукт (ВВП) в текущих ценах.	10834,2	13285,2	15680

Таблица 2

Анализ структуры денежной массы

Показатель на начало года.	2009 г.		2010 г.		2011 г.	
	млрд.руб.	% к итогу	млрд.руб.	% к итогу	млрд. руб.	% к итогу
Денежная масса M_2						
В том числе: наличные деньги M_0						
безналичные средства						

Контрольные вопросы

1. Что такое денежная масса?
2. Охарактеризуйте денежные агрегаты M_0 , M_1 , M_2 .
3. Назовите количество денег, необходимых для обращения.
4. Напишите формулу необходимых денежных средств для обращения согласно теории И.Фишера.
5. Что такое инфляция?
6. Назовите типы и виды инфляции.

ТЕСТ для текущего контроля знаний обучающихся

Инструкция

Перед вами тест, состоящий из 10 заданий.

Ответы на задания № 1 – 6 оцениваются в 1 балл, каждый ответ в заданиях № 7,8,9 оценивается в 3 балла. Ответ в задании №10 оценивается в 5 баллов по нормам оценки письменных работ. На выполнение заданий отводится 45 минут.

Обратите внимание на инструкции перед заданиями.

Критерии оценок:

Максимум –20 баллов

«5» - 18 – 20 баллов

«4» - 14 – 17 баллов

«3» - 8 – 13 баллов

«2» - 0 – 7 баллов

В заданиях №1- 6 выберите единственно правильный ответ и впишите букву в бланк ответов.

1. Одна из функций денег:

- а) распределение стоимости;
- б) средство обращения;
- в) образование финансовых фондов;
- г) перераспределение стоимости.

2. Общегосударственные финансы:

- а) Государственный бюджет;
- б) внебюджетные фонды;
- в) местный бюджет;
- г) государственный кредит.

3. Часть баланса предприятия, представленная в совокупности его имущественных прав:

- а) актив;
- б) пассив;
- в) актив и пассив;
- г) имущественные права в балансе предприятия не отражаются.

4. Государственная налоговая инспекция осуществляет контроль за:

- а) своевременностью и полнотой уплаты налогов;
- б) исполнением бюджетов, внебюджетных фондов;
- в) проверкой денежных документов на предприятии;
- г) движением денежных средств предприятия.

5. Закон денежного обращения определяет:

- а) скорость оборота денег;
- б) величину денежной массы;
- в) покупательную способность денег;
- г) уровень инфляции.

6. Коммерческие организации преследуют в качестве основной цели своей деятельности:

- а) решение задач благотворительности;
- б) извлечение прибыли;
- в) осуществление управленческих, социально-культурных и иных функций некоммерческого характера;

г) решение общегосударственных задач.

В заданиях № 7, 8 установите соответствие.

7. Подберите каждому термину его определение:

1. Бартер.

2. Деньги.

3. Денежные агрегаты.

а) билет Центрального банка;

б) виды денег и денежных средств, отличающиеся друг от друга степенью ликвидности;

в) всеобщий товарный эквивалент;

г) прямой товарообмен.

8. Установите соответствие видов финансовой помощи:

1. Дотация

2. Субсидия

3. Субвенция

а) бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы или юридическому лицу на безвозмездной и безвозвратной основе на осуществление определенных целевых расходов;

б) суммы, которые передаются из федерального бюджета в бюджеты субъектов федерации;

в) бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы на безвозмездной и безвозвратной основах для покрытия текущих расходов;

г) бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы, физическому или юридическому лицу на условиях долевого финансирования целевых расходов.

В задании № 9 установите последовательность в ответе.

9. Бюджетного процесса:

- а) контроль за исполнением бюджета;
- б) утверждение проекта бюджета;
- в) составление проекта бюджета;
- г) исполнение бюджета;
- д) рассмотрение проекта бюджета.

Задание №10 предполагает полный развернутый ответ на решение практической ситуации.

Определите количество денег, необходимых в качестве средства обращения.
Сумма цен по реализованным товарам (работам, услугам) = 5000 млн. руб.
Сумма цен товаров (работ, услуг), проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил, = 42 млн. руб.

Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили, = 172 млн.руб. Сумма взаимно погашающихся платежей = 400 млн руб. Среднее число оборотов денег за год = 10.

Эталон ответов

1.б

2.а

3.б

4.а

5.б

6.б

7.1-г, 2-в, 3-б

8.1-в, 2-г, 3-а

9.в, д, б, г, а

10. $(5000 \text{ млн. руб.} - 42 \text{ млн. руб.} + 172 \text{ млн. руб.} - 400 \text{ млн. руб.}) / 10 = 473 \text{ млн. руб.}$

473 млн. руб. – количество денег, необходимых для обращения

Самостоятельная работа № 1

Задание: Осуществить самостоятельный поиск информации по теме «Изучение видов денежных знаков и степеней их защиты». На основе составленного тезисного плана выполнить эссе.

Чтение дополнительной литературы и основных источников, использование интернет ресурсов

Осуществить самостоятельный поиск информации по теме «Изучение видов денежных знаков и степеней их защиты». Подготовить презентацию

Тематика домашних заданий:

История развития денег. Денежные единицы : рубль, евро, доллар, йена, юань.

Решение практических заданий

Задача 1. По закону банкноты должны быть обеспечены золотом на 60%. Масса денег в обращении - 340 млн. ден. ед. Золотой запас страны - 210 млн. ден. ед. Массу денег надо увеличить до 400 млн. ден. ед.

На какую величину следует увеличить золотой запас страны?

Задача 2. Денежная масса (M2) - 350 млрд. руб. Валовой национальный продукт - 3325 млрд. руб. Рассчитайте скорость обращения денег.

Задача 3. Дано: масса денег в обращении - 40 ден.ед., реальный объем производства - 100 ден.ед., скорость обращения денег - 10 раз, уровень цен - 4 ден.ед. Как следует изменить количество денег в обращении, если объем реального производства увеличится на 10%, а скорость обращения денег сократится до 8 раз?

Задача 4 Дано: масса денег в обращении 40 ден.ед., реальный объем производства - 80 ден.ед.; уровень цен - 4 ден.ед. Как изменится скорость обращения денег, если масса денег в обращении увеличится на 20 ден.ед., реальный объем производства возрастет на 40 ден.ед., а цены возрастут до 5 ден.ед.?

Задача 5. Дано: Наличные деньги в банках - 500
Срочные вклады населения в Сберегательном банке - 1630
Депозитные сертификаты - 645
Расчетные, текущие счета юридических лиц - 448
Вклады населения до востребования - 300
Наличные деньги в обращении - 170

Определите величину денежных агрегатов M0, M1, M2, M3.

Задача 6. Предположим, что уровень инфляции равен 0, а реальная процентная ставка - 7 %.

Какая номинальная процентная ставка может гарантировать ту же реальную процентную ставку при увеличении инфляции до 12%?

Задача 7. Дано: Сумма цен реализуемых товаров, услуг и работ - 6000 млрд. руб. Сумма цен товаров, работ и услуг, проданных в кредит, срок оплаты по которым не наступил, - 73 млрд. руб. Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили, -230 млрд. руб. Сумма взаимно погашающихся платежей - 580 млрд. руб. Среднее число оборотов денег за год - 8. Определите количество денег, необходимых для обращения.

Задача 8. Дано: $M0 = 1090$ млн. руб., $M1 = 1570$ млн. руб., $M2 = 2455$ млн. руб. Определите:

- а) сумму денег на счетах до востребования юридических и физических лиц;
- б) сумму срочных вкладов населения на счетах в Сберегательном банке.

Задача 9. Цена товара А в сентябре 2012 г. составляла 90 руб. 80 коп. Индекс цен товара А (ноябрь 2011 г. к сентябрю 2012 г.) - 14,3 %. Рассчитайте цену на единицу товара А в ноябре 2012 г.

2. Прирост цен товара Б в декабре 2012 г. по отношению к августу 2012 г. составил 2,3 %. Цена товара Б в декабре 2012 г. - 108 руб.

Рассчитайте:

- а) индекс цен товара Б в декабре 2012 г. по отношению к августу 2012 г.;
- б) цену на единицу товара Б в августе 2012 г.

Критерии оценки :

– Оценка «отлично» выставляется, если приведено полное правильное решение, включающее правильный ответ и полное верное объяснение с указанием применяемых формул, законов, правил.

– Оценка «хорошо» выставляется, если ответ получен, решение в целом верное, но либо недостаточно обоснованное, либо содержит вычислительные погрешности, в результате которых ответ может быть неверным.

– Оценка «удовлетворительно» выставляется, если студент выполняет задание с небольшой помощью преподавателя.

– Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если решение не соответствует ни одному из критериев, перечисленных выше.

Тема 1.2 Сущность финансов, финансовая система и финансовая политика

Устный опрос

1. Какие точки зрения существуют по поводу происхождения термина «финансы»?
2. Назовите признаки финансов
3. Какие функции выполняют финансы?
4. Охарактеризуйте распределительный процесс, осуществляемый с помощью
5. Что составляет основу контрольной функции финансов?
6. В чем отличие финансовых отношений от кредитных отношений?
7. Что такое финансовый поток ?
8. Что такое денежный поток ?

Практическая работа №2 Сущность финансов, структура и функции финансовой системы
Цели и задачи финансовой политики, механизмы её реализации.

Семинар-поиск на тему: «Актуальные вопросы финансовой политики и финансового контроля государства».

По методу обучения: семинар – заслушивание и обсуждение сообщений.

На занятии используются материалы, полученные обучающимися *при выполнении самостоятельной внеаудиторной работы.*

Цель семинара: определить актуальные проблемы финансовой политики РФ на современном этапе и найти наиболее эффективные пути их решения.

Структура семинара:

1. Рассмотрение целей финансовой политики с целью выявления её приоритетов.
2. Определение роли Министерства финансов в реализации финансовой политики.
3. Рассмотрение инструментов финансовой политики.
4. Рассмотрение монетарной политика, как части финансовой политики:
 - 1) Цель монетарной политики;
 - 2) Роль Банка России в реализации монетарной политики.
 - 3) Инструменты монетарной политики.
5. Выявление проблем реализации финансовой политики.
6. Рассмотрение государственного долга:
 - 1) Внешние займы.
 - 2) Внутренние займы.
 - 3) Ограничения долговой политики.
 - 4) Проблемы долговой политики.

Преподаватель рекомендует отдельным студентам подготовить краткие доклады в форме «мини-лекций» (выделение причин, особенностей, преимуществ и недостатков) по основным направлениям финансовой политики современной России.

Таким образом, семинар-поиск позволяет обучающимся на основе ранее изученного материала о финансовой политике государства осуществить «аналитический поиск» не только приоритетных направлений учетной политики, но и наиболее эффективных путей регулирования выявленных проблем реализации учетной политики.

На основе изучения различных мнений в специальной литературе у обучающихся вырабатывается критический способ мышления и формируются собственные взгляды на данную проблему, стимулируется стремление искать «факты и цифры» в подтверждение или опровержение конкретных положений.

Методические указания:

Для подготовки к семинарскому занятию необходимо изучить следующую литературу и интернет-ресурсы:

а) основная литература

1. Налоговые реформы. Теория и практика. Монография. /под ред. И.А.Майбурова, Ю.Б. Иванова. - М.: Издательство ЮНИТИ -ДАНА, 2012 (www.knigafund.ru).
2. Подъяблонская Л.М, Подъяблонская Е.П. Проблемы повышения эффективности государственных расходов в России. Монография. - М.: Издательство ЮНИТИ - ДАНА, 2010 (www.knigafund.ru).
3. Ржевская Т.Г. Финансовая система и пропорциональность российского бюджета. Теория и практика формирования бюджетных пропорций. Монография. - М.: Издательство ЮНИТИ - ДАНА, 2008 (www.knigafund.ru)

б) дополнительная литература

1. Косов М.Е., Крамаренко Л.А. Экономическое равновесие налоговых систем. Монография. – М.: Издательство ЮНИТИ - Дана, 2012 (www.knigafund.ru).
2. Мамедов А.А. Финансово - правовые проблемы страхования в России. Монография. – М.: Издательство Юриспруденция, 2010 (www.knigafund.ru).
3. «Пузыри» как предвестники крахов на финансовых рынках. Монография. - М.: Издательский дом «Экономическая газета», 2012. -146с.

4. Роль государства в развитии и модернизации банковского сектора в посткризисный период (российский и казахстанский опыт). Монография. - М.: Издательский дом «Экономическая газета», 2012. -272с.
 - 5.Сабанти Б.М., Тиникашвили Т.Д. Денежное хозяйство России. Монография. - М.: Издательство ЮНИТИ - ДАНА, 2008 (www.knigafund.ru).
 - 6.Фетисова Т.В. Финансы физических лиц. Концептуальные основы. Монография. - М.: Изд-во ИНИТИ, 2012. - 231с.
- в) программное обеспечение и Интернет-ресурсы:
1. Справочно - правовая система «Консультант-плюс» - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
 2. Официальный сайт Правительства РФ. - Режим доступа: <http://www.government.ru>
 4. Официальный сайт Министерства финансов РФ. -Режим доступа: <http://www.minfin.ru>
 5. Официальный сайт Федерального казначейства.-Режим доступа: <http://www.roskazna.ru>
 6. Официальный сайт Счетной палаты РФ. - Режим доступа: <http://www.ach.gov.ru>

Тест

Инструкция

Перед вами тест, состоящий из 10 заданий.

Ответы на задания № 1 – 6 оцениваются в 1 балл, каждый ответ в заданиях № 7,8,9 оценивается в 3 балла. Ответ в задании №10 оценивается в 5 баллов по нормам оценки письменных работ. На выполнение заданий отводится 45 минут.

Обратите внимание на инструкции перед заданиями.

Критерии оценок:

Максимум –20 баллов

«5» - 18 – 20 баллов

«4» - 14 – 17 баллов

«3» - 8 – 13 баллов

«2» - 0 – 7 баллов

В заданиях №1- 6 выберите единственно правильный ответ и впишите букву в бланк ответов.

1. Бюджетное устройство – это:

- а) направление деятельности органов власти по составлению и исполнению финансовых планов страны;
- б) организация бюджетной системы, принципы ее построения;

- в) совокупность всех бюджетов, действующих на территории страны;
- г) организационные принципы построения бюджетной системы, ее структуры, взаимодействие входящих в нее бюджетов.

2. Региональные налоги:

- а) налог с продаж;
- б) налог на прибыль организаций;
- в) налог на имущество организаций;
- г) земельный налог.

3. Если ЦБ повышает ставку, то эта мера направлена на:

- а) снижение общей величины резервов коммерческих банков;
- б) стимулирование роста величины сбережений населения;
- в) увеличение общего объема резервов коммерческих банков;
- г) ни на что не влияет.

4. Государственный долг – это:

- а) долговое обязательство предприятия перед государством;
- б) долговое обязательство физических и юридических лиц перед государством;
- в) долговое обязательство правительства перед физическими и юридическими лицами;
- г) результат финансовых заимствований государства, осуществляемых для покрытия дефицита бюджета.

5. Важным условием выдачи кредита является:

- а) величина кредита;
- б) кредитоспособность заемщика;

- в) обеспечение кредита;
- г) условия для выдачи кредита не важны.

6. На стоимость золота влияет:

- а) внешний вид золота (слиток, гранулы, песок и др.);
- б) место добычи;
- в) количество золота в мире;
- г) ничего не влияет.

В заданиях № 7, 8 установите соответствие.

7. Методы денежной реформы:

1. Дефляция.
 2. Нуллификация.
 3. Деноминация.
- а) повышение металлического содержания денежной единицы или курса бумажных знаков по отношению к иностранной валюте;
 - б) уменьшение металлического содержания денежной единицы или снижение курса бумажных денежных знаков по отношению к драгоценному металлу или к иностранной валюте;
 - в) изменение нарицательной стоимости денежных знаков (путем «зачеркивания» нулей) с обменом по определенному соотношению старых денежных знаков на новые, более крупные, денежные единицы, одновременно в таком же соотношении пересчитываются цены, тарифы, зарплата и т. д.;
 - г) ликвидация старых денежных знаков и выпуск в меньшем количестве новых бумажных денежных знаков;
 - д) уменьшение денежной массы путем изъятия из обращения излишних бумажных денег.

8. Основные функции социальных внебюджетных фондов:

1. Пенсионный Фонд.
2. Фонд социального страхования.
3. Федеральный фонд медицинского страхования.
 - а) обеспечение гарантированных государственных пособий, участие в разработке и реализации государственных программ охраны здоровья работников;
 - б) финансирования целевых программ развития отдельных отраслей, проведения опытно-конструкторских работ;
 - в) выплаты в соответствии с законодательством трудовых, военных и социальных пособий, а также пенсий по инвалидности, организация и ведение персонифицированного учета застрахованных лиц, а также государственного банка данных плательщиков страховых взносов;
 - г) финансирование целевых программ обязательного медицинского страхования, финансирование обязательного медицинского страхования.

В задании № 9 установите последовательность в ответе.

9. Денежные реформы в России:

- а) новая экономическая политика (НЭП);
- б) реформа 61 года;
- в) реформа послевоенного времени;
- г) реформа, проводимая С.Ю.Витте;
- д) реформа 98 года.

Задание №10 предполагает полный развернутый ответ на решение практической ситуации.

Расходная часть бюджета составляет 515 млн. руб., закрепленные доходы 130 млн. руб., регулирующие доходы равны 285 млн. руб., а субвенция составляет 30% от дефицита бюджета. Рассчитайте сумму дефицита бюджета и сумму субвенции.

Самостоятельная работа обучающихся № 2:

Чтение дополнительной литературы и основных источников, использование интернет ресурсов. Подготовка презентации.

Тематика домашних заданий:

Общее понятие об управлении финансами.

Роль финансов в расширенном воспроизводстве.

1.г

2.в

3.б

4.г

5.б

6.в

7.1-д, 2-г, 3-в

8.1-в, 2-а, 3-г

9.г, а, в, б, д

10. Сумма дефицита = 130 млн. руб. - 285 млн. руб. - 515 млн. руб. = -670 млн. руб.

$670 * 30\% = 201$ млн. руб. - сумма субвенции

Самостоятельная работа №3 Чтение дополнительной литературы и основных источников, использование интернет ресурсов. Налоговый кодекс РФ, Бюджетный кодекс РФ, ФЗ

Тематика домашних заданий:

Сущность налогов, их роль в формировании доходов отдельных звеньев бюджетной системы.

Порядок формирования и использования фондов социального обеспечения граждан.

Тема 1.3. Государственные финансы

Устный опрос

1. Какие сферы и звенья включаются в финансовую систему Российской Федерации?
2. Что является основой финансовой системы Российской Федерации?

3. Какие государственные финансовые органы относятся к финансовой системе? Какие задачи они решают?
4. Что такое государственный бюджет? Каковы его функции?
5. Что такое бюджетная система?
6. Каковы принципы бюджетной системы?
7. Что означает казначейское исполнение бюджета?
8. В чем смысл реформирования межбюджетных отношений?

Практическая работа №3 Механизм формирования доходов и расходов государственного бюджета. Факторы возникновения бюджетного дефицита.

Цель: Научиться рассчитывать структуру Федерального бюджета и проводить анализ источников его формирования и направлений использования средств.

Время: 2 часа.

Оборудование:

1. Счетная техника;
2. СПС «Консультант-Плюс»;
3. ПК.

Приобретаемые умения и навыки:

1. Расчета структуры Федерального бюджета;
2. Определения дефицита или профицита Федерального бюджета;
3. Анализ источников формирования Федерального бюджета и направлений использования этих средств.

Содержание и последовательность выполнения работы:

Задание 1. На основании ФЗ от 03.12.2015 № 216-ФЗ «О федеральном бюджете на 2016 год» рассчитать структуру доходов и расходов федерального бюджета.

Задание 2. Определить дефицит (профицит) Федерального бюджета.

Задание 3. Сделать анализ источников формирования Федерального бюджета и направлений использования этих средств.

Расчет оформить в таблице.

Структура федерального бюджета

Наименование доходов и расходов	Сумма,	Удельный вес, %
1. Доходы		
Итого доходы		100
2. Расходы		
Итого расходы		100
Дефицит (профицит) бюджета		

Методические указания:

В СПС «Консультант-Плюс» в строке быстрого поиска введите ключевое слово «Федеральный бюджет». Из списка нормативных документов выберите ФЗ «О федеральном бюджете на 2016 год» и откройте его. Откройте оглавление этого документа. Для этого нажмите на кнопку «Оглавление», которая находится справа от документа и найдите приложения. Выберите приложение 13 «Распределение бюджетных ассигнований на 2016 год по разделам и подразделам, целевым статьям и видам расходов классификации расходов федерального бюджета» и выпишите основные статьи расходов в таблицу.

Для расчета структуры доходов бюджета необходимо сумму дохода по каждой статье поделить на строку «Итого доходы» и умножить на 100.

Для расчета структуры расходов бюджета необходимо сумму расхода по каждой статье поделить на строку «Итого расходы» и умножить на 100.

Если сумма доходов бюджета превышает сумму расходов, то бюджет составлен с профицитом. Если сумма расходов бюджета превышает сумму доходов, то бюджет составлен с дефицитом.

Контрольные вопросы:

1. Каковы состав и структура расходов федерального бюджета?
2. Каковы состав и структура доходов федерального бюджета?
3. Как распределяются доходы и расходы между отдельными звеньями бюджетной системы?
4. Кто составляет проект федерального бюджета РФ?

Критерии оценки:

- оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся, если он смог изложить суть основного вопроса, смог ответить по существу дополнительных вопросов и смог ответить на уточняющие вопросы;
- оценка **«хорошо»** выставляется обучающемуся, если он смог изложить суть основного вопроса, смог ответить по существу дополнительных вопросов, но не смог ответить на уточняющие вопросы;
- оценка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, если он смог изложить суть основного вопроса, но не смог ответить по существу дополнительных вопросов;
- оценка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, если он не смог изложить суть основного вопроса.

Самостоятельная работа №3

Чтение дополнительной литературы и основных источников, использование интернет ресурсов. Налоговый кодекс РФ, Бюджетный кодекс РФ, ФЗ

Тематика домашних заданий:

Сущность налогов, их роль в формировании доходов отдельных звеньев бюджетной системы.

Контрольные вопросы по теме

Верно ли данное выражение? (ответьте «да» или «нет»)

1. Дефицит бюджета всегда вынужден.
2. Существуют финансы граждан.
3. Звеньями бюджетной системы РФ являются местные бюджеты.
4. Совокупность бюджетов всех административно-территориальных единиц - это бюджетный процесс.
5. Бюджет - это финансовый план территориального образования.
6. Секвестр расходов - это пропорциональное снижение государственных расходов, кроме защищенных статей.
7. Закрепленные доходы в бюджете - это доходы, которые формируются с целью сбалансированности доходов и расходов бюджета.
8. Налоги выполняют стимулирующую функцию.

9. Принципом бюджетного устройства является контроль.
10. Бюджетный процесс - это деятельность органов власти по составлению, рассмотрению, утверждению и исполнению бюджетов.
11. Дотация - это сумма, выделенная из бюджета при недостаточности собственных средств для формирования минимального бюджета.
12. Бюджетное устройство - это организация бюджетной системы, принципы ее построения.
13. Дефицит бюджета может покрываться за счет дотаций и субвенций из бюджета вышестоящего уровня за счет выпуска займов и использования кредитных ресурсов.
14. Построение бюджета начинается с определения направления и величины расходов.
15. Государственные финансы и бюджет государства - это одно и то же.

Тема 1.4. Финансы организаций различных форм собственности
Устный опрос

1. Что такое юридическое лицо?
2. Каков порядок образования юридического лица?
3. Что такое коммерческая организация ?
4. Что такое некоммерческая организация ?
5. Какие формы собственности вы знаете?
6. Какие формы хозяйствования существуют в РФ?
7. Что такое акционерное общество?
8. Что такое общество с ограниченной ответственностью?

Практическая работа №4

Цель – рассмотреть формы хозяйствования юридических лиц

Оборудование: Гражданский кодекс РФ глава 4 «Юридические лица», тетрадь, ручка

Ход работы:

Рассматриваемые вопросы

1. п.2 ГК РФ Хозяйственные товарищества и общества
2. Товарищества полные и на вере
3. Общество с ограниченной ответственностью и акционерные общества
4. Производственный кооператив
5. Государственные унитарные предприятия

Задание № 1. Заполните таблицу на основании норм гражданского законодательства по критериям представленным в таблице :

Форма хозяйствования / критерии	ООО	Производственный кооператив	АО	Учреждение
---------------------------------	-----	-----------------------------	----	------------

Понятие				
Учр. документы				
Имущество юр. лица				
Прибыль				
Участники				

Тестовое задание.

Выберите один правильный вариант ответа.

25.11.2012, 13:34

1. Финансы предприятий и коммерческих организаций - это:

- А. денежные фонды;
- Б. денежные отношения, возникающие при денежной оценке ТМЦ;
- В. денежные отношения, возникающие в процессе движения денежных средств и формирования, распределения и использования фондов денежных средств.

2. Какова финансовая цель деятельности коммерческой организации?

- А. предоставление услуг населению;
- Б. получение прибыли;
- В. расширение сферы деятельности;
- Г. захват рынков сбыта;
- Д. любая, предусмотренная уставом.

3. Что является материальной основой финансовых отношений?

- А. стоимость труда, вложенного в производство продукции;
- Б. производственные запасы коммерческой организации;
- В. движение денежных средств;
- Г. стоимость готовой продукции.

4. Какова финансовая цель деятельности некоммерческой организации?

- А. предоставление услуг населению;
- Б. получение прибыли;
- В. расширение сферы деятельности;
- Г. захват рынков сбыта;
- Д. любая, предусмотренная уставом, кроме получения прибыли.

5. Может ли коммерческая организация не получать прибыль?

- А. да;
- Б. нет.

6. Являются ли финансовые отношения частью денежных отношений?

- А. да, являются;
- Б. нет, не являются;
- В. это равнозначные понятия.

7. Какая из перечисленных функций принадлежит финансам?

- А. учетная;
- Б. контрольная;
- В. социальная;
- Г. оценочная.

8. Какая из перечисленных функций финансовая?

- А. распределительная;
- Б. управленческая;
- В. оценочная;
- Г. накопительная.

9. Может ли некоммерческая организация получать прибыль?

- А. да;
- Б. нет.

10. Собственный капитал коммерческой организации – это...:

- А. сумма ее активов и пассивов;
- Б. разница между суммой активов и суммой внешних обязательств;
- В. сумма активов и внешних обязательств;
- Г. уставный капитал организации;
- Д. все, что отражено на балансе.

- 1-в
- 2-б
- 3-в
- 4-д
- 5-а
- 6-а
- 7-б
- 8-а
- 9-а
- 10-б

Самостоятельная работа № 4

Чтение дополнительной литературы и основных источников, использование интернет ресурсов. Справочно-правовой системы ГАРАНТ, изучение организационно-правовых форм хозяйствования – общества, товарищества, кооперативы. Чтение Гражданского кодекса РФ

Тематика домашних заданий:

Факторы, влияющие на организацию финансов организаций различных форм собственности.

Формирование финансов общественных организаций.

Контрольные вопросы

1. Понятие и признаки юридического лица.
2. Система юридических лиц по законодательству РФ.
3. Право- и дееспособность юридических лиц.
4. Образование и прекращение юридических лиц.

Раздел 2. Банки и банковская система

Тема 2.1. Банковская система РФ

Устный опрос

1. Что такое кредитная организация?
2. Что из себя представляет банковская система РФ? Перечислите ее уровни.
3. По каким принципам строится работа банка?
4. Какие операции выполняют банки?
5. Что относится к активным операциям банка?
6. Что относится к пассивным операциям банка?
7. Что относится к посредническим операциям банка?
8. Что такое лизинг?
9. Что такое кредитоспособность юридического лица? По каким коэффициентам она определяется?

Практическая работа №5

Цель: Научиться определять кредитоспособность юридического лица, лизинговый платеж, сумму процентов по кредитам и по вкладам.

Оборудование: калькулятор, тетрадь, ручка, ФОРМА №1 бухгалтерский баланс.

Рассматриваемые вопросы

1. Понятие кредитоспособности юридического лица, класс клиента
2. Расчет простых и сложных процентов в практике банков
3. Расчет лизинговых платежей и сторон договора лизинга.

1. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА ПО коэффициентам

Процесс банковского кредитования можно разделить на 4 этапа:

1. Рассмотрение кредитной заявки и собеседование с заемщиком
2. Изучение кредитоспособности клиента
3. Подготовка и заключение кредитного договора, предоставление кредита(методы кредитования)
4. Кредитный мониторинг

Рассмотрим сегодня на уроке более подробно 2 этап банковского кредитования: определение кредитоспособности заемщика.

Всех заемщиков мы разделим на юридических и физических лиц и рассмотрим процесс определения кредитоспособности для каждого из них.

1. Юридические лица.

Кредитоспособность клиента – способность юридического лица своевременно и в полной мере погасить кредит. Изучение кредитоспособности клиента осуществляется на основании рассмотрения и расчета различных коэффициентов.

В различных странах и в разных банках имеются значительные отличия в подходах и методах анализа и оценки кредитоспособности заемщика.

В западной практике изучение кредитоспособности происходит на основе анализа коэффициентов по методике

«Правило 5-си».

Она предполагает изучение кредитоспособности по 5 направлениям:

1. character - репутация заемщика
2. capacity – финансовые возможности
3. capital - капитал
4. collateral - обеспечение
5. conditions – общие экономические условия

В практике отечественных банков применяются различные финансовые коэффициенты.

Сегодня на уроке мы рассмотрим 3 основных коэффициента на основании которых банк определяет класс клиента(3 класса) и строит свои кредитные отношения.

1.С предприятиями каждого класса кредитоспособности банки по разному строят свои кредитные отношения.

Так первоклассным заемщикам коммерческие банки могут открывать кредитную линию, могут выдавать кредиты без обеспечения во всех случаях по более низкой процентной ставке, чем для всех остальных заемщиков.

2. Кредитование второклассных заемщиков осуществляется банками в обычном порядке, т.е. при наличии соответствующих форм обеспечения (гарантий, залога), а процентная ставка зависит от вида обеспечения.

3. Предоставление кредитов клиентам 3 класса связано для банка с серьезным риском. В большинстве случаев таким клиентам банки стараются кредитов не выдавать.

Задача. Рассчитать кредитоспособность юридического лица ОАО «Великоустюгский ликеро-водочный завод» за 2011г., 2012г. на основе бухгалтерского баланса.

По балансу предприятия банк рассчитывает 3 коэффициента:

1. Коэффициент текущей ликвидности

Данный коэффициент показывает какую часть краткосрочных обязательств можно погасить используя все оборотные средства.

Кт.л. = $\frac{\text{стр.1200} + \text{стр.1510} + \text{стр.1520}}{\text{стр.1200} + \text{стр.1240} + \text{стр.1250}} = \frac{69407}{(30423+26954)} = \frac{69407}{57377} = 1,2$ - 2 класс

2. Коэффициент мгновенной ликвидности. Данный коэффициент показывает какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет денежных средств и средств в ценных бумагах, а также поступлений по расчетам.

К м.л. = $\frac{\text{стр.1230} + \text{стр.1240} + \text{стр.1250}}{\text{стр.1200} + \text{стр.1240} + \text{стр.1250}} = \frac{31798+0}{(30423+26954)} = \frac{31798}{57377} = 0,6$ - 2 класс

3. Коэффициент обеспеченности собственными средствами. Данный коэффициент характеризует наличие у организации собственных средств необходимых для текущей деятельности

К о.с.с. = $\frac{\text{стр.1300} - \text{стр.1100}}{\text{стр.1200}} * 100\% = \frac{85857 - 74504}{69407} * 100\% = 16\%$ - 3 класс

Табл.1 Нормативное значение коэффициентов, соответствующих классу

класс \ коэф.	К т.л.	К м.л.	К о.с.с.
1	1,5 и более	0,7-0,8 и более	60% и более
2	1-1,5	0,3 - 0,6	30%-60%
3	< 1	< 0,3	< 30%

Каждый коэффициент имеет нормативное значение соответствующее каждому из 3 классов.

коэффициент	рейтинг коэффициента	класс	баллы
К т.л.	40	2	80
К м.л.	30	2	60
К о.с.с.	30	3	90
Общее количество баллов			230 – 2 класс

100 - 150 баллов - 1 класс

151 - 250 баллов - 2 класс

251 - 300 баллов - 3 класс

2. Расчеты по процентным ставкам в практике банков

Методические указания по решению задач

В практике банков применяются следующие виды процентных ставок: простые и сложные.

1. Ставки процентов – применяются при начислении процентных платежей или в конце срока действия договора, или в течение срока действия. При использовании простых ставок процентов сумма к погашению рассчитывается по формуле:

$S = P \times (1 + i \times n)$, где

S – сумма к погашению;

P – первоначальная сумма долга;

i – простая ставка процентов в десятичной дроби;

n – продолжительность договора в годах.

При использовании сложных ставок процентов сумма к погашению рассчитывается по формуле:

$S = P \times (1 + i)^n$

2. Учетные ставки – применяются при начислении процентных платежей в момент выдачи ссуды, а в практике российских банков при учете векселей.

. При использовании простых учетных ставок сумма учета рассчитывается по формуле:

$P = S \times (1 - dn)$, где
 S – номинал векселя;
 P – сумма учета (покупки);
 d – простая учетная ставка в десятичной дроби;
 n – продолжительность договора в годах.

При использовании сложных учетных ставок сумма к погашению рассчитывается по формуле:
 $P = S \times (1 - d)^n$.

ПРИМЕР 1.. Ссуда под 20% годовых выделена на 2 года в размере 120 тыс. руб. Какую сумму должен вернуть заемщик по истечении этого срока, и какова сумма уплаченных процентов? (по схеме сложных процентов).

Решение. $S = P \times (1 + i)^n = 120000 \times (1 + 0,2)^2 = 172800$ тысруб.

$I = S - P = 172800 - 120000 = 52800$ руб.

$S = P \times (1 + i \times n) = 120000 \times (1 + 0,2 \times 2) = 168000$ руб. – 120000 = 48000руб.

ПРИМЕР 2.. Банк начисляет проценты на вклады по сложной ставке 6% годовых. Определить сумму начисленных процентов, если вклад 100000 руб. был востребован через 2,5 года.

Решение. Банки могут давать ссуду на нецелое число лет. В этом случае проценты могут начисляться одним из двух методов:

а) по схеме сложных процентов: $FV = P \times (1 + i)^{k+f}$

f – дробная часть года;

k – целое число лет.

Тогда:

а) по схеме сложных процентов: $FV = P \times (1 + i)^{n+f} =$

$100000 \times (1 + 0,06)^{2+0,5} = 100000 \times 1,06^{2,5} =$

$100000 \times 1,156 = 115600$ руб. – 100000руб. = 15600руб.

б) по смешанной схеме, когда используется схема сложных процентов для целого числа лет и схема простых процентов – для дробной части года:

$FV = P [(1 + i)^n \times (1 + f \times i)]$, где:

$I = FV - P = 13881,6 - 12000 = 1881,6$ руб.

б) по смешанной схеме процентов: $FV = P \times (1 + i)^n \times (1 + f \times i) = 12000 \times (1 + 0,06)^2 \times (1 + 0,5 \times 0,06) = 12000 \times 1,1236 \times 1,03 = 13887,7$ руб.

$I = FV - P = 13887,7 - 12000 = 1887,7$ руб.

ПРИМЕР 3. Банк предоставил ссуду в размере 250000 руб. на 34 месяца под 23% годовых на условиях ежегодного начисления процентов. Какую сумму предстоит вернуть банку по истечении срока?

Тогда:

а) по схеме сложных процентов: $S = P \times (1 + i)^{k+f} =$

$= 250000 \times (1 + 0,23)^{2,833} = 250000 \times 1,797 = 449250 - 250000 = 199250$ руб.

а) по схеме сложных процентов: $FV = P \times (1 + i)^{n+f} = 100 \times (1 + 0,3)^{2+0,5} = 100 \times 1,3^{2,5} = 192,7$ тыс. руб.

б) по смешанной схеме процентов: $FV = P \times (1 + i)^n \times (1 + f \times i) = 100 \times (1 + 0,3)^2 \times (1 + 0,5 \times 0,3) = 194,4$ тыс. руб.

ПРИМЕР 4.. Банк выдал кредит 30 тыс. рублей на год, требуемая реальная доходность операции равна 6% годовых. Ожидаемый уровень инфляции – 12%.

Определить:

1. Ставку процентов по кредиту с учетом инфляции (i);

2. Погашаемую сумму (S);

3. Сумму начисленных процентов (I).

Решение.

При уровне инфляции, не превышающем 10%, номинальная процентная ставка рассчитывается по формуле $i = r_d + e$, а более 10% - по формуле

$i = r_d + e + r_d e$, то номинальная процентная ставка

1. $i = 0,06 + 0,12 + 0,06 \times 0,12 = 0,1872 \times 100\% = 18,72\%$

2. $S = 30000 \times (1 + 0,1872 \times 1) = 35616$ руб.

3. $I = 35616 - 30000 = 5616$ руб.

ПРИМЕР 5.. Вклад в сумме 5000 руб. положен в банк на 3 месяца с ежемесячным начислением сложных процентов. Годовая ставка по вкладам – 30%. Уровень инфляции – 4% в месяц. Определить:

1. Сумму вклада с процентами (FV);
2. Индекс инфляции за три месяца (I_{in});
3. Сумму вклада с процентами с точки зрения покупательной способности FV_T ;

Решение.

Находим месячную ставку процента: $i = 30 : 12 = 2,5\%$

1. $FV = 5000 \times (1 + 0,025)^3 = 5384,45$ руб..

2. $I_{in} = (1 + 0,04)^3 = 1,12$

3. $FV_T = FV : I_{in} = 5384,45 : 1,12 = 4807,54$ тыс. руб.

Задачи на самостоятельную работу

Вариант 1.

Задача 1. Вкладчик собирается положить деньги в банк с целью накопления через год 20 тыс. руб. Банк начисляет проценты по ставке 11% годовых. Определить требуемую сумму вклада.

Задача 2. Банк начисляет проценты на вклады по сложной ставке 6% годовых. Определить сумму начисленных процентов, если вклад 12000 руб. был востребован через 1,5 года.

Задача 3. Депозит в размере 310 руб. положен в банк на 2 года. Определить сумму начисленных процентов, при простой и сложной ставках, равных 4% годовых.

Задача 4.. Вкладчик разместил на депозите 13500 руб и хочет накопить 15000руб. Ставка по депозиту 12% годовых. Определить срок в течение которого накопится требуемая сумма.

Задача 5. Вкладчик решивший положить на депозит 12000 рублей, хочет накопить через 2,5 года не менее 20000 руб. Определить ставку процентов, на основании которой он может сделать выбор банка.

Вариант 2.

Задача 1. Определить срок в годах, за который вклад 100000 возрастает до 120000 руб. при начислении процентов по простой ставке 8% годовых.

Задача 2. Банк начисляет процент на вклады по сложной ставке 9% годовых. Определить сумму начисленных процентов, если вклад 10000 руб. был востребован через 2 года 3 месяца.

Задача 3. Вклад в сумме 3000 руб. положен в банк на 3 месяца с ежемесячным начислением сложных процентов. Годовая ставка по вкладам – 16%. Уровень инфляции – 0,7% в месяц.

Определить:

1. Сумму вклада с процентами ;
2. Индекс инфляции за три месяца (I_{in});
3. Сумму вклада с процентами с точки зрения покупательной способности;(выгоднее хранить или тратить)

Задача 4.. Ссуда под 19,5% годовых выделена на 3 года в размере 350 тыс. руб. Какую сумму должен вернуть заемщик по истечении этого срока, и какова сумма уплаченных процентов? (по схеме сложных и простых процентов).

Задача 5. Вкладчик собирается положить деньги в банк с целью накопления через год 650 тыс. руб. Банк начисляет проценты по ставке 6% годовых. Определить требуемую сумму вклада.

Вариант 3.

ПРИМЕР 1. Ссуда под 18% годовых выделена на 4 года в размере 550 тыс. руб. Какую сумму должен вернуть заемщик по истечении этого срока, и какова сумма уплаченных процентов? (по схеме сложных и простых процентов).

ПРИМЕР 2. Банк начисляет проценты на вклады по сложной ставке 13% годовых. Определить сумму начисленных процентов, если вклад 12000 руб. был востребован через 4 года 3 месяца.(по схеме сложных процентов).

ПРИМЕР 3 Вкладчик собирается положить деньги в банк с целью накопления через год 20 тыс. руб. Банк начисляет проценты по ставке 6% годовых. Определить требуемую сумму вклада.

ПРИМЕР 4. Вклад в сумме 17000 руб. положен в банк на 3 месяца с ежемесячным начислением сложных процентов. Годовая ставка по вкладам – 25%. Уровень инфляции – 4% в месяц. Определить:

4. Сумму вклада с процентами ;
5. Индекс инфляции за три месяца (I_m);
6. Сумму вклада с процентами с точки зрения покупательной способности ;

Задача 5. Определить срок в годах, за который вклад 50000 руб. возрастает до 60000 руб. при начислении процентов по простой ставке 11% годовых.

3. Расчеты лизинговых платежей

Лизинг - совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретением предмета лизинга;

договор лизинга - договор, в соответствии с которым арендодатель (далее - лизингодатель) обязуется приобрести в собственность указанное арендатором (далее - лизингополучатель) имущество у определенного им продавца и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование.

Предметом лизинга могут быть любые здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество.

1. Субъектами лизинга являются:

лизингодатель - физическое или юридическое лицо, которое за счет привлеченных и (или) собственных средств приобретает в ходе реализации **договора лизинга** в собственность имущество и предоставляет его в качестве предмета лизинга лизингополучателю за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование с переходом или без перехода к лизингополучателю права собственности на предмет лизинга;

лизингополучатель - физическое или юридическое лицо, которое в соответствии с договором лизинга обязано принять предмет лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование в соответствии с договором лизинга;

продавец - физическое или юридическое лицо, которое в соответствии с договором купли-продажи с лизингодателем продает лизингодателю в обусловленный срок имущество, являющееся предметом лизинга. Продавец обязан передать предмет лизинга лизингодателю или лизингополучателю в соответствии с условиями договора купли-продажи. Продавец может одновременно выступать в качестве лизингополучателя в пределах одного лизингового правоотношения.

Методические указания по решению задач

ПРИМЕР 3.1. В договоре лизинга указаны следующие условия:

1. Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования – 4000 000. руб.
2. Срок лизинга – 6 лет
3. Годовая норма амортизации - 10%
4. Процентная ставка по привлекаемым кредитным ресурсам – 12% годовых
5. Согласованный процент комиссионных выплат – 0,3% годовых
6. Стоимость дополнительных услуг лизингодателя (установка оборудования) – 2400 руб.(за весь период действия договора лизинга).

Требуется определить ежегодные лизинговые платежи и общий лизинговый платеж..

Решение:

$$1. \text{НА год} = 0,1 \times 4000000 = 400000 \text{ руб.}$$

Определяем среднегодовую стоимость оборудования

1-ый год: $C_{\text{ср.год}} = (4000 + (4000 - 400)) : 2 = 3800$ тыс. руб.

2-ой год: $C_{\text{ср.год}} = (3800 + (3800 - 400)) : 2 = 3600$ тыс. руб.

3-ий год: $C_{\text{ср.год}} = (3600 + (3600 - 400)) : 2 = 3400$ тыс. руб.

4-ый год: $C_{\text{ср.год}} = (3400 + (3400 - 400)) : 2 = 3200$ тыс. руб.

5-ый год: $C_{\text{ср.год}} = (3200 + (3200 - 400)) : 2 = 3000$ тыс. руб.

6-ой год: $C_{\text{ср.год}} = (3000 + (3000 - 400)) : 2 = 2800$ тыс. руб.

2. Плату за кредитные ресурсы:

1-ый год: $P_{\text{кр}} = 3800000 \times 0,12 = 456000$ руб.

2-ой год: $P_{\text{кр}} = 3600000 \times 0,12 = 432000$ руб.

3-ий год: $P_{\text{кр}} = 3400000 \times 0,12 = 408000$ руб.

4-ый год: $P_{\text{кр}} = 3200000 \times 0,12 = 384000$ руб.

5-ый год: $P_{\text{кр}} = 3000000 \times 0,12 = 360000$ руб.

6-ой год: $P_{\text{кр}} = 2800000 \times 0,12 = 336000$ руб.

3. Комиссионное вознаграждение:

1-ый год: $P_{\text{ком}} = 3800000 \times 0,003 = 11400$ руб.

2-ой год: $P_{\text{ком}} = 3600000 \times 0,003 = 10800$ руб.

3-ий год: $P_{\text{ком}} = 3400000 \times 0,003 = 10200$ руб.

4-ый год: $P_{\text{ком}} = 3200000 \times 0,003 = 9600$ руб.

5-ый год: $P_{\text{ком}} = 3000000 \times 0,003 = 9000$ руб.

6-ой год: $P_{\text{ком}} = 2800000 \times 0,003 = 8400$ руб.

4. Налог на добавленную стоимость:

1-ый год: $\text{НДС} = 0,18 \times (400000 + 456000 + 11400) = 156132$ руб.

2-ой год: $\text{НДС} = 0,18 \times (400000 + 432000 + 10800) = 151704$ руб.

3-ий год: $\text{НДС} = 0,18 \times (400000 + 408000 + 10200) = 147276$ руб.

4-ый год: $\text{НДС} = 0,18 \times (400000 + 384000 + 9600) = 142848$ руб.

5-ый год: $\text{НДС} = 0,18 \times (400000 + 360000 + 9000) = 138420$ руб.

6-ой год: $\text{НДС} = 0,18 \times (400000 + 336000 + 8400) = 133992$ руб.

5. Оплата дополнительных услуг лизингодателя составит 400 руб. в год (2400 руб : 6 лет)

6. Общая сумма лизинговых платежей составит:

1-ый год: $\text{ЛП} = 400000 + 456000 + 11400 + 156132 + 400 = 1023932$ руб.

2-ой год: $\text{ЛП} = 400000 + 432000 + 10800 + 151704 + 400 = 994904$ руб.

3-ий год: $\text{ЛП} = 400000 + 408000 + 10200 + 147276 + 400 = 965876$ руб.

4-ый год: $\text{ЛП} = 400000 + 384000 + 9600 + 142848 + 400 = 936848$ руб.

5-ый год: $\text{ЛП} = 400000 + 360000 + 9000 + 138420 + 400 = 907820$ руб.

6-ой год: $\text{ЛП} = 400000 + 336000 + 8400 + 133992 + 400 = 878792$ руб.

ЛП за весь срок = 5708172 руб.

ПРИМЕР В договоре лизинга указаны следующие условия:

1. Стоимость сдаваемого в лизинг

оборудования – 11 000 000 руб.

2. Срок лизинга – 7 лет

3. Годовая норма амортизации - 5%

4. Процентная ставка по привлекаемым кредитным ресурсам – 10% годовых

5. Согласованный процент комиссионных выплат – 0,2% годовых

6. Стоимость дополнительных услуг лизингодателя (установка оборудования) – 16500 руб. (за весь период действия договора лизинга).

Требуется определить ежегодные лизинговые платежи и общий лизинговый платеж.

Самостоятельная работа обучающихся №5

Самостоятельная работа № 5.

Чтение дополнительной литературы и основных источников, использование интернет ресурсов, решение задач

Тематика домашних заданий:

Функции Сберегательного банка и его операции.

Формирование современной системы ипотечных банков. Изучение ФЗ «О банках и банковской деятельности»»

Тема 2.2. Операции банков с ценными бумагами

Устный опрос

Практическая работа №6 Практикум по эмиссионным и инвестиционным операциям коммерческих банков с ценными бумагами на конкретных примерах

Цель: Осознать значение рынка ценных бумаг для привлечения дополнительных средств через расчет доходов по ценным бумагам

Оборудование : калькулятор, ручка, татрадь

Рассматриваемые вопросы

1. Расчета уровня и суммы дивидендов по акциям.
2. Расчета дохода по сертификату.
3. Расчета % ставки дохода по сертификату.
4. Расчета суммы дисконта по векселю.

Содержание и последовательность выполнения работы:

Действие 1. Рассчитать:

- уровень ликвидности по обыкновенным акциям;
- сумму дивидендов по привилегированным и обыкновенным акциям.

Исходные данные:

ОАО «И-Заборское» выпустило в обращение 64000 акций номиналом 100руб. за акцию. Из них 63500 акций обыкновенных и 500 привилегированных акций. Чистая прибыль предприятия составила 570000руб. 40% чистой прибыли направлено на выплату дивидендов по всем видам акций. Дивиденды по привилегированным акциям - 50% к номинальной стоимости.

Действие 2: Рассчитать сумму дохода по сертификату.

Исходные данные:

- 1) Номинальная стоимость сертификата 5000руб. Приобретен сертификат 15.01.2003 года, предъявлен к оплате 13.01.2004 года % ставка дохода - 19% годовых.
- 2) Номинальная стоимость сертификата 1000руб. Приобретен сертификат 20.03.2003 года, предъявлен к оплате 20.03.2005 года. % ставка дохода - 18% годовых.

Действие 3: Рассчитать % ставку дохода по сертификату.

Исходные данные:

Куплен сертификат на рынке за 3500руб. 25.06.2003 года, продан сертификат за 5000руб. 18.09.2004 года.

Действие 4: Рассчитать сумму дисконта и сумму, выплаченную векселедержателю банком.

Исходные данные:

Банк выкупил вексель за 12 дней до даты погашения векселя. Сумма, получаемая по векселю 20500руб. Учетная % ставка банка - 19% годовых.

Методические указания:

К действию 1:

1. ЧП направляемая на выплату дивидендов = $\frac{\text{общая ЧП} \times \%}{100}$
2. Прибыль, направляемая на выплату дивидендов по привилегированным акциям = $\frac{\text{Кол-во привилегированных акций} \times \text{Номинальная стоимость} \times \% \text{ дивидендов}}{100}$
3. Доход (дивиденды) на 1 привилегированную акцию = $\frac{\text{Прибыль на все привилегированные акции (п.2)}}{\text{кол-во привилегированных акций}}$
4. Прибыль, направляемая на выплату дивидендов по обыкновенным акциям = ЧП направляемая на выплату дивидендов (п.1) - Прибыль, направляемая на выплату дивидендов по привилегированным акциям (п.2).
5. Уровень дивидендов по обыкновенным акциям, % = $\frac{\text{Прибыль, направляемая на выплату дивидендов (п.4)} \times 100}{\text{Кол-во обыкновенных акций} \times \text{Номинальную стоимость}}$
6. Доход (дивиденды) на 1 обыкновенную акцию = $\frac{\text{Номинальная стоимость} \times \text{Уровень дивидендов (п.5)}}{100}$

К действию 2:

При расчете суммы дохода по сертификату со сроком до 1 года используется формула простых %:

$$S = H \left(1 + \frac{n \cdot t}{365 \cdot 100} \right), \text{ где}$$

S - сумма дохода по сертификату, руб.

H - номинальная стоимость сертификата, руб.

n - время обращения сертификата, дней

t - % ставка дохода по сертификату

Если срок депозита более 1 года, то используется формула сложных %

$$S = H \left(1 + \frac{t}{100} \right)^n, \text{ где } n - \text{ количество лет обращения сертификата}$$

К действию 3:

% ставка дохода по сертификату рассчитывается по формуле:

$$t, \% = \frac{S_2 - S_1}{S_1} \times \frac{365}{n} \times 100$$

t - % ставка дохода по сертификату

S₁ - сумма покупки сертификата, руб.

S₂ - сумма продажи сертификата, руб.

n - период владения сертификатом, дней.

Задача №1.

На акцию с номинальной ценой 12 тыс. руб., выплачен дивиденд по ставке 50% годовых. Акция приобретена по курсу 110% годовых. Рассчитать текущую доходность по акции или рендит.

P_н = 12 тыс. руб.

i_г = 50%

$$i_g = \frac{I_g}{P_n}; \quad I_g = i_g \cdot P_n; \quad I_g = 0,5 \cdot 12\,000 = 6\,000 \text{ руб.}$$

$$R = \frac{I_g}{P_{пр}} \cdot 100\%$$

P_{рын} (пр.) = P_н · курс акции

$$P_{пр} = 12\,000 \cdot 1,1 = 13\,200 \text{ руб.}$$

$$R = \frac{6\,000}{13\,200} \cdot 100\% = 45,5\%$$

Задача №2.

Акция с номинальной ценой 12 тыс. руб., приобретена по курсу 150% годовых и продана владельцем через 2 года после её приобретения. В 1 год R оценив в 30% во 2ой год ставка дивиденда равнялась 50% годовых. Цена продажи акции на 30% выше цены приобретения. Определите СДА за весь срок владения ею.

$$P_n = 12\,000 \text{ руб.} \quad P_{прод.} = 1,3 \cdot P_{пр.}$$

$$P_{куп.} = 150\%$$

$$1 \text{ год } R = 30\%$$

$$2 \text{ год } R = 50\%$$

$$CDA = \frac{\sum_{x=1}^n I_{gx} + (P_{рын} - P_{пр})}{P_{пр}} \cdot 100\%$$

$$P_{пр} = P_n \cdot \text{Курс акции}$$

$$P_{праобр.} = 12\,000 \cdot 0,15 = 18\,000 \text{ руб.}$$

$$R = \frac{I_{g1}}{P_{пр}} \cdot 100\%$$

$$I_{g1} = R \cdot P_{пр}$$

$$I_{g1} = 0,3 \cdot 12\,000 = 3\,600 \text{ руб.}$$

$$I_{g2} = 0,5 \cdot 12\,000 = 6\,000 \text{ руб.}$$

$$P_{рын} = (100\% + 30\%) \cdot 18\,000 = 23\,400 \text{ руб.}$$

$$CDA = \frac{(3\,600 + 6\,000) + (23\,400 - 18\,000)}{18\,000} \cdot 100\% =$$

$$= \frac{16\,800}{18\,000} \cdot 100\% = 93,3\%$$

Задача 3. Уставный капитал АО = 100 000 000 руб.

В обращение выпущено 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций. По итогам года было получено 40 млн. руб. чистой прибыли. Дивидендный выход составляет 50%. Фиксированная ставка дивидендов по привилегированным акциям составляет 60% годовых. Определите дивидендный доход по привилегированным акциям; ставку дивиденда по обыкновенным акциям.

1. Общая сумма акций = 900+100=1000 акций
2. Стоимость 1 акции = 100000000/1000=100000 руб
3. Стоимость прив.акций = 100*100000=10000000руб
4. Стоимость обьк.акций = 900*100000=90000000руб
5. Дприв. = 10000000*0,6=6000000руб
6. Чистая прибыль = 40000000*0,5 = 20000000руб- дивидендный выход
7. Добьк. = 20000000-6000000=14000000руб
8. Ставка обьк.акц. = 14000000 \ (100000000-10000000) = 14000000\90000000*100%=15,5%

Задача 4.

1. Рассчитать размер дивидендов по акциям

2. Ставку дивидендов по простым акциям

Исходные данные:

- Прибыль акционерного общества для выплаты дивидендов – 500 млн. руб.
- Общая сумма акций – 4600 млн. руб.
- Сумма привилегированных акций – 400 млн. руб.
- Фиксированный размер дивиденда к номиналу привилегированной акции – 16%.

Решение.

1. Определяем сумму дивидендов, выплачиваемых по привилегированным акциям:

Дприв.=400млн.руб.*0,16=64 млн. руб..

2. Размер дивидендов, приходящихся на общее количество обыкновенных акций, рассчитывается следующим образом:

Доб=500млн.руб.-64млн.руб.=436 млн. руб., т.е. от общей суммы дивидендов мы отнимаем сумму дивидендов по привилегированным акциям.

3. Определяем ставку дивидендов по простым акциям:

Доб%=436 / (4600-400)=0,1038*100% =10,4%.

2.Облигация – это эмиссионная долговая срочная ц/б, которая даёт право её держателю на получение от эмитента в установленный срок её номинальной стоимости и зафиксированный % от этой стоимости, а также выражает отношения м/у держателем (кредитором) и эмитентом (заёмщиком), привлекая дешёвый капитал, но не управляя им.

Сегодня основная часть ЦБ выпускается в электронном виде и существует в качестве записи на инвестиционных счетах. Периодическая оплата по ЦБ осуществляется простым денежным переводом.

Купонная ставка (купон) – процентный платеж по облигации (норма доходности).

Виды цен на облигации:

1. Номинальная цена:

$$P_n = \frac{\sum \text{облигации займа}}{\text{Количество облиг. выплат в обращении}}$$

2. Эмиссионная цена (Рэ), формируется при первичной продаже (размещении) облигации,

если $P_n < P_э$, то облигация размещается с дисконтом;

если $P_n > P_э$, то облигация размещается с премией.

3. Рыночная цена зависит от курса облигации, а он определяется исходя из спроса и предложения.

$$P_{\text{рын.}} = \text{Курс облигации} \cdot P_n$$

Рыночная цена зависит от 2^{ух} факторов:

1) от купонного дохода на 1 облигацию;

$$I_k = i_k \cdot P_n$$

чем он больше, тем выше рыночная цена облигации.

I_k – ставка по купону.

2) Срок погашения, чем ближе срок погашения в момент покупки облигации, тем выше рыночная цена:

Доходность облигации:

$$\text{Текущий доход: } TDO = \frac{I_k}{P_{\text{пр.}}} \cdot 100\%$$

Совокупный доход по облигации до момента погашения:

$$\text{СДО до момента погаш облигации} = \frac{\sum_{x=1}^n I_k + (P_n - P_{np})}{P_{np}} \cdot 100\%$$

$$\text{СДО на год} = \frac{\sum_{x=1}^n I_{кк} + (P_n - P_{np})}{P_{np} \cdot n} \cdot 100\%$$

Задача 5.

Облигация с номинальной ценой 15 тыс. руб. и купонной ставкой 25% приобретена с премией 10%.

Срок займа составляет 4 года. Определите ТДО и СДО по облигации

$P_n = 15\,000$ руб.; $i_k = 25\%$; премия = 10%. $N=4$ г.

а) $P_{np} = (15\,000 \cdot 10\%) + 15\,000 = 16\,500$ руб.

$I_k = 25\% \cdot 15\,000 = 3\,750$ руб.

$$\text{ТДО} = \frac{3\,750}{16\,500} \cdot 100\% = 23\%$$

$$\text{СДО} = \frac{\sum_{x=1}^n I_{кк} + (P_n - P_{np})}{P_{no}} \cdot 100\% = 82\% : 4 = 20,5\%$$

б) $P_{np} = 15\,000 - 20\% \cdot 15\,000 = 12\,000$ руб.

$I_k = 25\% \cdot 15\,000 = 3\,750$ руб.

$$\text{ТДО} = \frac{3\,750}{12\,000} \cdot 100\% = 31\%$$

$$\text{СДО} = \frac{4 \cdot 3\,750 + (15\,000 - 12\,000)}{12\,000} \cdot 100\% = 150\%$$

Задача 6

Владелец векселя номинальной стоимости 19 000 руб. и сроком обращения 1 год предъявил его банку-эмитенту для учёта за 60 дней до платежа. Банк учёл его по ставке 60% годовых. Определить дисконтированную величину, то есть сумму, полученную владельцем векселя, и величину дисконта.

Дано:

Решение:

$FV = 19\,000$ руб.

Величина дисконта:

$T = 1$ год = 360 дней

$$D = FV \cdot d \cdot n;$$

$$D = 19\,000 \cdot 0,6 \cdot \frac{60}{360} = 1\,900$$

$t = 60$ дней

(руб.)

$n = 1$ год

Сумма, полученная владельцем векселя:

$$d = 60\% = 0,6$$

$$PV = FV - D ;$$

$$PV = 19\,000 - 1\,900 = 17\,100 \text{ (руб.)}$$

D - ? PV - ?

Ответ: - величина дисконта равна 1 900 руб.;

- сумма, полученная владельцем векселя, равна 17 100 руб.

Задания на самостоятельную работу.

Задача № 1. На акцию $P(n)=10000$ руб., выплачен дивиденд по ставке 65% годовых, акция приобретена по курсу 120% годовых, рассчитать текущую доходность по акции .

Задача № 6. Акция $P(n)=14500$ руб., приобретена по курсу 120% годовых и продана владельцем через 2 года после приобретения. В первый год рендит оценивался в 35%. Во второй год ставка дивиденда равнялась 45 % годовых. Цена продажи акции на 25% выше цены приобретения. Определить совокупную доходность по акции за весь срок владения.

Задача № 2. Облигацию $P(n)=17000$ руб., с купонной ставкой 20% приобретена с премией 15%. Срок займа составил 3 года. Определить текущую доходность и совокупную доходность по облигации за весь срок займа.

Задача № 3. Облигация $P(n)=15000$ руб., с купонной ставкой 25% приобретена с дисконтом 20%. Срок займа составил 3 года. Определить текущую и совокупную доходность по облигации за весь срок займа.

Задача № 4. Инвестор приобрел облигацию за 11000руб., при $P(n)=10000$ руб., купонная ставка по облигации составила 50% годовых , срок погашения наступит через 2 года. Определить текущую и совокупную доходность по облигации за весь срок займа.

Задача № 5. Инвестор приобрел облигацию за 15000руб., купонная ставка по облигации составила 40% годовых , срок погашения облигации через 1 год. Определить совокупную и текущую доходность по облигации, если она приобретена на 30% выше её номинальной стоимости.

Задача № 7. Акция $P(n)=10000$ руб., приобретена по курсу 170% годовых и продана владельцем через 3 года после приобретения, в первый год сумма дивиденда составляла 1500 руб, во второй год рендит оценивался в 20%, в третий год ставка дивиденда равнялась 45%. Цена продажи акции на 25%, выше цены приобретения. Определить совокупную доходность за весь срок владения акцией и в расчете на год.

Задача 8. УК АО = 200 000 000 руб.

В обращение выпущено 800 обыкновенных и 200 привилегированных акций. По итогам года было получено 50 млн. руб. чистой прибыли. Дивидендный выход составляет 45%. Фиксированная ставка дивидендов по привилегированным акциям составляет 55% годовых.

Определите

1. дивидендный доход по привилегированным акциям;
2. ставку дивиденда по обыкновенным акциям.

Контрольные вопросы:

1. В чем заключаются различия между привилегированными и обыкновенными акциями?
2. Каковы разновидности цен на акции?
3. Каковы принципы инвестирования в ценные бумаги?

Самостоятельная работа № 6.

Чтение дополнительной литературы и основных источников, использование интернет ресурсов, решение задач с использованием методических рекомендаций : расчет по простым и сложным процентам банка, расчет лизинговых платежей, операции КБ по операциям с ценными бумагами.

Тематика домашних заданий:

Понятие рынка ценных бумаг и классификация ценных бумаг.

Сущность и типы портфелей ценных бумаг.

Перспективы развития рынка ценных бумаг.

Перспективы развития рынка ценных бумаг и банковской системы РФ в условиях выхода из мирового экономического кризиса.

Тема 2.3. Финансирование и кредитование инвестиционных вложений

Устный опрос

1. Назовите виды инвестиций.
2. Что относится к капитальным вложениям?
3. Кто является заказчиками и подрядчиками?
4. дайте пояснение источникам финансирования капитальных вложений?
5. охарактеризуйте порядок финансирования государственных капитальных вложений.

Практическая работа №7

Определение общей экономической эффективности и сроков окупаемости капитальных вложений (ситуационная задача)

Цель ситуационной задачи – усвоить методы и приобрести необходимые навыки определения общей экономической эффективности капитальных вложений и сроков их окупаемости при строительстве предприятий розничной торговли.

Описание ситуации и постановка задачи. Областной потребсоюз в соответствии с решением съезда представителей потребительских обществ намечает выделение денежных средств из централизованного фонда финансирования капитальных вложений районным потребительским обществам (райпо) на строительство торговой сети в районах.

При разработке капитальных вложений на предстоящий период областной потребсоюз запросил у райпо план-заявку на капитальные вложения в новое строительство предприятий розничной торговли. План-заявка должна быть представлена с расчетами общей экономической эффективности капитальных вложений и сроков их окупаемости.

В соответствии со схемой перспективного развития и размещения предприятий розничной кооперативной торговли в районе, правление райпо решило включить в план-заявку на капитальные вложения сумму, необходимую для строительства пяти магазинов, в том числе:

универмага торговой площадью 2150 кв. м.;

двух магазинов типа «Универсам» торговой площадью 250 и 400 кв. м.;

магазина по торговле технически сложными товарами «Техника» торговой площадью 400 кв. м.;

магазина по торговле товарами повседневного спроса торговой площадью 150 кв. м.

У РАЙПо возникла ситуация: необходимость в определении суммы капитальных вложений на строительство предприятий розничной торговли и расчет общей (абсолютной) экономической эффективности капитальных вложений и сроков их окупаемости.

Перед финансистом РАЙПо правление поставило задачу: определить общую сумму капитальных вложений на новое строительство розничных предприятий, рассчитать экономическую эффективность и сроки окупаемости капитальных вложений на строительство предприятий розничной торговли. Требуется решить эту ситуационную задачу, используя нижеприведенные исходные данные и методические рекомендации.

Исходные данные. Исходными данными для решения задачи являются: схема перспективного развития и размещения предприятий розничной торговли в районе (табл. 17), показатели товарооборота и рентабельности намечаемых к строительству предприятий (табл. 18), нормативы удельных капитальных вложений на новое строительство предприятий торговли (табл. 19), нормативные коэффициенты общей (абсолютной) экономической эффективности капитальных вложений в торговле (табл. 20).

Таблица 1

Схема перспективного развития и размещения предприятий розничной кооперативной торговли в районе

№ п/п	Наименование предприятий	Торговая площадь, кв.м.	Пункты размещения предприятий	Примечание
1	2	3	4	5
1	Универмаг	2150	Районный центр пос. Долгопрудный	
2	Универсам	400	Районный центр пос. Долгопрудный	
3	Универсам	250	п. Ивантеевка	
4	Магазин «Техника»	400	п. Правда	
5	Магазин «Товары повседневного спроса»	150	п. Дружба	

Таблица 2

Показатели объема розничного товарооборота и рентабельности предприятий розничной торговли, намечаемых к строительству

№	Типы и торговая площадь	Годовой объем розничного	Расчетный уровень
---	-------------------------	--------------------------	-------------------

п/п	предприятий	товарооборота, млн. руб.	рентабельности , % к товарообороту
1	Универмаг, 2150 кв. м.	102,79	2,4
2	Универсам, 400 кв. м.	21,34	2,1
3	Универсам, 250 кв. м	13,00	1,8
4	Магазин «Техника», 400 кв. м	18,8	2,9
5	Магазин «Товары повседневного спроса», 150 кв. м	25,0	5,0

Таблица 3

Нормативы удельных капитальных вложений в новое строительство предприятий розничной торговли потребительской кооперации

№ п/ п	Типы и торговая площадь предприятий	Нормативы удельных капитальных вложений на 1 кв. м торговой площади, руб.	
		всего	В том числе строительно-монтажные работы
1	Универмаги кв. м:		
	1000	4590	2290
	1650	4310	2180
	2150 и более	3650	1920
2	Универсамы, кв. м:		
	250	5740	2600
	400	5600	2400
	650	5490	2390
3	Магазины «Техника» 400 кв. м	4340	2210
4	Магазины «товары повседневного спроса» 150 кв. м	4330	2190

Таблица 4

Нормативы общей (абсолютной) экономической эффективности капитальных вложений в новое строительство предприятий розничной кооперативной торговли

№	Типы и торговая	Нормативный
---	-----------------	-------------

п/ п	площадь предприятий	Коэффициент общей (абсолютной) экономической эффективности капитальных вложений	Срок окупаемости капитальных вложений, годы
1	Универмаги кв. м:		
	1000	0,15	6,7
	1650	0,20	5,0
	2150 и более	0,30	3,3
2	Универсамы, кв. м:		
	250	0,15	6,7
	400	0,20	5,0
	650	0,25	4,0
3	Магазины «Техника» 400 кв. м	0,30	3,3
4	Магазины «товары повседневного спроса» 150 кв. м	0,20	5,0

Примечание: Нормативный коэффициент общей (абсолютной) экономической эффективности капитальных вложений для торговли в целом установлен на уровне 0,25. Исходя из этого нормативного коэффициента эффективности, нормативный срок окупаемости капитальных вложений для торговли составляет 4 года.

Методические рекомендации. Решать задачу рекомендуется в три этапа. На первом этапе следует определить объем намеченных капитальных вложений в строительство предприятий розничной торговли, на втором – определить объем прибыли от торговой деятельности намечаемых к строительству предприятий, на третьем – рассчитать общую (абсолютную) экономическую эффективность капитальных вложений и сроки их окупаемости.

Объемы капитальных вложений, направляемых на новое строительство, определяются как произведение расчетной мощности предприятий торговли (в кв. метрах торговой площади) на соответствующий норматив удельных капитальных вложений. Расчет производится по формуле

$$K = M \times H_k,$$

где K – объем капитальных вложений, руб.;

M – мощность предприятий розничной торговли, кв. м торговой площади;

H_к – норматив удельных капитальных вложений, руб.

Расчеты целесообразно выполнять в таблице (табл. 21).

Таблица 5

Расчет объема капитальных вложений на новое строительство предприятий розничной торговли _____ РАЙПо на 200__ - 200__ гг.

№ п/п	Типы предприятий	Мощность предприятий, кв. м	Норматив удельных капитальных вложений, руб.	Объем капитальных вложений, руб.
1	Универмаг			
2	Универсам			
3	Универсам			
4	Магазин «Техника»			
5	Магазин «Товары повседневного спроса»			
Итого				

Объем прибыли определяется как произведение расчетного объема годового розничного товарооборота на расчетный норматив рентабельности. Расчет производится по формуле

$$\Pi = TO \times P_y,$$

где Π – годовая прибыль по торговой деятельности, руб.;

TO – расчетный объем розничного товарооборота, руб. в год;

P_y – плановый уровень рентабельности, % к товарообороту.

Расчет рекомендуется выполнить в таблице (табл.22).

Таблица 6

Расчет годового объема прибыли по предприятиям розничной торговли, намеченных к новому строительству

№ п/п	Типы предприятий	Мощность предприятий, кв. м	Годовой розничный товарооборот, млн. руб.	Уровень рентабельности, % к товарообороту	Расчетная годовая сумма прибыли, млн. руб.
1	Универмаг				
2	Универсам				
3	Универсам				
4	Магазин «Техника»				
5	Магазин «Товары повседневного спроса»				

Итого					
-------	--	--	--	--	--

Общая (абсолютная) экономическая эффективность капитальных вложений по вновь строящимся предприятиям (стройкам) определяется отношением прибыли к капитальным вложениям. Расчеты проводятся по формуле

$$\mathcal{E}_k = П / К,$$

где \mathcal{E}_k – коэффициент общей экономической эффективности;

П – годовая сумма прибыли, руб.;

К – капитальные вложения, руб.

Для расчетов общей экономической эффективности капитальных вложений применяется также показатель срока их окупаемости.

Срок окупаемости капитальных вложений рассчитывается по формуле

$$T_{\text{кп}} = К / П,$$

где $T_{\text{кп}}$ – срок окупаемости капитальных вложений, определяемый по отдельным предприятиям, стройкам и объектам, годы;

П – годовая сумма прибыли, руб.;

К – капитальные вложения, руб.

Полученные в результате расчетов показатели общей (абсолютной) экономической эффективности капитальных вложений и сроков их окупаемости сравнивают с нормативными и с аналогичными показателями за предшествующий период, а также с показателями эффективности на передовых предприятиях отрасли. Капитальные вложения признаются экономически эффективными, если полученные показатели их общей эффективности не ниже нормативов и отчетных показателей за предшествующий период.

В настоящее время разрабатывается новая методика определения эффективности инвестиций. Критерием определения эффективности инвестиций в новой методике остается прибыль.

Расчет общей экономической эффективности капитальных вложений и сроков окупаемости можно выполнить в таблице (табл. 23).

Таблица 7

Расчет общей (абсолютной) экономической эффективности капитальных вложений и сроков их окупаемости в _____ РАЙПо

Типы предприятий	Объем кап. вложений, тыс. руб.	Годовая сумма прибыли, млн. руб.	Расчетный коэффициент экономической эффективности	Срок окупаемости	Нормативный	
					Коэффициент эффективности	Срок окупаемости
1	2	3	4	5	6	7

Универмаг, 2150 кв.м						
Универсам, 400 кв. м						
Универсам, 250 кв. м						
Магазин «Техника», 400 кв. м						
Магазин «Товары повседневного спроса», 150 кв. м						
Итого						

Сделайте вывод.

Расчет коммерческой эффективности инвестиционного проекта (ситуационная задача)

Предприятие «Акорд» рассматривает возможность увеличения выпуска продукции. Реализация такого проекта потребует:

1. *Дополнительные инвестиции на:*
 - 1.1. Приобретение дополнительной линии, стоимость которой – I_0 млн. руб.
 - 1.2. Увеличение оборотного капитала на $K_{об}$ млн. руб.
2. *Увеличение эксплуатационных затрат.*
 - 2.1. Найм на работу дополнительного персонала по обслуживанию. Расходы на оплату труда рабочих в первый год составят $R_{от}$ млн. руб. и будут увеличиваться на 2 млн. руб. ежегодно.
 - 2.2. Приобретение исходного сырья для производства дополнительного количества изделий, стоимость которого в первый год составят R_c млн. руб. и будет увеличиваться на 5 млн. руб. ежегодно.
 - 2.3. Другие дополнительные ежегодные постоянные затраты составят 2 млн. руб. Объем реализации новой продукции составит в первый год – 30000 ед., во второй год – 32000 ед., в третий год – 34000 ед., в четвертый год – 33000 ед. и в пятый год – 30000 ед. изделий.
3. Цена реализации продукции составит в первый год C_p тыс. руб./ед. и будет ежегодно увеличиваться на 500 руб.
4. Продолжительность жизненного цикла проекта определяется сроком эксплуатации оборудования. Через 5 лет рыночная стоимость оборудования составит 10 % от первоначальной стоимости. Затраты на ликвидацию составят 5 % рыночной стоимости оборудования через 5 лет.
5. Для приобретения оборудования потребуется взять долгосрочный кредит равный стоимости оборудования, под 25 % годовых сроком на 5 лет. Возврат основной суммы – равными долями, начиная со второго года (производится в конце года).
6. Норма дохода на капитал для подобных проектов равна 20 %. С целью упрощения расчетов принимается, что все платежи приходятся на конец соответствующего года. Ставка налога на прибыль принимается равной 24 %.

Используя полученные знания о расчетах коммерческой эффективности проекта, определите:

1. Эффект от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности.
2. Чистую ликвидационную стоимость оборудования.
3. Поток реальных денег.
4. Сальдо реальных денег.
5. Сальдо накопленных реальных денег.
6. Основные показатели эффективности проекта (NPV, PI, IRR, PP).

Исходные данные для решения задачи, млн. руб.

Таблица 1

№ варианта	Дополнительные инвестиции, I_0	Увеличение оборотного капитала, $K_{об}$	Оплата труда 1 год, $R_{от}$	Оплата материалов в 1 год, R_c	Цена ед. продукции, тыс. руб.
1	180	20	40	40	6
2	100	20	40	50	5

1. Расчет эффекта от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности:

1.1. Инвестиционная деятельность, млн. руб.

Исходные данные для решения задачи, млн. руб.

Таблица 2

Показатели	Значение показателей на шаге					
	0	1	2	3	4	5
Технологическая линия						
Прирост оборотного капитала						
Всего по инвестиционной деятельности						

1.2. Операционная деятельность, млн. руб.

Расчет амортизационных отчислений: $N_{ам} = 100 \% / 5 = 20 \%$ в год от стоимости производственной линии.

Расчет процентов по кредитам: $S_{п.кр.} = S_{ост.} \times 0,25$,

где $S_{ост.}$ – величина невыплаченного остатка, млн. руб. (Выплаты основной суммы кредита со второго по пятый год равными долями).

Таблица 3

Операционная деятельность предприятия

Показатели	Значение показателя на шаге				
	1	2	3	4	5
1. Объем продаж, тыс. шт.					
2. Цена, тыс. руб.					
3. Выручка					
4. Оплата труда рабочих					
5. Исходные материалы					
6. Постоянные издержки					
7. Амортизация оборудования					
8. Проценты по кредитам					
9. Прибыль					
10. Налог на прибыль					
11. Чистая прибыль					
12. Всего по операционной деятельности					

1.3. Финансовая деятельность, млн. руб.

За счет собственного капитала финансируется увеличение оборотного капитала, за счет кредита финансируется покупка технологической линии.

Таблица 4

Финансовая деятельность предприятия

Показатели	Значение показателя на шаге					
	0	1	2	3	4	5
Собственный капитал						
Долгосрочный кредит						
Погашение задолженности						
Всего по финансовой деятельности						

Чистая ликвидационная стоимость оборудования, млн. руб.

Таблица 5

Наименование	Технологическая линия
1. Рыночная стоимость (10%)	
2. Затраты на покупку	
3. Амортизация	
4. Балансовая стоимость (п. 2 – п. 3)	
5. Затраты по ликвидации (5% от п. 1)	
6. Операционный доход (п. 1 – п. 5)	
7. Налоги (24 % от п. 6)	
8. Чистая ликвидационная стоимость	

Показатели эффективности проекта, млн. руб.

Таблица 6

Показатели	Значение показателя на шаге					
	0	1	2	3	4	5
1	2	3	4	5	6	7
1. Эффект от инвестиц. деятельности						
2. Эффект от операц. деятельности						
3. Эффект от финанс. деятельности						
4. Поток реальных денег						
5. Сальдо реальных денег						
6. Сальдо накопленных реальных денег						
7. Коэффициент дисконтирования при ставке дисконта равной 20 %						
8. Дисконтированный эффект от инвестиционной деятельности						
	2	3	4	5	6	7
9. Дисконтированный эффект от операционной деятельности						
10. Дисконтированный поток реальных денег						

Рассчитайте основные показатели эффективности проекта и сделайте вывод.

Методические указания:

В основе расчета коммерческой эффективности инвестиционного проекта лежат оценка и сравнение объема предполагаемых инвестиций и будущих денежных поступлений.

При оценке проекта в качестве эффекта на t-м шаге выступает поток реальных денег, который определяется как разность между притоком и оттоком денежных средств от инвестиционной и операционной деятельности в каждом году осуществления проекта.

Сальдо реальных денег определяется как сумма результирующих потоков денежных средств по операционной, инвестиционной, финансовой деятельности.

Самостоятельная работа № 7.

Чтение дополнительной литературы и основных источников, использование интернет ресурсов, решение задач с помощью методических рекомендаций

Тематика домашних заданий:

Сущность инвестиционной политики государства.

Основы кредитования капитальных вложений.

Тема 3.2. Валютная система РФ

Устный опрос

1. Что понимается под валютой РФ?
2. Охарактеризуйте порядок определения официальных курсов иностранных валют к российскому рублю, установленный банком России.
3. Какие операции считаются валютными?
4. Что относится к иностранной валюте?
5. Какие государственные институты участвуют в валютном контроле?
6. Перечислите известные вам иностранные валюты?

Практическая работа №9

Операции с иностранной валютой

Цель: провести расчет по операциям с иностранной валютой

Оборудование: калькулятор, ручка, тетрадь

Методические указания по решению задач

К основным понятиям, применяемым для совершения валютных операций относятся:

- Прямая котировка - курс иностранной валюты выражается в национальной валюте;
- Косвенная котировка – курс национальной валюты выражается в иностранной валюте;
- Кросс-курс – отношение между двумя валютами, вытекающее из их курсов по отношению к третьей валюте. Цена покупки определяется отношением цены покупки одной валюты к цене продажи другой, а цена продажи отношением цены продажи этой валюты к цене покупки другой валюты;
- Спот-курс – цена валюты одной страны, выраженная в валюте другой страны, установленная на момент заключения сделки;
- Форвард-курс – определяет ожидаемую стоимость валюты через определенный период времени и представляет собой цену, по которой данная валюта продается

или покупается при условии ее поставки на определенную дату в будущем. Различают сделки аутрайт (единичная сделка) и сделки своп (комбинация двух противоположных конверсионных операций с разными датами валютирования). Сделки своп связывают курс спот с процентными ставками. При расчете форвардного дисконта или премии используют следующую формулу:

$$F = \frac{C \times (r_a - r_b) \times t}{365 \times 100}, \text{ где}$$

C – спот-курс валюты, которая является целью сделки (базовой),

r_a - процентные ставки по депозитам в валюте цены,

r_b - процентные ставки по депозитам в базовой валюте,

t – срок форвардной сделки

Форвардный курс увеличивается на форвардную премию или уменьшается на дисконт;

- Форвардная маржа – разница между форвардным курсом и курсом спот;
- Валютная позиция банка – соотношение между требованиями и обязательствами банка в иностранной валюте. Если требования равны обязательствам, то валютная позиция считается закрытой. Открытая валютная позиция может быть длинной (требования банка в иностранной валюте больше обязательств в иностранной валюте) и короткой (требования меньше обязательств);
- Обязательная продажа чисти валютной выручки экспортеров – законодательно установленная доля экспортной выручки экспортеров-клиентов банка, которая должна быть продана на ВВП России в течение 14 дней после ее зачисления.

Валютной котировкой называется установление валютного курса, определение пропорций обмена валют.

При котировке различают базовую валюту, или базу котировки, и котируемую валюту, или валюту котировки. Базой является валюта, принимаемая за единицу (10 или 100 единиц). Котируемая валюта — величина переменная, показывающая цену базовой валюты. Обычно базовой валютой является доллар США.

В деловой информации используются различные обозначения курсов валют. Например, USD/RUR=68,6036; USD/RUR 68,6036; 1USD=68,6036 RUR. Это означает, что один доллар США можно обменять на 68,6036 рубля российского. Базой котировки является доллар, а котируемой валютой — рубль.

На валютном рынке действуют два метода валютной котировки: прямая и косвенная (обратная). В большинстве стран (в том числе и в России) применяется прямая котировка, при которой курс единицы иностранной валюты выражается в национальной валюте. Другими словами, за базу принимается иностранная валюта. При косвенной котировке курс единицы национальной валюты выражается в определенном количестве иностранной — за базу принимается национальная валюта. При косвенной котировке доллар США является валютой котировки. Официально котируются к доллару США в виде косвенной котировки такие валюты, как евро, английский фунт стерлингов и валюты бывших колоний Великобритании (австралийский доллар, новозеландский доллар и др.). В частности, курс GBP/USD= 1,5760 означает, что один фунт стерлингов можно обменять на 1,5760 долл. США.

Банки дают двойную котировку, устанавливая курс покупки (покупателя) и курс продажи (продавца). Курс покупки (бид — bid) — это курс, по которому банк готов купить базовую валюту, а по курсу продажи (оффэ — offer) он готов ее продать. Котировка в деловой информации может выглядеть, например, так:

USD/DEM=1,5695-1,5705; USD/DEM=1,5695/1,5705; USD/DEM 1,5695/1,5705. Это означает, что банк готов купить доллары за марки по курсу 1,5695 и продать доллары по курсу 1,5705 марок за доллар.

Косвенную котировку можно представить, например, так:

GBP/USD=1,8715-1,8725;

GBP/USD=1,8715/1,8725;

GBP/USD1,8715/1,8725.

Это означает, что банк готов купить стерлинги за доллары по курсу 1,8715 и продать стерлинги по курсу 1,8725 долл. за фунт.

Разница между курсами покупки и продажи — маржа (margin), или спрэд (spread), служит основой получения банком прибыли от конверсионных сделок. Курс покупки всегда ниже, чем курс продажи, так как банк осуществляет сделки по наиболее выгодному для себя курсу.

В операциях на межбанковском валютном рынке преобладает котировка по отношению к доллару США, что объясняется его ролью главного международного платежного и резервного средства.

Для торгово-промышленной клиентуры котировка валют банками базируется на кросс-курсе. Кросс-курс означает определенное соотношение двух валют, которое вытекает из их курсов по отношению к третьей валюте (обычно доллару США).

Рассмотрим различные способы расчета кросс-курсов в зависимости от того, как котируются валюты по отношению к третьей валюте.

Например, требуется найти кросс-курсы валют с прямой котировкой к доллару США: немецкой марки и швейцарского франка. Доллар служит базой котировки.

Если USD/DEM=1,4056 и USD1=DEM1,4056;

USD/CHF= 1,1645 и USD1=CHF1,1645;

то DEM 1,4056= CHF1,1645, отсюда

DEM1 = $\frac{CHF\ 1,1645}{1,4056}$ = CHF0,8285;

1,4056

CHF1 = $\frac{DEM\ 1,4056}{1,1645}$ = DEM1,2070

1,1645

5 ° 5 6 - DEM1.2070.

Посмотрим, как определить кросс-курсы валют с косвенной котировкой к доллару США. Пусть доллар является валютой котировки английского фунта стерлингов и австралийского доллара.

Если GBP/USD = 1,6012, то USD1 = GBP1/1,6012

AUD/USD = 0,7275; USD1 = AUD1/0,7275

Отсюда GBP1/1,6012 = AUD1/0,7275

GBP1 = ((1,6012 x AUD1)) / 0,7275= AUD 2,2010

AUDI = ((0,7275 x GBP1)) / 1,6012 = GBP 0,4543

То есть GBP / AUD = 2,2010 AUD/ GBP = 0,4543.

Таким образом, если доллар США служит базой котировки или валютой котировки для обеих валют, то кросс-курс будет равен отношению соответствующих долларовых курсов этих валют.

Иначе определяется кросс-курс, если доллар является базой котировки только для одной из валют (валютой котировки — для другой).

Пусть USD/DEM= 1,4056;

GBP/USD=1,6012.

Поскольку 1 долл. США=1,4056 DEM, а 1 ф. ст.=1,6012 USD, то — сделав подстановку, получим, что 1 ф. ст.=1,6012 x 1,4056 DEM.

Значит, банк прокотирует GBP/DEM 2,2506. Следовательно, если доллар служит базой котировки для одной валюты и валютой котировки для другой, то для определения кросс-курса валюты, для которой доллар является валютой котировки, нужно перемножить долларовые курсы этих валют.

Типовая задача 1. Обменный пункт дает следующие котировки долларов США:

USD/RUR 24,30/25,60. Один клиент продал 1000 долл., а другой купил 1000 долл. Какую прибыль заработал банк на этих двух сделках?

Ответ: банк заработал 1.300 ((25,60-24,30) x 1.000) руб.

Типовая задача 2. Если $1 \text{ USD} = 1,84 \text{ DEM}$, то сколько долларов будет стоить одна марка?

Ответ: одна марка будет стоить $0,54 (1:1,84)$ долл.

Типовая задача 3. Американский импортер покупает 2 млн немецких марок, чтобы произвести платеж за товар. Сколько ему понадобится долларов, если банк котирует $\text{USD/DEM } 1,5695/1,5705$?

Ответ: Американский импортер покупает марки за доллары по курсу бид $1,5695$, поскольку банк покупает доллары (продает марки) по курсу $1,5695$.

Если $1 \text{ долл.} = 1,5695 \text{ марок}$, то 2 млн марок будут стоить $1274291,1 (2.000.000:1,5695)$ долл.

Типовая задача 4. Курс доллара США в швейцарских франках равен $1,5072$, курс доллара в немецких марках — $1,8408$. Каков кросс-курс марки в франках и кросс-курс франка в марках?

Ответ: поскольку доллар является базой котировки для франка и марки, то для нахождения кросс-курса марки следует разделить долларовый курс франка на долларовый курс марки. Следовательно, кросс-курс марки равен $0,8188 (1,5072:1,8408)$ франка.

Для нахождения кросс-курса франка следует разделить долларовый курс марки на долларовый курс франка. Кросс-курс франка равен $1,2213 (1,8408:1,5072)$ марки.

Типовая задача 5. Рассчитайте кросс-курс фунта стерлингов в немецких марках к доллару США, если $\text{GBP/USD } 1,6147$; $\text{USD/DEM } 1,8408$.

Ответ: если $1 \text{ ф. ст.} = 1,6147 \text{ долл.}$, а $1 \text{ долл.} = 1,8408 \text{ марки}$, то, сделав подстановку, получим, что $1 \text{ ф. ст.} = 1,6147 \times 1,8408 = 2,9723 \text{ марки}$.

Типовая задача 6. Английский экспортер джема получает платеж в немецких марках. По какому курсу он обменяет марки на фунты стерлингов, если курсы этих валют к доллару будут такими:

$\text{GBP/USD } 1,6012$ и $\text{USD/DEM } 1,4056$.

Ответ: $1 \text{ ф. ст.} = 1,6012 \text{ долл.}$, а $1 \text{ долл.} = 1,4056 \text{ марок}$, отсюда $1 \text{ ф. ст.} = 1,6012 \times 1,4056 = 2,2506 \text{ марок}$. Следовательно, экспортер обменяет марки по курсу $\text{GBP/DEM } 2,2506$.

ПРИМЕР 7. Обменный пункт дает следующие котировки долларов США: $\text{USD/RUS } 31,26/31,82$. Один клиент продал 500 долл., а другой купил 500 долл. Какую прибыль заработал банк на этих двух сделках?

Решение. Прибыль банка от операций с валютой складывается как разница между ценой покупки и ценой продажи валюты, следовательно, прибыль составит $280 \text{ руб.} (31,82 - 31,26) \times 500$.

ПРИМЕР 8. Обменный пункт дает следующие котировки долларов США: $\text{USD/RUS } 68,54$ (покупка)/ $64,44$ (продажа). Один клиент продал 500 долл., а другой купил 500 долл. Какую прибыль заработал банк на этих двух сделках?

Решение. Прибыль банка от операций с валютой складывается как разница между ценой покупки и ценой продажи валюты, следовательно, прибыль составит $\text{руб.} (68,54 - 64,44) \times 500 = 2050 \text{ руб.}$

ПРИМЕР 9. Гражданин купил в обменном пункте 1000 долл. США по курсу $\text{USD/RUS} = 31,78$. Через месяц он продал 1000 долл. по курсу $32,15 \text{ руб.}$ Определите доходность операции, если налог на покупку иностранной валюты составляет 2%.

Решение.

1. Рассчитаем затраты на приобретение валюты с учетом уплаченного налога:

$$31,78 \times 1000 + (31,78 \times 1000) \times 0,02 = 31780 + 635,6 = 32415,6 \text{ руб.}$$

2. Рассчитаем доход от продажи валюты: $32,15 \times 1000 = 32150 \text{ руб.}$

3. Убыток от данной операции составит $256,6 \text{ руб.} (32150 - 32415,6)$

ПРИМЕР 10. Какая форма хранения денег более выгодна? Условие: муж купил 100 долл. США по курсу USD/RUS = 68,54 руб., а жена аналогичную сумму положила на срочный депозитный счет под 9% годовых (начисление процентов ежемесячно по сложной ставке процента). К концу года цена доллара выросла на 3,65 руб.

1. Определим первоначальную сумму, которой располагал каждый из супругов:
 $68,54 \times 100 = 6854$ руб.

2. В конце года стоимость 100 долларов стала составлять 7219 руб. ($72,19 \times 100$)

3. Найдем месячную ставку процентов по вкладу: $9 : 12 = 0,75\%$

4. Доход жены составил 7196 руб. ($FV = 6584 \times (1 + 0,0075)^{12} = 6584 \times 1,093$)

В данном случае хранение денег на депозитном счете в банке более выгодно, чем в форме иностранной валюты.

ПРИМЕР 11. Если 1USD = 2,36 JPY, то сколько долларов будет стоить одна иена?

Ответ. Одна иена будет стоить 0,4237 долл. ($1 : 2,36$)

ПРИМЕР 12. Белорусский импортер покупает 1,5 млн. казахских тенге, чтобы произвести платеж за товар. Сколько ему понадобится белорусских рублей, если $100KZT = \text{RUS } 20,3927$; $1000BYR = \text{RUS } 17,1121$

Решение.

1. Исходя из курсов обеих валют к российскому рублю, определяем кросс-курс казахского тенге к белорусскому рублю:

$$100KZT = 20,3927 \times 1000 / 17,1121 = 1191,71BYR$$

2. Стоимость 1,5 млн. тенге составит 17,876 млн. белорусских рублей
($1191,71 / 100 \times 1500000$)

ПРИМЕР 13. Партия золота в стандартных слитках имеет массу в лигатуре 35 кг. Проба партии – 999,9. Цена золота на международном рынке, исчисленная по утреннему «золотому» фиксингу в Лондоне составляет 404 долл. за одну тройскую унцию. Одна тройская унция составляет 31,1034807 г: Требуется определить стоимость партии золота в рублях, если официальный курс доллара к рублю равен 31,55.

Решение:

Стоимость чистого золота в долларах:

$$C_{\text{долл}} = 35000 \times 0,9999 \times 31,1034807 \times 404 = 454566,04 \text{ долл.}$$

Стоимость чистого золота в рублях:

$$C_{\text{руб}} = 454566,04 \times 31,55 = 14341,56 \text{ тыс. руб.}$$

Задача № 14.

Банк в Москве установил следующую котировку доллара США к рублю:

Покупка – 62,6800

Продажа – 63,0000

Определить:

А) сколько рублей будет получено при обмене 100 долл. США?

Б) сколько долларов США будет получено при обмене 1 млн. руб.?

Решение:

А) при обмене 100 долл. США будет получено: $100 * 62,6800 = 6268$ рублей.

Б) при обмене 1 млн. руб. будет получено: $1000000 : 63,0000 = 1587$ долларов США.

Задача №15.

Курс доллара США к фунту стерлингов в Лондонском банке составляет:

Покупка – 1, 6510

Продажа – 1, 6480

- Определить:* а) курс покупки и продажи фунта стерлингов к доллару США;
 б) сколько фунтов стерлингов можно получить при обмене 1000 долларов;
 в) сколько долларов можно получить при обмене 1000 фунтов стерлингов.

Решение:

а) Поскольку обратная котировка: покупка (продажа) долларов США означает продажу (покупку) фунтов стерлингов, курс фунта стерлинга к доллару США составляет:

Покупка – 1, 6480

Продажа – 1, 6510.

б) При обмене 1000 долл. США будет получено:

$1000/1,6510 = 605,7$ ф. ст.

в) При обмене 1000 ф. ст. будет получено: $1000 \times 1,6480 = 1648$ долл.

Задача № 16.

При котировке валют используются также их кросс-курсы – соотношение между двумя валютами, вытекающее из их курсов по отношению к третьей валюте.

Банк в Москве объявил следующую котировку валют:

	покупка	продажа
Доллар США/ рубль	66, 4400	67,3800
Евро/ рубль	74,3212	75,2800

Определить кросс-курс покупки и продажи доллара США к Евро.

Решение:

Покупка – $66,4400 / 75, 2800 = 0,8825$

Продажа – $67,3800 / 74, 3212 = 0, 9066$.

Задача № 17

Известны следующие курсы валют:

	покупка	продажа
Доллар США/ венгерский форинт	140	150
Доллар США/ рубль	66,0000	66,5000

Определить кросс-курс покупки и продажи венгерского форинта к рублю.

Решение:

Покупка $66, 0000 / 150 = 0, 44$

Продажа $66,5000 / 140 = 0, 475$

Самостоятельная работа № 8.

Чтение дополнительной литературы и основных источников, использование интернет ресурсов, решение задач по методическим рекомендациям

Тематика домашних заданий:

Сущность валютной системы, её составляющие.

Определение курсовой разницы и приемы её расчёта.

ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ПО ТЕМЕ

Задача 1. Белорусский импортер покупает 7,5 млн. евро, чтобы произвести платеж за товар. Сколько ему понадобится белорусских рублей, если $EUR = 20,3927$ RUR; $1000BBLR$ (белорусский рубль) = RUR 17,1121

Задача 2. Если $1DKK$ (датская крона) = $2,36$ JPY (японская йена), то сколько датских крон будет стоить одна иена?

Задача 3. Какая форма хранения денег более выгодна? Условие: муж купил 100 долл. США по курсу $USD/RUR = 29,45$ руб., а жена аналогичную сумму (в рублях) положила

на срочный депозитный счет под 9,2% годовых (начисление процентов ежемесячно по сложной ставке процента). К концу года цена доллара выросла на 0,65 руб. Налог на покупку иностранной валюты не учитывается.

Задача 4. Гражданин купил в обменном пункте 2700 долл. США по курсу USD/RUS = 30,68. Через месяц он продал 2700 долл. по курсу 31,15 руб. Определите доходность операции (в процентах), если налог на покупку иностранной валюты составляет 1%.

Задача 5 .

Курс доллара США к фунту стерлингов в банке составляет:

Покупка – 1, 6780

Продажа – 1, 6560

Определить: а) курс покупки и продажи фунта стерлингов к доллару США;

б) сколько фунтов стерлингов можно получить при обмене 500 долларов;

в) сколько долларов можно получить при обмене 500 фунтов стерлингов.

Тема 3.3. Международные кредитные отношения

Устный опрос

1. Что такое международный кредит?
2. Перечислите формы и виды международного кредита?
3. Расскажите о международной организации МВФ.
4. Расскажите о внешней задолженности РФ?
5. что такое кредитная дискриминация?

Самостоятельная работа № 9.

Чтение дополнительной литературы и основных источников, использование интернет ресурсов,

Тематика домашних заданий:

Сущность валютного регулирования в РФ.

Вариант № 3

Инструкция

Перед вами тест, состоящий из 10 заданий.

Ответы на задания № 1 – 6 оцениваются в 1 балл, каждый ответ в заданиях № 7,8,9 оценивается в 3 балла. Ответ в задании №10 оценивается в 5 баллов по нормам оценки письменных работ. На выполнение заданий отводится 45 минут.

Обратите внимание на инструкции перед заданиями.

Критерии оценок:

Максимум –20 баллов

«5» - 18 – 20 баллов

«4» - 14 – 17 баллов

«3» - 8 – 13 баллов

«2» - 0 – 7 баллов

В заданиях №1- 6 выберите единственно правильный ответ и впишите букву в бланк ответов.

1. Правильное утверждение относительно денег:

- а) деньги – это всеобщий товар-эквивалент;
- б) деньги – это продукт соглашения людей;
- в) деньги – это знак обмена;
- г) деньги – это всё вышеназванное.

2. Коммерческим кредитом называется:

- а) любой кредит вообще;
- б) банковский кредит;
- в) кредит продавца покупателю;
- г) это кредит, предоставляемый предприятиями друг другу.

3. В условиях рыночной экономики кредит выполняет следующие функции:

- а) стимулирующую;
- б) контрольную;
- в) перераспределительную;
- г) а, б, в.

4. Внешний долг – это:

- а) международная задолженность прошлых лет плюс вновь возникающая задолженность;
- б) задолженность государства юридическим и физическим лицам прошлых лет и вновь возникающей задолженности;
- в) погашение займов и выпуск новых займов;
- г) суммарные денежные обязательства страны, выражаемые денежной суммой, подлежащей возврату внешним кредиторам на определённую дату.

5. Управление финансами осуществляется:

- а) Гражданским кодексом РФ;
- б) Бюджетным кодексом РФ;
- в) Уголовным кодексом РФ;
- г) нет верного ответа.

6. Термин «Учетная ставка» означает:

- а) процентную ставку по ссудам, предоставляемым коммерческим банком;
- б) степень воздействия Центрального Банка на рост денежной массы;
- в) уровень снижения цены для Центрального банка, когда он скупает государственные ценные бумаги;
- г) нет верного ответа.

.В заданиях № 7, 8 установите соответствие.

7. При исполнения бюджета используются следующие инструменты:

1. Бюджетные ассигнования.
2. Сводная бюджетная роспись.
3. Кассовый план.

- а) документ, который составляется и ведется главным распорядителем бюджетных средств (главным администратором источников финансирования дефицита бюджета) в целях исполнения бюджета по расходам (источникам финансирования дефицита бюджета);
- б) прогноз кассовых поступлений в бюджет и кассовых выплат из бюджета в текущем финансовом году;
- в) предельные объемы денежных средств, предусмотренных в соответствующем финансовом году для исполнения бюджетных обязательств).

8. Установите соответствие определений:

8. Финансовая политика включает в себя:

- 1. Денежная политика.
 - 2. Кредитная политика.
 - 3. Бюджетная политика.
- а) совокупность экономических методов и юридических норм, направленных на управление кредитным капиталом;
 - б) деятельность аппарата управления по регулированию валютными операциями и управлению валютными ресурсами;
 - в) система мероприятий государства в области налогообложения;
 - г) деятельность аппарата управления по составлению и исполнению бюджета страны и регионов);
 - д) совокупность экономических методов и юридических норм, направленных на управление кредитным капиталом.

В задании № 9 установите последовательность в ответе.

9. Бюджетная классификация включает в себя:

- а) код вида доходов;
- б) код классификации операций сектора государственного управления, относящихся к доходам бюджетов;

в) код главного администратора доходов бюджета;

г) код подвида дохода.

Задание №10 предполагает полный развернутый ответ на решение практической ситуации.

Требуется определить проценты и сумму накопленного долга, если ссуда равна 50 тыс. руб., срок ссуды — 3 года, проценты простые, ставка 22% годовых.

Эталон ответов

1.г

2.в

3.б

4.г

5.б

6.в

7.1-д, 2-г, 3-в

8.1-в, 2-а, 3-г

9.г, а, в, б, д

10. Сумма дефицита = 130 млн. руб. - 285 млн. руб. - 515 млн. руб. = -670 млн. руб.

$670 * 30\% = 201$ млн. руб. - сумма субвенции

Вариант №3

1.г

2.г

3.в

4.г

5.б

6.б

7.1-в, 2-а, 3-б

8.1-а, 2-д, 3-г

9.в, а, г, б

10. $50000 \text{ руб.} * 3 * 0,22 = 33000$

$50000 + 33000 = 83000 \text{ руб.}$ - сумма накопленного долга

ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Промежуточная аттестация по учебной дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит» проводится в форме экзамена.

Экзамен проводится в форме собеседования по билетам.

Количество билетов - 20 шт. Каждый билет включает в себя 2 элемента:

1. Теоретический вопрос
2. Решение практической задачи

Критерии оценивания устных ответов.

Оценка «5» ставится в том случае, если отвечающий показывает верное понимание сущности рассматриваемых явлений и закономерностей, дает точное определение и истолкование основных понятий, законов, теорий, а также правильное определение величин, их единиц и способов измерения; правильно выполняет чертежи, схемы и графики; сопровождает рассказ собственными примерами, умеет применить знания на практике; может установить связь между изученным и изучаемым материалом, а также с материалом, усвоенным при изучении других предметов.

Оценка «4» ставится в том случае, если отвечающий показывает верное понимание сущности рассматриваемых явлений и закономерностей, дает точное определение и истолкование основных понятий, законов, теорий, а также правильное определение величин, их единиц и способов измерения, но при ответе допустил одну ошибку или не более двух недочетов и может исправить их самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя.

Оценка «3» ставится, если отвечающий правильно понимает сущность изучаемого материала, явления и закономерностей, но в ответе имеются отдельные пробелы, не препятствующие дальнейшему усвоению материала; умеет применять полученные знания в простых ситуациях с использованием алгоритма, но затрудняется решать задачи, если это требует усложнения работы; допустил не более одной грубой ошибки или двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибок, не более 2-3-х негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трех недочетов, допустил 4-5 недочетов.

Оценка «2» ставится, если отвечающий не овладел основными знаниями и умениями в соответствии с требованиями программы и допустил больше ошибок и недочетов, чем необходимо при оценке «3».

Критерии оценки практических работ

Оценка «5» (отлично) –практическое задание выполнено полностью, без существенных ошибок; обучающийся осмысленно анализирует проблему, логически обосновывает предлагаемое решение, демонстрирует знание профессиональной терминологии и умение работать с нормативно-справочной документацией, владеет коммуникативной культурой, на вопросы преподавателя даёт чёткие ответы.

Оценка «4» (хорошо) –практическое задание выполнено, но имеются ошибки в их выполнении, которые обучающийся исправляет самостоятельно в ходе беседы с преподавателем; при решении практических задач обучающийся осмысленно анализирует проблему, но без должной глубины и дифференциации, демонстрирует умение работать с

нормативно-справочной документацией, но недостаточно чётко владеет профессиональной терминологией; ответы обучающегося на вопросы преподавателя носят обобщающий характер.

Оценка «3» (удовлетворительно) – выполнено правильно 1/2 практического задания; в них имеются ошибки и неточности, выводы недостаточно аргументированы; в ходе беседы с преподавателем у обучающегося наблюдаются пробелы в освоении программного материала, он недостаточно владеет профессиональной терминологией.

Оценка «2» (неудовлетворительно) – выполнено менее 1/2 практического задания; либо выполнено 1/2 практического задания, но в них имеются грубые ошибки. При решении наблюдается нарушение логической последовательности; обучающийся не демонстрирует умения применять нормативно-справочные материалы, профессиональную терминологию.

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «Финансы, денежное обращение и кредит»

1. Происхождение и функции денег
2. Понятие денежного обращения (наличное денежное обращение – НДО, безналичное денежное обращение – БДО)
3. Денежная масса и денежные агрегаты
4. Денежная система и ее элементы(функции РКЦ)
5. Сущность и функции финансов
6. Финансовая система
7. разновидности финансовой политики
8. Элементы финансовой системы
9. Бюджет и бюджетная система
10. Принципы существования бюджетной системы. Бюджетный процесс, участники бюджетного процесса, виды бюджета.
11. Внебюджетные фонды
12. Пенсионный фонд РФ
13. Фонд социального страхования
14. Фонд обязательного медицинского страхования
15. Финансы коммерческих организаций
16. организационно-правовые формы хозяйствования
17. Финансы некоммерческих организаций
18. Сущность и функции страхования
19. Валютная система РФ
20. Рынок ценных бумаг
21. Понятие виды инфляции.

Задачи к экзамену по дисциплине

Задача № 1

Банк в Москве установил следующую котировку доллара США к рублю:
Покупка – 60,05

Продажа – 64,50

Определить:

А) сколько рублей будет получено при обмене 1000 долл. США?

Б) сколько долларов США будет получено при обмене 1 млн. руб.?

Задача 2.

Курс доллара США к фунту стерлингов в Лондонском банке составляет:

Покупка – 1, 6510

Продажа – 1, 6480

Определить: а) курс покупки и продажи фунта стерлингов к доллару США;

б) сколько фунтов стерлингов можно получить при обмене 1000 долларов;

в) сколько долларов можно получить при обмене 1000 фунтов стерлингов.

Задача № 3.

При котировке валют используются также их кросс-курсы – соотношение между двумя валютами, вытекающее из их курсов по отношению к третьей валюте.

Банк в Москве объявил следующую котировку валют:

	покупка	продажа
Доллар США/ рубль	60,05	64,50
Евро/ рубль	66,35	71,15

Определить кросс-курс покупки и продажи доллара США к Евро.

Задача 4.

Страховая оценка имущества составила 100 000 рублей. Страховая сумма по договору страхования – 80 000 рублей. Ущерб составил 90 000 рублей. Определить сумму страхового возмещения, если заключен договор страхования по системе 1 риска.

Задача 5.

Для лица, чей возраст – 42 года, рассчитайте вероятность:

- умереть в течение предстоящего года жизни;
- прожить ещё три года;
- умереть в течение предстоящих трёх лет;
- умереть на четвёртом году жизни (в возрасте 46 лет).

Задача 6.

Рассчитайте для лица в возрасте 46 лет:

- вероятность прожить один год;
- вероятность умереть в течение предстоящего года жизни;
- вероятность прожить ещё три года;

вероятность умереть в течение предстоящих трёх лет

Задача 7.

Страхователь в возрасте 44 лет заключил договор страхования на случай смерти сроком на пять лет (норма доходности – 8%, страховая сумма – 20 тыс. руб., доля нагрузки – 9 %).

Определите через коммутационные числа:

- единовременную нетто-ставку, брутто-ставку и брутто-премию;
- годовую нетто-ставку, брутто-ставку и брутто-премию;

Указать, что выгоднее для страхователя: платить взносы единовременным

платежом или ежегодно по частям?

Задача 8.

Страхователь в возрасте 42 лет заключил договор страхования на случай смерти сроком на два года (норма доходности – 8%).

Определить:

- единовременную нетто-ставку на случай смерти двумя способами (по таблице смертности и через коммутационные числа);
- годовую нетто-ставку;
- брутто-ставку (единовременную и годовую), при нагрузке – 11 %;
- брутто-премию (единовременную и годовую), если страховая сумма – 30 тыс. руб.

Задача № 9.

Определить величину налично-денежного оборота в 2013 году, если масса наличных денег в обращении составляет 168 млрд.руб., а каждый денежный знак делает 30 оборотов в год.

Задача № 10.

Определить скорость обращения наличных денег в 2013 году, если сумма налично-денежного оборота составляет за период 450 млрд.руб., а количество наличных денег в обращении – 90 млрд.руб.

Задача № 11.

Определить количество денег, необходимых для обращения, если общая сумма цен товаров в стране составляет 560 млрд.руб., в кредит продается на 75 млрд.руб., нетоварные платежи составляют 42 млрд.руб., сбережения наличными деньгами -15 млрд.руб., остатки наличных денег в кассах предприятий – 35 млрд. руб. При этом скорость обращения денег – 15 оборотов в год.

Задача 12..

На основании данных таблицы рассчитать:

1) темпы годового прироста:

а) денежной базы;

б) наличных денег в обращении (агрегат М0);

в) денежной массы (агрегат М2);

г) широких денег (агрегат М2);

2) величину денежного мультипликатора;

3) удельный вес наличных денег в денежной массе (агрегат М2), в %.

Таблица

	01.01.15	01.01.16	01.01.17
Резервные деньги (млрд руб.)	164,9	210,4	269,7
в том числе деньги вне банков	103,8	130,4	187,8
Депозиты до востребования	87,3	162,5	149,5
Срочные и сберегательные депозиты	97,2	81,2	111,0
Депозиты в иностранной валюте	69,4	80,5	190,9

Задача № 13.

Известны следующие курсы валют:

	покупка	продажа
Доллар США/ венгерский форинт	140	150
Доллар США/ рубль	61,0000	62,5000

Определить кросс-курс покупки и продажи венгерского форинта к рублю.

Задача № 14.

Определите величину инфляции, если стоимость потребительской корзины в январе 2002 года составила 1583 руб., в июле 2002 года равнялась 1725,47 руб., а в июле 2001 года - года 1491,13 руб.

Задача № 15.

Месячный уровень инфляции в течение года составлял 3% . Определить уровень инфляции за год.

Задача № 16.

Уровень инфляции в октябре месяце составлял 3 %, в ноябре – 5 %, в декабре – 6 % . Определите уровень инфляции за год.

Задача № 17.

Рассчитать изменение цен по отдельным товарам и магазину в целом, если имеются следующие данные:

	Базисный год	Отчетный год	
	Цена, руб.	Цена, руб.	Кол-во, ед.
Товарная гр. А	12	11	130
Товарная гр. Б	29	38	30
Товарная гр. В	84	91	60

Задача №18.

На акцию с номинальной ценой 12 тыс. руб., выплачен дивиденд по ставке 50% годовых. Акция приобретена по курсу 110% годовых. Рассчитать текущую доходность по акции или рендит.

Задача №19.

Акция с номинальной ценой 12 тыс. руб., приобретена по курсу 150% годовых и продана владельцем через 2 года после её приобретения. В 1 год R оценив в 30% во 2ой год ставка дивиденда равнялась 50% годовых. Цена продажи акции на 30% выше цены приобретения. Определите СДА за весь срок владения ею.

Задача20.

Облигация с номинальной ценой 35 тыс. руб. и купонной ставкой 28% приобретена с премией 12%.

Срок займа составляет 3 года. Определите ТДО и СДО по облигации $P_n = 35\,000$ руб.; $i_k = 28\%$; премия = 11%.

Задача № 21.

На акцию $P(n)=12000$ руб., выплачен дивиденд по ставке 50% годовых, акция приобретена по курсу 110% годовых, рассчитать текущую доходность по акции (рендит).

Задача № 22.

Если $1\text{USD}=2,36\text{JPY}$, то сколько долларов будет стоить одна иена.

Задача № 23.

Какая форма хранения денег более выгодна? Условие: муж купил 100 долл. США по курсу $\text{USD}/\text{RUS}=30$ руб., а жена аналогичную сумму положила на срочный депозитный счёт под 8% годовых (начисление процентов ежемесячно по сложной ставке процента). К концу года цена доллара выросла на 2,65 руб.

Задача № 24 .

Облигацию $P(n)=15000$ руб., с купонной ставкой 25% приобретена с премией 10%. Срок займа составил 4 года. Определить текущую доходность и совокупную доходность по облигации за весь срок займа.

Задача № 25.

Облигация $P(n)=15000$ руб., с купонной ставкой 25% приобретена с дисконтом 20%. Срок займа составил 3 года. Определить текущую и совокупную доходность по облигации за весь срок займа.

Задача № 26.

Инвестор приобрел облигацию за 11000руб., при $P(n)=10000$ руб., купонная ставка по облигации составила 50% годовых , срок погашения наступит через 2 года. Определить текущую и совокупную доходность по облигации за весь срок займа.

Задача27.

Определить балансовую прибыль, налог на прибыль, чистую прибыль.

Малое предприятие ООО «Победа» занимается пошивом швейных изделий : пальто и костюмов.

За отчетный период было изготовлено 60шт – пальто,70шт – костюмов

Прямые затраты составили :

Костюмы

1. Материалы на костюмы 59500руб.
2. Зарплата – 63600руб.
- 3.Страховы взносы 30% от зарплаты - 19080руб
- 4.Амортизация оборудования – 9650руб

Пальто

1. Материла: пальто – 70000руб.
2. Заработная плата производственных рабочих : пальто – 99000руб,
3. Страховые взносы – 30% от заработной платы-29700
4. Амортизация оборудования – 9000руб.

Косвенные расходы

- 1.Коммунальные услуги – 9900 руб.
2. Общепроизводственные расходы – 30000руб.
3. Общехозяйственные расходы – 37800руб.

Косвенные затраты распределяются следующим образом на пальто- 60%, на костюмы – 40% пропорционально прямым затратам
Основная литература : Электронно-библиотечная система «знаниум»

Задача № 28. УК АО = 100 000 тыс. руб.

В обращение выпущено 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций. По итогам года было получено 40 млн. руб. чистой прибыли. Дивидендный выход составляет 50%. Фиксированная ставка дивидендов по привилегированным акциям составляет 60% годовых. Определите дивидендный доход по привилегированным акциям; ставку дивиденда по обыкновенным акциям. Ставка 16,67.

Задача.29 Рассчитать размер дивидендов по акциям, ставку дивидендов по простым акциям

Исходные данные:

- Прибыль акционерного общества для выплаты дивидендов – 500 млн. руб.
- Общая сумма акций – 4600 млн. руб.
- Сумма привилегированных акций – 400 млн. руб.
- Фиксированный размер дивиденда к номиналу привилегированной акции – 16%.

Задача 30.

Владелец векселя номинальной стоимости 250 000 руб. и сроком обращения 3 года предъявил его банку-эмитенту для учёта за 80 дней до платежа. Банк учёл его по ставке 35% годовых. Определить дисконтированную величину, то есть сумму, полученную владельцем векселя, и величину дисконта.

Задача 31. . УК АО = 200 000 тыс. руб.

В обращение выпущено 800 обыкновенных и 200 привилегированных акций. По итогам года было получено 50 млн. руб. чистой прибыли. Дивидендный выход составляет 45%. Фиксированная ставка дивидендов по привилегированным акциям составляет 45% годовых. Определите дивидендный доход по привилегированным акциям; ставку дивиденда по обыкновенным акциям.

Задача 32. . Рассчитать размер дивидендов по акциям, ставку дивидендов по простым акциям

Исходные данные:

- Прибыль акционерного общества для выплаты дивидендов – 400 млн. руб.
- Общая сумма акций – 3700 млн. руб.
- Сумма привилегированных акций – 650 млн. руб.
- Фиксированный размер дивиденда к номиналу привилегированной акции – 23%.

Задача № 33. Облигацию $P(n)=17000$ руб., с купонной ставкой 20% приобретена с

премией 15%. Срок займа составил 3 года. Определить текущую доходность и совокупную доходность по облигации за весь срок займа.

Задача № 34. Акция $P(n)=10000$ руб., приобретена по курсу 170% годовых и продана владельцем через 3 года после приобретения, в первый год сумма дивиденда составляла 1500 руб, во второй год рендит оценивался в 20%, в третий год ставка дивиденда равнялась 45%. Цена продажи акции на 25%, выше цены приобретения. Определить совокупную доходность за весь срок владения акцией и в расчете на год.

Задача 35. Гражданин купил в обменном пункте 2700 долл. США по курсу USD/RUS = 30,68. Через месяц он продал 2700 долл. по курсу 31,15 руб. Определите доходность операции (в процентах), если налог на покупку иностранной валюты составляет 1%.

Задача 36 .

Курс доллара США к фунту стерлингов в банке составляет:

Покупка – 1, 6780

Продажа – 1, 6560

Определить: а) курс покупки и продажи фунта стерлингов к доллару США;

б) сколько фунтов стерлингов можно получить при обмене 500 долларов;

в) сколько долларов можно получить при обмене 500 фунтов стерлингов.

Задача 37. В договоре лизинга указаны следующие условия:

7. Стоимость сдаваемого в лизинг

оборудования – 11 000 000 руб.

8. Срок лизинга – 7 лет

9. Годовая норма амортизации - 5%

10. Процентная ставка по привлекаемым кредитным ресурсам – 10% годовых

11. Согласованный процент комиссионных выплат – 0,2% годовых

12. Стоимость дополнительных услуг лизингодателя (установка оборудования) – 16500 руб.(за весь период действия договора лизинга).

Требуется определить ежегодные лизинговые платежи и общий лизинговый платеж.

Задача 38. Вкладчик собирается положить деньги в банк с целью накопления через год 20 тыс. руб. Банк начисляет проценты по ставке 11% годовых. Определить требуемую сумму вклада.

Задача 39. Банк начисляет проценты на вклады по сложной ставке 6% годовых. Определить сумму начисленных процентов, если вклад 12000 руб. был востребован через 1,5 года.

Задача 40. Депозит в размере 310 руб. положен в банк на 2 года. Определить сумму начисленных процентов, при простой и сложной ставках, равных 4% годовых.

Задача 41. Вкладчик разместил на депозите 13500 руб и хочет накопить 15000руб. Ставка по депозиту 12% годовых. Определить срок в течение которого накопится

требуемая сумма.

Задача 42. Вкладчик решивший положить на депозит 12000 рублей, хочет накопить через 2,5 года не менее 20000 руб. Определить ставку процентов, на основании которой он может сделать выбор банка.

Задача 43.

Определите количество денег, необходимых в качестве средства обращения. Сумма цен по реализованным товарам (работам, услугам) = 5000 млн руб. Сумма цен товаров (работ, услуг), проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил, = 42 млн руб.

Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили, = 172 млн руб. Сумма взаимно погашающихся платежей = 400 млн руб. Среднее число оборотов денег за год = 10.

Задача 44.

Рассчитайте скорость оборота денег. Денежная масса наличных и безналичных денег = 200 млрд руб. ВВП = 4080 млрд руб.

Задача 45.

На основании данных, приведенных в таблице, определите:

- А) величину M_0
- Б) величину M_1
- В) величину M_2
- Г) величину M_3

Небольшие срочные вклады	300
Крупные срочные вклад	645
Вклады до востребования	448
Государственные облигации	300
Наличные деньги	170

Задача 46. На основании данных таблицы рассчитать:

1) темпы прироста или снижения денежной массы (агрегат М2) по отношению к предыдущему периоду;

2) удельный вес наличных денег (агрегат М0) в общей денежной массе (агрегат М2) и выявить динамику в этом процессе.

Таблица

	<i>1.01.15</i>	<i>01.04.15</i>	<i>01.01.16</i>	<i>01.04.16</i>
<i>Всего</i>	<i>374,1</i>	<i>360,4</i>	<i>448,3</i>	<i>473,8</i>
<i>в том числе</i>				
<i>наличные деньги</i>	<i>130,4</i>	<i>119,1</i>	<i>187,8</i>	<i>174,1</i>
<i>Депозиты до востребования</i>	<i>243,7</i>	<i>241,3</i>	<i>174,1</i>	<i>299,7</i>
<i>Срочные и сберегательные депозиты</i>				

ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ В ФОС

Дата внесения изменений	Содержание внесенных изменений	Подпись предоавателя, внесшего изменения	Расшифровка подписи	Подпись председателя ШЦК