

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Первякова Светлана Валентиновна
Должность: Директор колледжа СКФУ в г. Ставрополе
Дата подписания: 18.06.2026 15:09:06
Уникальный программный ключ:
63a18c373da05c089b08fcc89c468af301900f17

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

Колледж СКФУ в г. Ставрополе

Методические указания к практическим занятиям

ОП.12 Финансы, денежное обращение и кредит

Специальность 38.02.08 Торговое дело

Форма обучения очная

Методические указания к практическим занятиям по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит» составлены в соответствии с требованиями ФГОС СПО и предназначены для студентов, обучающихся по специальности: 38.02.08 Торговое дело

Разработчик:

1. Яковлева М.Г., преподаватель колледжа СКФУ в г. Ставрополе

Пояснительная записка

Методические указания к практическим занятиям по дисциплине ОП.12 «Финансы, денежное обращение и кредит» составлены в соответствии с требованиями ФГОС СПО и предназначены для студентов, обучающихся по специальности: 38.02.08 Торговое дело.

Практические занятия имеют целью закрепление наиболее важных разделов учебного материала и являются в то же время формой контроля за усвоением этого материала студентами. Участие студентов в практических занятиях является обязательным условием выполнения учебного плана.

В результате освоения учебной 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, источники финансирования дефицита бюджета;
- составлять сравнительную характеристику различных ценных бумаг по степени доходности и риска.

В результате освоения учебной 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 кредит 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 ее экономической системы;
- принципы и методы управления информационными данными с использованием информационных интеллектуальных технологий;
- методы экономического анализа и учета показателей деятельности организации и ее подразделений;
- методы сбора и обработки экономической информации, а также осуществления технико-экономических расчетов и анализа хозяйственной деятельности организации, с использованием программных продуктов;
- методы, способы и приемы для решения задач по анализу;
- типы факторных моделей;
- схемы формирования и анализа основных групп показателей в системе комплексного экономического анализа;
- методику анализа эффективности использования производственных ресурсов; рисков: понятия и видов;
- методов оценки риска, связанных с бизнесом;
- меры снижения риска, связанных с бизнесом;

- методы оценки выполнимости бизнес-идеи;
- основные способы анализа и оценки рисков;
- состав моделей оценки риска;
- способы оценки риска ликвидности.

Практические занятия по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит» проводятся преподавателем, как правило, по темам, которые уже рассматривались на лекции. На занятиях, как правило, студентам предлагается самостоятельно решить задачи под руководством и контролем преподавателя. Это позволяет закрепить теоретические знания, полученные в процессе лекций и самостоятельной работы, и получить некоторые навыки применения теоретических положений на практике.

Для практических занятий по данной дисциплине задания заблаговременно подбираются преподавателем из сборников задач или используются типовые задачи. Как правило, задачи рассчитаны на их решение в течение одного занятия.

На первом практическом занятии преподаватель должен рассказать о порядке проведения занятий и методике, изложить требования, предъявляемые к студентам.

В начале очередного занятия следует назвать студентам тему практикума, кратко охарактеризовать содержание задач, записать на доске или продиктовать исходные данные. Затем необходимо пояснить наиболее сложные теоретические вопросы, относящиеся к этой теме, изложить алгоритм решения задачи и указать, на что следует обратить особое внимание в процессе работы. Преподаватель должен иметь у себя решения и результаты расчетов для всех задач, предлагаемых студентам.

Студенты решают задачи на практических занятиях самостоятельно, на своих рабочих местах. Допускается групповое (2-3 человека) обсуждение хода решения задачи и выполнение расчетов (при условии соблюдения тишины и порядка в аудитории). Преподаватель наблюдает за порядком в аудитории, контролирует работу студентов и оказывает им необходимую помощь. Условие задачи, исходные данные, ход решения и его результаты студенты записывают в специальные тетради для практических занятий. В конце занятий, подводя итоги, преподаватель может вызвать к доске одного или нескольких студентов (по очереди) из числа успешно справившихся с заданием и предложить им объяснить ход решения задачи. Остальные студенты слушают объяснения, задают вопросы и корректируют свои записи.

Преподаватель должен вести учет посещаемости практических занятий студентами и выполнения ими всех задач. Студенты, отсутствовавшие на практических занятиях или не успевшие вовремя выполнить работу, должны решить задачи самостоятельно и представить их преподавателю для контроля. В случае отсутствия у студента материалов по каким-либо темам практических занятий, независимо от того, по каким причинам они отсутствуют, на экзамене (зачете) будут заданы дополнительные вопросы или задачи по соответствующим темам. Ответы на эти вопросы учитываются при оценке результатов экзамена.

Подготовку к практическим занятиям следует начинать уже в процессе слушания лекций. Необходимо знать, по каким темам дисциплины запланированы практические занятия. Для этого следует заблаговременно ознакомиться с планом практических занятий и списком литературы по каждой теме.

Практические занятия представляют собой свободный обмен мнениями всех участвующих в нем студентов по обсуждаемым вопросам. Поэтому студенты должны приходить на занятия хорошо подготовленными, иметь конспекты и другие рабочие записи по теме. На занятиях студенту следует быть активным, внимательно слушать выступления отвечающих студентов, дополнять их и отмечать недостатки в ответах.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ №1

Тема 1.1: Социально-экономическая сущность финансов, их функции в условиях рыночной экономики

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

Краткие теоретические сведения:

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

Сущность финансов проявляется прежде всего через распределительную функцию. Распределительный процесс, осуществляемый с помощью финансов, сложен и многогранен. Ему присуща многоступенчатость, порождающая разные виды распределения – внутрихозяйственное, внутриотраслевое, межотраслевое, межтерриториальное.

Финансы обслуживают разные этапы распределения стоимости общественного продукта, участвуя как в первичном распределении, так и в перераспределении.

В процессе распределения финансовых ресурсов общества государство решает две задачи:

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

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

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

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

Влияние финансов на воспроизводственный процесс

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

- распределительная функция позволяет формировать финансовые ресурсы и целевые денежные фонды в соответствии с потребностями развития общественного производства в целом и отдельных его хозяйствующих субъектов;
- контрольная функция отражает через движение финансовых ресурсов течение экономических процессов в обществе.

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

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

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

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

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

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

Вопросы для Таксономии Блума:

1. Каково историческое происхождение и предпосылки возникновения финансов?
2. Что такое финансы?
3. Как происходило развитие финансовых отношений?
4. Какие черты присущи финансовым отношениям?
5. Чем отличаются финансовые отношения от денежных?
6. Каковы основные направления финансовых отношений?
7. Какие функции выполняют финансы?
8. В чем заключается распределительная функция финансов?
9. Кто является субъектами распределения?
10. Что выступает объектом распределения?
11. Как происходит вторичное распределение?
12. С чем связана необходимость перераспределения национального дохода?
13. Какие инструменты используются в процессе перераспределения?
14. В чем заключается регулирующая функция финансов?
15. Как проявляет себя контрольная функция финансов?
16. Как реализуется контрольная функция финансов?
17. Что такое финансовые ресурсы?
18. Каков состав финансовых ресурсов?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 2

Тема 1.2 Современная финансовая политика РФ:

Цель - ознакомить студентов с современной финансовой политикой РФ.

Краткие теоретические сведения:

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

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

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

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

Структура финансовой политики включает в себя:

- Бюджетную политику
- Налоговую политику

- Денежную политику
- Кредитную политику
- Ценовую политику
- Таможенную политику.

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

Совокупность этих пяти направлений и определяет финансовую политику, служащую основным инструментом проведения государственной политики.

Финансовая политика РФ носит спонтанный характер и направлена на максимальную концентрацию денежных ресурсов в руках государства при постоянном сужении базы формирования доходной части бюджета

Финансовая политика РФ, как часть системы управления финансами, является прерогативой федеральных органов управления.

На уровне субъектов Федерации возможности принятия решений ограничены, и функции органов власти субъектов Федерации в финансовой политике незначительны. Эти функции ограничиваются бюджетом и местными налогами.

Руководители субъектов Федерации участвуют в выработке финансовой политики государства как члены Совета Федерации, но это не расширяет их функции в принятии решений в данной области.

В России финансовая политика является прерогативой федеральных органов управления. Поэтому под государственной финансовой политикой понимается совокупность мероприятий государства в области финансов, проводимых в целях мобилизации финансовых ресурсов, их распределения и использования для осуществления своих функций и задач.

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

- Правительство РФ — обеспечивает проведение в России единой финансовой политики;
- Министерство финансов РФ — осуществляет выработку единой государственной финансовой политики.

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

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

Политика в области доходов бюджета базируется на следующих основных принципах:

принцип достаточности доходов означает, что доходы бюджета должны обеспечивать общественные потребности, реализуется путем законодательного закрепления соответствующих видов доходов за органами государственной власти и местного самоуправления;

принцип стабильности доходов предполагает, что механизм формирования бюджетных доходов устанавливается нормативными правовыми актами таким образом, чтобы на длительный срок обеспечить стабильность поступления, возможность планирования и прогнозирования доходов;

принцип автономности доходов базируется на четком, установленном на длительный срок разграничении полномочий в области доходов между федеральным, региональными и местными бюджетами;

принцип оптимального сочетания налоговых и неналоговых доходов реализуется путем установления такого соотношения налоговых и неналоговых доходов, которое наиболее целесообразно на данном этапе экономического развития.

Решающую роль в политике доходов бюджета играет налоговая политика.

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

Различают стратегическую налоговую политику и тактическую налоговую политику. **Стратегическая налоговая политика** содержит наиболее общие положения, отражающие основные тенденции развития налоговых отношений. В стратегической части налоговой политики выделяют несколько обязательных направлений:

- первое направление представляет собой развитие налоговой системы. В его рамках определяются перспективы развития отдельных налогов или их групп, а также общие принципы установления соотношений между различными группами налогов;
- второе направление затрагивает совершенствование системы налогового администрирования, т. е. системы управления налоговыми отношениями, в конечном итоге обеспечивающей поступление доходов в бюджетную систему страны;
- третье направление связано с решением иных проблем налоговых отношений, начиная от развития налогового законодательства и заканчивая организацией взаимодействия между различными субъектами налоговых отношений.

Таможенная политика — целенаправленная деятельность государства по регулированию внешнеторгового обмена (объема, структуры и условий экспорта и импорта) через установление соответствующего таможенного режима перемещения товаров и транспортных средств через таможенную границу.

- **Сущность таможенной политики** проявляется в таможенно-тарифном законодательстве, организации таможенных союзов, заключении таможенных конвенций, создании свободных таможенных зон и т.д.
- **Протекционистская таможенная политика** направлена на создание наиболее благоприятных условий для развития отечественного производства и внутреннего рынка. Ее основные цели достигаются путем установления высокого уровня таможенного обложения на импортируемые товары

Страховая политика Российской Федерации направлена на превращение страховой отрасли в стратегически значимый сектор экономики России, повышение качества и расширение спектра страховых услуг, поддержку стабильности страхового рынка, увеличение доверия организаций и граждан к страховым услугам и предусматривает проведение следующих основных мероприятий:

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

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

Финансовая политика Российской Федерации в настоящее время определяется положениями Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской

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

В ее составе главное место отводится бюджетной политике, которая играет определяющую роль в формировании финансовой базы развития государства и обеспечении достойных условий жизни для его граждан.

Через бюджетную систему РФ проходят средства, эквивалентные более трети ВВП, что позволяет обеспечить финансирование предоставления важнейших государственных и муниципальных услуг и выполнение возложенных на все органы государственной власти и органы местного самоуправления функций.

В свою очередь бюджетная политика подразделяется на политику мобилизации доходов в бюджеты, политику в области расходов бюджетов и политику в сфере межбюджетных отношений.

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

Современная финансовая политика - это составная часть социально-экономической политики Российской Федерации.

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

Вопросы для подготовки к коллоквиуму:

1. Финансовая политика как самостоятельная сфера деятельности государства
2. Цели и задачи налоговой политики
3. Цели и задачи финансовой политики
4. Цели и задачи страховой политики
5. Цели и задачи таможенной политики
6. Роль федеральных органов в формировании финансовой политики РФ.

Методика оценки результатов коллоквиума включает следующие критерии:

Оценка «5». Глубокое и прочное усвоение программного материала, полные, последовательные, грамотные и логически излагаемые ответы, свободное владение материалом, правильно обоснованные принятые решения.

Оценка «4». Знание программного материала, грамотное изложение без существенных неточностей в ответе на вопрос, правильное применение теоретических знаний, владение необходимыми навыками при выполнении практических задач.

Оценка «3». Усвоение основного материала, при ответе допускаются неточности, при ответе даются недостаточно правильные формулировки, нарушается последовательность в изложении программного материала, имеются затруднения в выполнении практических заданий.

Оценка «2». Незнание программного материала, при ответе возникают ошибки, затруднения при выполнении практических работ.

Конкретные критерии оценки коллоквиума лучше уточнить у преподавателя учебного заведения.

Также при оценке результатов коллоквиума в письменной форме могут использоваться оценки «зачтено» (правильных ответов равно или более 50%) и «незачтено» (правильных ответов менее 50% от их общего числа). Определение количества правильных ответов производится преподавателем по опросным картам или по результатам письменных ответов и решению задач.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 3

Тема: Наличное и безналичное обращение, их единство и взаимосвязь. Виды денежных реформ

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

Краткие теоретические сведения:

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

Сущность денег выражается в единстве трех свойств:

- 1) свойство всеобщей непосредственной обмениваемости;
- 2) свойство всеобщей обращаемости;
- 3) свойство общепризнанности. Наличие у денег этого единства свойств является главным отличием денег от неденежных платежных средств (векселей, чеков, банковских карт).

Еще одно свойство денег – высокая степень их ликвидности. Деньги являются самым ликвидным активом, поскольку могут использоваться владельцем для погашения всех обязательств путем простой передачи или записи на счетах. Наличные деньги (монеты, казначейские билеты, банкноты) обладают абсолютной ликвидностью, а ликвидность безналичных денег (средств на банковских счетах до востребования) более низкая.

Сущность денежного оборота. Понятие и составляющие денежного оборота предполагают разграничение таких понятий, как «денежный оборот», «денежное обращение», «денежно-платежный оборот» и «платежный оборот». Денежно-платежный оборот – деньги функционируют как средство платежа, включая движение наличных и безналичных денег. Платежный оборот – это процесс движения различных платежных средств, применяемых в стране. Денежное обращение – это процесс непрерывного движения денежных знаков в наличной и безналичной формах. Денежный оборот – это совокупность всех платежей в наличной и безналичной форме за определенный период. Платежный оборот включает движение денег в налично-денежном и безналичном оборотах, а также движение других платежных инструментов: чеков, векселей, депозитных сертификатов, получивших название обращающихся инструментов, способных выполнять функции денег – средства обращения и средства платежа. Первоначально переводной вексель был средством перевода денег между банками, а чек представлял собой всего лишь приказ банку о выдаче наличных денег, но с появлением индоссамента (это специальная передаточная надпись, проставляемая векселедержателем на векселе, посредством которой все права по векселю переходят к другому лицу) векселя и чеки превращались в платежное средство и начали обращаться наряду с деньгами. Большинство обращающихся платежных инструментов имеют кредитное происхождение: выпускаются в качестве свидетельства об образовании долга и носят возвратный характер.

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

денежно-платежного оборота, где деньги функционируют как средство платежа, включая движение наличных и безналичных денег.

Денежный оборот страны, отражая движение денег, состоит из их обращения между:

- центральным банком и коммерческими банками;
- коммерческими банками;
- коммерческими банками и их клиентами (предприятиями, организациями, населением);
- предприятиями и организациями, между ними и населением;
- физическими лицами;
- банками и различными финансовыми институтами, а также между последними и населением.

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

Денежная масса в обращении характеризуется величиной денежных агрегатов, состав и число которых значительно различаются в отдельных странах. Принцип построения этих агрегатов основан на том, что все блага можно ранжировать от абсолютно ликвидных до абсолютно неликвидных, и затем, последовательно присоединяя к наиболее ликвидным средствам менее ликвидные, можно получать показатели $M_1, M_2, M_3, \dots, M_n$.

Агрегированные (суммарные) показатели объема и структуры денежной массы – денежные агрегаты. Банк России в настоящее время использует три денежных агрегата: M_0, M_1 и M_2 . M_0 – наличные деньги в обращении (банкноты и монеты за пределами банков). Это наиболее ликвидная часть денежной массы, доступная для немедленного использования в качестве платежного средства; M_1 – сумма наличных денег в обращении и остатков средств нефинансовых и финансовых (кроме кредитных) организаций и физических лиц на расчетных, текущих и иных счетах до востребования (в том числе счетах для расчетов с использованием банковских карт), открытых в банковской системе в валюте РФ, а также начисленные проценты по ним. M_2 – денежная масса, включающая агрегат M_1 плюс срочные депозиты и иные привлеченные на срок средства, открытые в банковской системе в валюте РФ, а также начисленные проценты по ним. Еще один денежный показатель, используемый Банком России, – это денежная база в широком определении. Она не является денежным агрегатом и служит основой для формирования денежных агрегатов, поэтому называется деньгами повышенной эффективности.

Денежная база в широком определении включает наличные деньги в обращении (с учетом остатков средств в кассах кредитных организаций), средства на счетах обязательных резервов, депонируемых кредитными организациями в Банке России, средства на корреспондентских счетах в валюте РФ и депозитных счетах кредитных организаций в Банке России, вложения кредитных организаций в облигации Банка России (по рыночной стоимости). Характерной чертой структуры денежной массы в РФ является большой удельный вес наличных денег в обращении. Причины такого положения в том, что современное наличное денежное обращение представляет собой огромную отрасль по производству, транспортировке, обращению, хранению и уничтожению денежных знаков.

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

Тестирование:

На тему: «Деньги, денежное обращение и денежная система»

1. Деньги – это:

- а) Особый товар, который является всеобщим эквивалентом обмена;
- б) Средство выражения стоимости через весовое содержание золота;
- в) Денежно-кредитные обязательства ЦБ в национальной валюте.

2. Что из нижеприведенного можно отнести к денежному товару:

- а) Вексель;
- б) Серебро;
- в) Шкуру зверя;
- г) Бумажные деньги.

3. Монеты впервые появились:

- а) В Древней Греции;
- б) В Древнем Риме;
- в) В Китае.

4. Первые бумажные деньги появились:

- а) В Древней Греции в 4 веке до нашей эры;
- б) В Китае в 13 веке;
- в) В Америке в 17 веке;
- г) В Европе в 17 веке;
- д) В России при Петре Первом.

5. Пластиковые карточки относятся к системе:

- а) Кредитных денег;
- б) Бумажных денег;
- в) Электронных денег.

6. В какой функции выступают деньги, когда необходимо решать, сколько денег нужно иметь, чтобы купить товар:

- а) Средство накопления;
- б) Средство обращения;
- в) Мера стоимости.

7. Правильные ли следующие утверждения о деньгах:

- 1. Деньги выступают как средство платежа при продаже товаров в кредит.
- 2. Деньги выполняют функцию меры стоимости товаров и услуг.
- а) Верно 1;
- б) Верно 2;
- в) Верны оба варианта.

8. Человек откладывает каждый месяц деньги в банк, чтобы поехать отдохнуть в отпуск.

Какое название в данном случае носит функция денег:

- а) Средство обращения;
- б) Средство накопления;
- в) Мера стоимости.

9. Законом денежного обращения определяется:

- а) Скорость обращения денег;
- б) Средний уровень цен;
- в) Количество денег в обращении.

10. Безналичные расчеты производятся юридическими и физическими лицами через:

- а) Коммерческие банки;
- б) Расчетно-кассовые центры;
- в) Уличные банкоматы.

11. Денежная система — это:

- а) Форма организации денежного обращения страны, закрепленная законодательно;
- б) Совокупность видов денег, обращающихся внутри страны;
- в) Совокупность наличных и безналичных платежей, осуществляемых как внутри страны, так и за ее пределами.

12. К непосредственным предпосылкам появления денег относят:

- а) Открытие золотых месторождений и появление рынков продовольственных товаров;
- б) Переход от натурального хозяйства к производству и обмену товарами и имущественное обособление производителей товаров;
- в) Наличие частной собственности на средства производства и появление крупных оптовых рынков.

13. Инфляционные процессы:

- а) Приводят к ослаблению роли денег и некоторому сужению сферы их применения;
- б) Обуславливают существенное расширение сферы применения денег;
- в) Оказывают негативное влияние только на роль денег в развитии внешнеэкономических связей.

14. Безналичные деньги выпускаются в оборот:

- а) Предприятиями, имеющими счета в коммерческих банках;
- б) Расчетно-кассовыми центрами путем предоставления ссуд предприятиям;
- в) Коммерческими банками путем предоставления ссуд их клиентам.

15. Безналичные расчеты производятся юридическими и физическими лицами через:

- а) Коммерческие банки;
- б) Расчетно-кассовые центры;
- в) Уличные банкоматы.

16. В настоящее время наиболее распространенной формой безналичных расчетов в

России являются:

- а) Платежные требования;
- б) Платежные поручения;
- в) Чеки.

17. Наличные деньги поступают в оборот путем:

- а) Выплаты предприятиями заработной платы рабочим;
- б) Осуществления кассовых операций коммерческими банками;
- в) Передачи центральным банком резервных денежных фондов расчетно-кассовым центрам.

18. Расчетно-кассовый центр осуществляет расчетно-кассовое обслуживание:

- а) Населения;
- б) Коммерческих банков;
- в) Местных органов власти.

19. Сокровища, в отличие от накопления:

- а) Имеют целевое назначение, выполняют функцию средства платежа и хранятся только в натуральном виде;
- б) Не имеют целевого назначения, выполняют функцию сохранения богатства и хранятся только в натуральном виде;
- в) Не имеют целевого назначения, выполняют функцию сохранения богатства и хранятся только в безналичной форме.

20. Существует эмиссия ... денег:

- а) Только наличных;
- б) Только бумажных;
- в) Наличных и безналичных.

Правильные ответы по тесту	
1. А	11. А
2. А	12. Б
3. А	13. А
4. Б	14. В
5. В	15. А
6. В	16. Б
7. В	17. Б
8. Б	18. Б
9. В	19. Б
10. А	20. В

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 4

Тема 4: Финансовая система РФ

Целью реферативной работы является приобретение навыков работы с литературой, обобщения литературных источников и практического материала по теме, способности грамотно излагать вопросы темы, делать выводы.

Примерные темы реферата:

1. Финансовая система, её сферы.
2. Государственные и муниципальные финансы: бюджетная система, целевые внебюджетные фонды, государственный кредит.
3. Прямые и косвенные методы управления финансами.
4. Органы управления финансами.
5. Понятие о финансовом аппарате; его составные части.

Методические указания по подготовке рефератов (докладов):

Общие требования к оформлению рефератов (докладов).

Текст реферата должен быть оформлен в соответствии с требованиями ГОСТ, основные положения которого здесь и воспроизводятся.

Общий объём работы - 15—30 страниц печатного текста (с учётом титульного листа, содержания и списка литературы) на бумаге формата А4, на одной стороне листа.

В тексте должны композиционно выделяться структурные части работы, отражающие суть исследования: введение, основная часть и заключение, а также заголовки и подзаголовки.

Целью реферативной работы является приобретение навыков работы с литературой, обобщения литературных источников и практического материала по теме, способности грамотно излагать вопросы темы, делать выводы.

Реферат должен содержать:

титульный лист,

оглавление,

введение,

основную часть (разделы, части),

выводы (заключительная часть),

приложения,

пронумерованный список использованной литературы (не менее 2-х источников) с указанием автора, названия, места издания, издательства, года издания.

В начале реферата должно быть оглавление, в котором указываются номера страниц по отдельным главам.

Во введении следует отразить место рассматриваемого вопроса в естественнонаучной проблематике, его теоретическое и прикладное значение. (Обосновать выбор данной темы, коротко рассказать о том, почему именно она заинтересовала автора).

Основная часть должна излагаться в соответствии с планом, четко и последовательно, желательно своими словами. В тексте должны быть ссылки на использованную литературу. При дословном воспроизведении материала каждая цитата должна иметь ссылку на соответствующую позицию в списке использованной литературы с указанием номеров страниц, например /12, с.56/ или «В работе [11] рассмотрены....» Каждая глава текста должна начинаться с нового листа, независимо от того, где окончилась предыдущая.

I глава. Вступительная часть. Это короткая глава должна содержать несколько вступительных абзацев, непосредственно вводящих в тему реферата.

II глава. Основная научная часть реферата. Здесь в логической последовательности излагается материал по теме реферата. Эту главу целесообразно разбить на подпункты - 2.1., 2.2. (с указанием в оглавлении соответствующих страниц).

Все сноски и подстрочные примечания располагаются на той же странице, к которой они относятся.

Оформление цитат. Текст цитаты заключается в кавычки и приводится в той грамматической форме, в какой он дан в источнике, с сохранением особенностей авторского написания.

Оформление перечислений. Текст всех элементов перечисления должен быть грамматически подчинен основной вводной фразе, которая предшествует перечислению.

Оформление ссылок на рисунки. Для наглядности изложения желательно сопровождать текст рисунками. В последнем случае на рисунки в тексте должны быть соответствующие ссылки. Все иллюстрации в реферате должны быть пронумерованы. Нумерация должна быть сквозной, то есть через всю работу. Если иллюстрация в работе единственная, то она не нумеруется.

В тексте на иллюстрации делаются ссылки, содержащие порядковые номера, под которыми иллюстрации помещены в реферате.

Оформление таблиц. Все таблицы, если их несколько, нумеруют арабскими цифрами в пределах всего текста. Над правым верхним углом таблицы помещают надпись: «Таблица...» с указанием порядкового номера таблицы, без значка № перед цифрой и точки после нее. Если в тексте реферата только одна таблица, то номер ей не присваивается и слово «таблица» не пишут. Таблицы снабжают тематическими заголовками, которые располагают посередине страницы и пишут с прописной буквы без точки на конце.

Выводы (заключительная часть) должны содержать краткое обобщение рассмотренного материала, выделение наиболее достоверных и обоснованных положений и утверждений, а также наиболее проблемных, разработанных на уровне гипотез, важность рассмотренной проблемы с точки зрения практического приложения, мировоззрения, этики и т.п.

В этой части автор подводит итог работы, делает краткий анализ и формулирует выводы.

Примерный объем реферата составляет 15-20 страниц машинописного текста.

В конце работы прилагается список используемой литературы. Литературные источники следует располагать в следующем порядке:

энциклопедии, справочники;

книги по теме реферата (фамилии и инициалы автора, название книги без кавычек, место издания, название издательства, год издания, номер (номера) страницы);

газетно-журнальные статьи (название статьи, название журнала, год издания, номер издания, номер страницы).

Формат. Реферат должен быть выполнен на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210x297 мм). Интервал межстрочный - полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста — «TimesNewRoman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое — 30 мм, верхнее, и нижнее, левое — 20 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту.

Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа, который не обозначается цифрой. В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Примеры оформления сносок приводятся ниже. Расстояние между названием главы (подраздела) и текстом должно быть равно 2,5 интервалам. Однако расстояние между подзаголовком и последующим текстом должно быть 2 интервала, а интервал между строками самого текста — 1,5. Размер шрифта для названия главы — 16 (полужирный), подзаголовка — 14 (полужирный), текста работы — 14. Точка в конце заголовка, располагаемого посередине листа, не ставится. Заголовки не подчёркиваются. Абзацы начинаются с новой строки и печатаются с отступом в 1,25 сантиметра. Оглавление (содержание) должно быть помещено в начале работы.

Заголовки. Заголовки разделов и подразделов следует печатать на отдельной строке с прописной буквы без точки в конце, не подчеркивая, например: ВВЕДЕНИЕ, ЗАКЛЮЧЕНИЕ.

Выравнивание по центру или по левому краю. Отбивка: перед заголовком — 12 пунктов, после — 6 пунктов. Расстояние между названием главы и последующим текстом должно быть равно двум междустрочным интервалам. Такое же расстояние выдерживается между заголовками главы и параграфа. Расстояния между строками заголовка принимают таким же, как и в тексте. Подчеркивать заголовки и переносить слова в заголовке не допускается.

Нумерация. Страницы следует нумеровать арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему тексту (титульный лист и оглавление включают в общую нумерацию). На титульном листе номер не проставляют. Номер страницы проставляют в центре нижней части листа без точки.

Титульный лист. В верхней части титульного листа пишется, в какой организации выполняется работа, далее буквами увеличенного кегля указывается тип («Реферат») и тема работы, ниже в правой половине листа — информация, кто выполнил и кто проверяет работу. В центре нижней части титульного листа пишется город и год выполнения.

Библиография

Библиографические ссылки в тексте реферата оформляются в виде номера источника в квадратных скобках. Библиографическое описание (в списке источников) состоит из следующих элементов:

- основного заглавия;
- обозначения материала, заключенного в квадратные скобки;
- сведений, относящихся к заглавию, отделенных двоеточием;
- сведений об ответственности, отделенных наклонной чертой;
- при ссылке на статью из сборника или периодического издания — сведений о документе, в котором помещена составная часть, отделенных двумя наклонными чертами с пробелами до и после них;
- места издания, отделенного точкой и тире;
- имени издателя, отделенного двоеточием;
- даты издания, отделенной запятой.

Критерии оценки реферата:

Оценка «отлично» ставится, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная

позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны ответы на дополнительные вопросы.

Оценка «хорошо» ставится, если основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности, тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 5

Тема: Методика расчёта отчислений во внебюджетные фонды

Цель – ознакомить студентов с порядком отчислений во внебюджетные фонды РФ

Краткие теоретические сведения:

Под внебюджетными фондами понимается специфическая форма образования и использования финансовых ресурсов, привлекаемых для финансирования ряда общественных потребностей на основе организационной самостоятельности фондов. Обычно они создаются для обеспечения надежного финансирования социальных, научно-технических, экологических, инвестиционных и других общественно значимых потребностей.

Классификация внебюджетных фондов обычно проводится по двум признакам: целевому назначению (экономическому содержанию) фондов и уровням управления (готовому статусу). По функциональному назначению внебюджетные фонды делятся на социальные, экономические, экологические и административно-правовые; по уровням управления – федеральные, региональные, муниципальные, отраслевые и межотраслевые.

Субъектами управления внебюджетными фондами являются:

- специально созданные исполнительные органы и их территориальные подразделения (Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ и др.);
- федеральные и региональные органы исполнительной власти (Министерство науки и технологий РФ, Министерство путей сообщения РФ и др.);
- ассоциации, союзы и объединения юридических лиц;
- крупные корпорации и концерны.

Источниками формирования внебюджетных фондов могут быть:

- обязательные страховые платежи;
- единый социальный налог;
- налоги и сборы, закрепляемые за конкретными внебюджетными фондами, добровольные отчисления предприятий и организаций, включаемые в себестоимость продукции (работ, услуг);
- бюджетные средства;
- доходы от оказания платных услуг;
- доходы от коммерческой деятельности;
- займы и кредиты;
- добровольные взносы юридических и физических лиц;

- прочие разрешенные законом источники.

Внебюджетные фонды играют большую роль в жизни общества. В частности, она проявляется в том, что в значительной мере *за счет средств фондов обеспечивается*:

- социальная защита населения в случае болезни, инвалидности, старости, безработицы;
- воспроизводство рабочей силы: поддержание здоровья человека, его жизненного уровня, переквалификация рабочей силы;
- финансовое обеспечение научно-технического прогресса;
- финансирование мероприятий по охране окружающей среды;
- поддержание правопорядка в обществе и исполнение судебных решений;
- формирование условий для роста занятости населения (например, создание новых рабочих мест) и развития малого предпринимательства;
- крупные инвестиции на финансовом рынке, особенно рынке государственного долга.

Внебюджетные фонды социального назначения создаются на уровне Российской Федерации (государственные внебюджетные фонды), субъектов федерации (региональные внебюджетные фонды), федеральных министерств и ведомств (отраслевые внебюджетные фонды). В настоящее время функционируют три государственных внебюджетных фонда: Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования. Государственный фонд занятости населения РФ упразднен с 1 января 2001 г.

Во всех субъектах РФ действуют *территориальные* (региональные, муниципальные) *фонды социального характера*. В первую очередь к ним относятся территориальные фонды обязательного медицинского страхования (далее — ТФОМС). Они предназначены для финансирования обязательного медицинского страхования на соответствующей территории, предоставления кредитов страховщикам, накопления финансовых резервов для обеспечения устойчивости системы ОМС, содержания ТФОМС, обеспечения разъяснительной работы и иных расходов, связанных с проведением ОМС.

Отраслевые внебюджетные фонды социального характера создаются при министерствах и ведомствах по решениям федерального правительства. Источниками формирования финансовых ресурсов фондов обычно выступают чистая прибыль подведомственных предприятий и организаций, доходы от оказания платных услуг, иные поступления.

На федеральном, региональном и местном уровнях создаются внебюджетные фонды экономического, административно-правового, экологического и иного назначения. Внебюджетные фонды экономического характера представлены отраслевыми и межотраслевыми фондами научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (фонды НИОКР), Российским фондом технологического развития, Фондом для развития инфраструктуры рынка ценных бумаг. Резервным фондом по безопасности функционирования транспортных систем, региональными и муниципальными фондами развития жилищного строительства, фондами инвестиций и другими.

Источниками образования внебюджетных фондов экономического назначения могут быть отчисления от себестоимости продукции (работ, услуг), от прибыли предприятий и организаций, доходы от оказания платных услуг, от коммерческой деятельности фондов, добровольные пожертвования, заемные средства и другие источники.

Внебюджетные фонды административно-правового характера представлены внебюджетным Фондом развития исполнительного производства, Фондом развития прокуратуры РФ, фондами поддержки правоохранительных органов субъектов РФ. Эти фонды формируются за счет части сумм исполнительских сборов, отчислений предприятий и организаций части средств, поступающих к ним по инициативе прокуратуры, доходов от хранения временно свободных денежных средств в кредитных организациях, добровольных взносов и др.

Решениями региональных и местных органов власти могут быть созданы внебюджетные фонды экологического и иного назначения для решения определенных задач в рамках

соответствующих территорий. В каждом конкретном случае определяются источники формирования фондов и целевые направления использования средств.

Вопросы для подготовки к семинару:

1. Понятие бюджет и бюджетная система РФ.
2. Социально-экономическая сущность и роль бюджета государства.
3. Функции бюджета.
4. Структура и принципы построения бюджетной системы
5. Доходы и расходы федерального бюджета
6. Основной источник пополнения бюджета
7. Что собой представляет внебюджетный фонд?
8. К цели задачи внебюджетных фондов?
9. Цели и задачи формирования пенсионного фонда?
10. Цели и задачи формирования фонда обязательного медицинского страхования?
11. Цели и задачи формирования фонда социального страхования?
12. Основные источники формирования внебюджетных фондов?
13. Программа государственной поддержки внебюджетных фондов?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 6

Тема: Порядок формирования и управление основным капиталом, и оборотным капиталом

Цель – формирование теоретических знаний о финансах коммерческих организаций и предприятий

Краткие теоретические сведения:

Источниками собственных финансовых ресурсов коммерческих организации являются:

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

При создании предприятия источником приобретения основных средств, нематериальных активов, оборотных средств является уставный капитал.

За счет него создаются необходимые условия для осуществления предпринимательской деятельности. Уставной капитал представляет собой сумму средств, предоставленных собственниками для обеспечения уставной деятельности предприятия.

Формирование уставного капитала может сопровождаться образованием дополнительного источника средств - эмиссионного дохода. Этот источник возникает в случае, когда в ходе первичной эмиссии акции продаются по цене выше номинала. При получении этих сумм они зачисляются в добавочный капитал.

Поступление выручки от реализации свидетельствует о завершении кругооборота средств. До поступления выручки издержки производства и обращения финансируются за счет источников формирования оборотных средств. Результат кругооборота вложенных в деятельность средств - возмещение затрат и создание собственных источников финансирования: амортизационных отчислений и прибыли.

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

Назначение амортизационных отчислений – обеспечивать воспроизводство основных производственных фондов и нематериальных активов.

При подготовке к семинарским занятиям по данной теме студенты должны уяснить такие понятия как «финансы организаций и предприятий», «доходы», «расходы», «прибыль» организаций. Важно также раскрыть функции, выполняемые финансами организаций и предприятий и рассмотреть направления финансовых отношений организаций и предприятий.

Характеризуя финансы коммерческих организаций и предприятий необходимо показать факторы, влияющие на их организацию, а также раскрыть значение важнейших стоимостных показателей работы предприятия, таких как выручка от реализации продукции, себестоимость продукции и прибыль. Кроме этого, рекомендуется рассмотреть взаимоотношения предприятий с различными сферами и звеньями финансовой системы.

Характеризуя финансы некоммерческих организаций важно отразить их особенности и показать источники их финансирования и направления расходования средств.

Расчетно-графическая работа

Таблица 4 – Сравнительная характеристика политики управления оборотными активами предприятия

Политика управления	Критерии характеристики	Положительные аспекты	Отрицательные аспекты
Консервативная	1. 2. и т.д	1. 2. и т.д	1. 2. и т.д
Агрессивная	1. 2. и т.д	1. 2. и т.д	1. 2. и т.д
Умеренная	1. 2. и т.д	1. 2. и т.д	1. 2. и т.д

Таблица 5 – Выбор эффективной политики управления оборотными активами предприятия (тыс. руб.)

Показатели	Удельный вес оборотных активов в общих активах, %				
	30	40	50	60	70
Общие активы, в том числе: оборотные активы внеоборотные активы Доход от реализации Производственные расходы Операционная прибыль Рентабельность оборотных активов, % Период оборота оборотных активов, дн. Коэффициент оборачиваемости активов					

Рисунок 1 - Классификация групп затрат по управлению производственными запасами

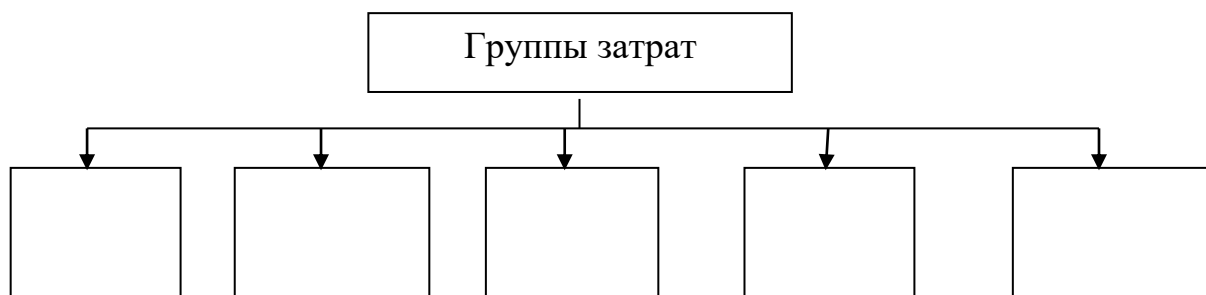


Таблица 6 - Характеристика этапов управления запасами

Наименование этапа	Характеристика
1. Анализ запасов товарно-материальных ценностей в предшествующем периоде.	
2. Определение целей формирования запасов	
3. Оптимизация размера основных групп текущих запасов.	
4. Обеспечение высокой оборачиваемости и эффективных форм движения запасов.	
5. Обоснование учетной политики оценки запасов	
6. Построение эффективных систем контроля за движением запасов на предприятии (ABC - анализ)	

Таблица 7 – Планирование потребности в оборотных активах на стадии операционного цикла

Оборотные активы	Длительность цикла, дней	Среднедневные затраты оборотных активов, руб.	Потребность в оборотных активах, руб.

Таблица 8 – Расчет продолжительности цикла закупок и хранения сырья

Наименование сырья	Расход Сырья За Квартал тысруб	Дни пребывания сырья на предприятии			
		В пути	Погрузка и разгрузки, складирование	Подготовка к производству	Итого

Таблица 9 – Расчет продолжительности производственного цикла

Наименование изделия	Период производства, дн.	Удельный вес изделия в общем объеме производства по себестоимости

Таблица 10 – Сравнительная характеристика методов расчета оптимального размера запасов

Методы	Положительные аспекты	Отрицательные аспекты
Табличный	1. 2. и т.д.	1. 2. и т.д.
Графический	1. 2. и т.д.	1. 2. и т.д.
Аналитический	1. 2. и т.д.	1. 2. и т.д.

Таблица 11 – Ранжированный перечень товарно-материальных запасов предприятия

№пп	Наименование материалов	Стоимость материалов		
		Фактическая, тыс. руб.	Нарастающим итогом, тыс. руб.	Доля в общей стоимости материалов, %

Таблица 12 - Сравнительная характеристика подходов к управлению дебиторской задолженностью

Наименование подхода	Положительные аспекты	Возникающие проблемы
Сравнение дополнительной прибыли с затратами и потерями, возникающими при изменении политики расчетов за реализованную продукцию		
Сравнение и оптимизация размеров и сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженностей		

Таблица 13 – Сравнительная характеристика способов управления средствами в расчетах с дебиторами

Наименование способа	Характеристика	Положительные аспекты
1. Договор о залоге на сумму отсроченного платежа		
2. Факторинг		
3. Страхование от убытков по безнадежным долгам		
4. Контроль соотношения дебиторской и кредиторской задолженности		
5. Система гибких условий сроков и форм оплаты		
6. Премияльная система оплаты труда для персонала отдела сбыта		

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое финансы организаций и предприятий?
2. Каковы основные группы финансовых отношений организаций и предприятий?
3. Какие функции выполняют финансы организаций и предприятий?
4. Кто осуществляет финансовый контроль за деятельностью организаций и предприятий?
5. Какова цель создания коммерческой организации (предприятия)?
6. Каковы принципы организации финансов коммерческих организаций (предприятий)?
7. Что собой представляют доходы и расходы организации (предприятия), и какова их структура?
8. Что собой представляет прибыль организации, и каковы ее функции?
9. Как происходит распределение прибыли организации (предприятия)?
10. Каковы направления использования средств фонда накопления и фонда потребления?
11. Что включают основные средства организации (предприятия)?
12. Какова структура оборотных средств организации (предприятия)?
13. Как организуется финансовая работа в организации?
14. Каковы цели создания некоммерческих организаций?
15. В каких формах осуществляют свою деятельность некоммерческие организации?
16. Каковы особенности финансов некоммерческих организаций?
17. Каковы источники финансирования деятельности некоммерческих организаций?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 7

Тема: Управление затратами и доходами корпорации.

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

Краткие теоретические сведения:

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

Функции корпоративных финансов:

- **распределительную**- выражающуюся в распределении денежных фондов между различными стадиями производства и потребления (например, привлеченные средства в уставный фонд направляются на приобретение оборудования и закуп сырья, которые в свою очередь участвуют в производстве нового вида продукции, после реализации которого поступающие деньги направляются на дальнейшее производство и, например, выплату заработной платы);
- **контрольную**- посредством корпоративных финансов осуществляется контроль не только за процессом формирования, распределения и использования денежных фондов, но и за процессом производства и реализации, соблюдением технологий производства, вопросами снабжения, соблюдения условий трудового законодательства и т.д.

Студент должен знать, какие основные принципы заложены в основе организации корпоративных финансов, например:

- самостоятельность в сфере финансовой деятельности- самостоятельно финансирует все направления своих расходов в соответствии с производственными планами, распоряжается имеющимися финансовыми ресурсами и т.д.;
- самофинансирование - полная окупаемость затрат не только по производству продукции, но и расширению производственно-технической базы.

Что относится к основным задачам корпоративного управления, перечислите их.

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

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

В современной корпорации управление финансами осуществляет финансовый менеджер. Он несет полную ответственность за результаты ее финансовой деятельности.

Уровень финансового управления в корпорации во многом зависит от профессиональных качеств финансового менеджера.

Рассмотрим минимальный перечень задач, которые приходится решать финансовому менеджеру:

- организация финансового анализа, планирования и прогнозирования;
- анализ и оценка эффективности привлечения заемного капитала;
- оценка использования финансовых ресурсов (внутренних и внешних);
- выбор наиболее рациональных источников финансирования инвестиционных проектов;
- управление портфелем финансовых активов;
- контроль, с помощью которого отслеживают финансовую целесообразность приоритетных хозяйственных операций, и др.

Управление корпоративными финансами тесно связано с понятием финансовая стратегия и финансовая политика. Рассмотрите каждую и дайте характеристику им.

Рассмотрите понятие финансовая стратеги и финансового планирования и их взаимосвязь. Роль финансового анализа цели задачи его проведения.

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

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

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

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

Разноуровневые задачи:

Задание №1.

Произведите расчет разумной длительности отсрочек по клиентской задолженности, с одной стороны, и по платежам поставщикам, с другой стороны, имея следующие данные.

Два предприятия - А и Б - получают в среднем один месяц отсрочки платежа по поставкам сырья и, в свою очередь, предоставляют клиентам месячные отсрочки. Среднемесячный оборот предприятия А составляет 100 млн. руб., стоимость потребляемого сырья - 50 млн. руб. У предприятия Б с таким же месячным оборотом (100 млн. р.), меньше потребление сырья (25 млн. руб.) и большая норма добавленной стоимости.

Задание №2

Выручка от реализации за год составила 4 млн. руб., а средний остаток оборотных фондов – 500 тыс. руб.

Определите:

1. коэффициент оборачиваемости оборотных фондов.
2. продолжительность одного оборота.
3. коэффициент закрепления оборотных фондов.

Задание №3

Известны следующие данные:

Признаки и результаты агрессивной и консервативной
политики управления текущими активами

Показатель	Агрессивная политика	Консервативная политика
Выручка от реализации, тыс. р.	1 000 000	1 000 000
Нетто-результат эксплуатации инвестиций, тыс. р.	200 000	200 000
Текущие активы, тыс. р.	600 000	400 000
Основные активы, тыс. р.	500 000	500 000
Общая сумма активов, тыс. р.	1 100 000	900 000
Удельный вес текущих активов в общей сумме всех активов, %	54,55	44,44
Экономическая рентабельность активов, %	18,18	22,22

Опишите представленные виды политики предприятия и постройте матрицу выбора политики комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами.

Задание № 4

Рассчитайте коэффициент рентабельности операционных внеоборотных активов, если чистая прибыль, полученная компанией за последний квартал, составила 666 тыс. руб., а балансовая стоимость операционных внеоборотных активов на начало квартала была 460 млн. руб., а на конец – 480 млн. руб.

Задание № 5

Установите необходимый объем средств для обновления операционных внеоборотных активов компании в процессе расширенного и простого воспроизводства, если: а) общая потребность компании в операционных внеоборотных активах в предстоящем периоде составляет 360 млн. руб.; б) фактическое наличие операционных внеоборотных активов на конец отчетного периода – 200 млн. руб.; в) стоимость операционных внеоборотных активов, намеченных к выбытию в связи с физическим износом – 50 млн. руб.; г) стоимость операционных внеоборотных активов, намеченных к выбытию в связи с моральным износом – 100 млн. руб.

Вопросы для самоконтроля

1. Корпоративные финансы, понятие и его роль в экономике
2. Перечислите функции корпоративных финансов
3. В основе организации корпоративных финансов, какие принципы заложены
4. Основные задачи корпоративного управления – это....
5. Методы проведения финансового анализа
6. Функциональные обязанности финансового менеджера
7. Методы планирования и прогнозирования
8. Понятие финансовая стратегия и финансовая политика корпорации

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 8

Тема: Источники страхования от несчастных случаев и профессионального заболевания.

Цель - ознакомить студента сущностью страхования в России, разновидность страхования, основные источники страхования.

Краткие теоретические сведения:

Виды страхования больше всего различаются в финансово-материальной сфере, поскольку здесь разнообразие страховок обусловлено разнообразием форм, в которых клиент может понести убытки. Финансово-материальные издержки могут быть обусловлены:

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

Обязательность страховки наблюдается при заключении каких-либо финансовых сделок или в деятельности государственных органов/юрлиц. Обязательность этого юридического акта определяет Министерство финансов РФ. К обязательным случаям относятся:

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

Все остальные варианты являются примерами добровольного страхования.

В РФ 48-я глава Гражданского кодекса определяет следующие виды страхования:

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

Этим видом страхования занимаются почти все соответствующие фирмы, поскольку оно

весьма популярно и в принципе необходимо. К этому виду можно отнести несколько вариантов страховки:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

При подготовке к семинарским занятиям по данной теме студенты должны уяснить такие понятия как: виды, формы страхования в России, основные задачи страховых организаций.

Цели и задачи медицинского страхования, пенсионного страхования, страхования от несчастных случаев профессионального заболевания.

Важно также раскрыть цели и задачи страхования, и основные источники формирования страховых источников

Вопросы для подготовки к семинару:

1. Виды страхования в России.
2. Медицинское страхование.
3. Пенсионное страхование.
4. Страхование от несчастных случаев профессиональной заболеваемости.
5. Источники страхования от несчастных случаев и профессионального заболевания.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 9

Тема: Виды страхования в России.

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

Краткие теоретические сведения:

Виды страхования больше всего различаются в финансово-материальной сфере, поскольку здесь разнообразие страховок обусловлено разнообразием форм, в которых клиент может понести убытки. Финансово-материальные издержки могут быть обусловлены:

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

Обязательность страховки наблюдается при заключении каких-либо финансовых сделок или в деятельности государственных органов/юрлиц. Обязательность этого юридического акта определяет Министерство финансов РФ. К обязательным случаям относятся:

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

Все остальные варианты являются примерами добровольного страхования.

В РФ 48-я глава Гражданского кодекса определяет следующие виды страхования:

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

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

страховки:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

При подготовке к семинарским занятиям по данной теме студенты должны уяснить такие понятия как: виды, формы страхования в России, основные задачи страховых организаций.

Цели и задачи медицинского страхования, пенсионного страхования, страхования от несчастных случаев профессионального заболевания.

Важно также раскрыть цели и задачи страхования, и основные источники формирования страховых источников

Вопросы для подготовки к собеседованию:

1. Понятие, цели, задачи и функции страхования.
2. История становления и развития страхового дела.
3. Страховые правоотношения и их основные участники.
4. Правовое регулирование страховой деятельности в Российской Федерации.
5. Функции и полномочия страхового надзора в России.
6. Классификация видов страхования согласно действующему законодательству.
7. Организация лицензирования страхового дела в Российской Федерации.
8. Обеспечение финансовой устойчивости страховщиков.
9. Ведение учёта и отчётности страховщиков в Российской Федерации.
10. Сущность и значение операций перестрахования и сострахования.
11. Современное состояние и тенденции развития страхового рынка России.
12. Страховщики, страхователи, застрахованные лица, выгодоприобретатели.
13. Объекты страхования и страховой интерес.
14. Основные страховые риски и страховые случаи.
15. Страховая сумма и страховая стоимость.
16. Расчёт страховой премии (взноса) и страхового тарифа.
17. Условная и безусловная франшиза в договоре страхования.
18. Суброгация. Формирование страховых резервов страховщиками.
19. Управление страховым портфелем страховщика.
20. Особенности договора страхования и полиса согласно Гражданскому Кодексу РФ.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 10

Тестирование

на тему: «Система страхования»

1. Страховое обеспечение – это:

- а) Отношение страховой стоимости (оценки) объекта страхования к страховой сумме;
- б) Отношение страхового тарифа к страховой сумме;
- в) Отношение страховой суммы к страховой стоимости (оценке) объекта страхования.

2. Тарифная ставка, по которой заключается договор страхования, носит название:

- а) Нетто-ставки;
- б) Брутто-ставки;
- в) Нагрузки.

3. Сторонами основного договора страхования являются:

- а) Страховая организация и выгодоприобретатель;
- б) Страхователь, перестрахователь и страховщик;
- в) Страхователь и страховщик.

4. Какие формы страхования Вы знаете?

- а) Личное, имущественное, ответственности;
- б) Жизни, рисковые;
- в) Добровольное и обязательное.

5. Примером имущественного страхования является:

- а) Страхование авторских прав на музыкальное произведение;
- б) Страхование перевозимого груза;
- в) Страхование ипотечного кредита.

6. Страховыми событиями при страховании граждан от несчастных случаев могут быть такие:

- а) Смерть застрахованного от несчастного случая;
- б) Смерть застрахованного по любой причине (кроме самоубийства);
- в) Дожитие застрахованного до окончания срока действия договора страхования.

7. Личное страхование обеспечивает страховую защиту:

- а) Здоровья граждан;
- б) Домашнего имущества граждан;
- в) Ответственности работодателя перед персоналом;
- г) Жизни граждан.

8. За счет страховых премий формируются доходы:

- а) От страховой деятельности;
- б) От инвестиционной деятельности;
- в) От финансовой деятельности.

9. Какие расходы занимают наибольший удельный вес в страховых расходах страховщика:

- а) Расходы на обслуживание процесса страхования и перестрахования;
- б) Выплата страховых сумм и страховых возмещений по договорам страхования и перестрахования;
- в) Расходы на содержание страховой компании.

10. В случае нарушения условий договора, доходы страховщика при долгосрочном страховании жизни, облагаются налогом по ставке:

- а) 0%;
- б) 3%;
- в) 6%.

Правильные ответы по тесту	
1. В	6. А
2. Б	7. А, Г
3. В	8. А
4. В	9. Б
5. Б	10. Б

Тестирование

на тему: «Пенсионное страхование»

1. Обязательное пенсионное страхование – это:

- а) пенсионные отношения между страховщиком, страхователем и застрахованным;

- б) исполнение страховщиком своих обязательств перед застрахованным при наступлении страхового случая посредством выплаты пенсий и пособий;
- в) система правовых, экономических и организационных мер, направленных на компенсацию заработка, потерянного при наступлении страхового случая.

2. Обязательное страховое обеспечение в государственном пенсионном страховании - это:

- а) пенсионные отношения между страховщиком, страхователем и застрахованным;
- б) исполнение страховщиком своих обязательств перед застрахованным при наступлении страхового случая посредством выплаты пенсий и пособий;
- в) система правовых, экономических и организационных мер, направленных на компенсацию заработка, потерянного при наступлении страхового случая.

3. Стоимость страхового года в государственном пенсионном страховании – это:

- а) стоимость пенсий по государственному пенсионному страхованию, выплаченных за год;
- б) сумма денежных средств, которые должны поступить за застрахованного в Пенсионный фонд России в течение одного финансового года для выплаты страхового обеспечения;
- в) сумма страховых взносов, уплаченных за застрахованного за отчетный год.

4. В страховой стаж для назначения трудовой пенсии по старости период отсутствия работы у гражданина:

- а) не включается;
- б) не включается, если отсутствие работы по вине гражданина;
- в) включается в любом случае;
- г) включается, если гражданин получает пособие по безработице.

5. Достижение пенсионного возраста, наступление инвалидности, потеря кормильца, являются:

- а) страховым случаем;
- б) страховым риском;
- в) профессиональным риском.

6. Договоры пенсионного страхования заключаются между:

- а) страховщиком и страхователем;
- б) страховщиком и застрахованным;
- в) страховщиком, страхователем и застрахованным.

7. С 1 января 2011 года тариф страхового взноса для Пенсионного фонда Российской Федерации составил:

- а) 20%;
- б) 26%;
- в) 34%.

8. Решение о признании безнадежными к взысканию и списании недоимки и задолженности в отношении страховых взносов на обязательное пенсионное страхование принимается:

- а) Правительством РФ;
- б) Пенсионным фондом РФ;
- в) Фондом социального страхования.

9. Орган, осуществляющий контроль за уплатой страховых взносов на обязательное пенсионное страхование:

- а) Правительство РФ;
- б) Федеральная налоговая служба;
- в) Пенсионный фонд РФ.

10. Особенности постановки на учет отдельных категорий плательщиков страховых взносов на обязательное пенсионное страхование устанавливаются:

- а) Правительством РФ;
- б) Федеральной налоговой службой;
- в) Пенсионным фондом РФ.

11. Организация «Мир» выплачивает своим сотрудникам средний заработок на время их нахождения на военных сборах. Сумма выплачиваемого среднего заработка:

а) не является объектом обложения страховыми взносами на обязательное пенсионное страхование, так как выплата среднего заработка осуществляется не в силу трудового договора, а в соответствии с требованиями законодательства РФ;

б) является объектом обложения страховыми взносами на обязательное пенсионное страхование, так как выплата среднего заработка осуществляется не в силу трудового договора, а в соответствии с требованиями законодательства РФ;

в) не является объектом обложения страховыми взносами на обязательное пенсионное страхование, так как выплата среднего заработка не подлежит обложения в общеустановленном законодательном порядке РФ.

12. Организация «Свет» поручила своему работнику выполнять наряду с работой, определенный трудовым договором, дополнительную работу на период временного отсутствия другого работника. За выполнение дополнительной работы работнику производится дополнительная выплата к заработку. Дополнительная выплата к заработку:

а) является компенсационной выплатой, связанной с выполнением физическим лицом трудовых обязанностей и освобождается от обложения страховыми взносами на обязательное пенсионное страхование;

б) является компенсационной выплатой, связанной с выполнением физическим лицом трудовых обязанностей и не освобождается от обложения страховыми взносами на обязательное пенсионное страхование;

в) не является компенсационной выплатой, связанной с выполнением физическим лицом трудовых обязанностей и не освобождается от обложения страховыми взносами на обязательное пенсионное страхование.

13. При направлении работников в командировки выплата суточных:

а) подлежат обложению страховыми взносами на обязательное пенсионное страхование в общеустановленном порядке законодательством РФ;

б) не подлежат обложению страховыми взносами на обязательное пенсионное страхование;

в) подлежат обложению суточные сверх норм, установленных в соответствии с законодательством РФ.

14. В трудовом договоре между организацией и работником установлено, что часть заработной платы работнику выплачивается в натуральной форме. Размер натуральной формы оплаты труда - 20 % от начисленной работнику заработной платы. Объект обложения страховыми взносами на обязательное пенсионное страхование при отплате труда в натуральной форме:

- а) возникает;
- б) возникает, если доля заработной платы, выплачиваемой в натуральной форме, не превышает 20 % от начисленной месячной заработной платы;
- в) не возникает.

15. Организация оказала своему работнику единовременную материальную помощь в связи с пожаром в квартире в целях возмещения ему материального ущерба. Указанная материальная помощь, оказанная работнику:

- а) является объектом обложения страховыми взносами на обязательное пенсионное страхование для граждан РФ;
- б) является объектом обложения страховыми взносами на обязательное пенсионное страхование только в части суммы превышающей 4000 рублей;
- в) не является объектом обложения страховыми взносами на обязательное пенсионное страхование.

16. В трудовом договоре между работником и организацией, заключенном на неопределенный срок, предусмотрено, что один раз в год работнику оказывается материальная помощь в размере 6000 рублей. В 2024 году с данных сумм страховые взносы на обязательное пенсионное страхование:

- а) следует уплачивать в полном размере;
- б) следует уплачивать только 4000 рублей из этой суммы;
- в) не следует уплачивать, так как трудовой договор заключен на неопределенный срок.

Правильные ответы по тесту	
1. В	11. Б
2. Б	12. В
3. Б	13. Б
4. Г	14. А
5. А	15. Б
6. Б	16. Б
7. Б	
8. Б	
9. В	
10. А	

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 11

Тема: Профессионалы фондового рынка: брокеры, дилеры, депозитарии, регистраторы

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

Краткие теоретические сведения:

Рынок ценных бумаг – это система отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг, складывающуюся между его различными участниками: эмитентами, инвесторами, профессиональными участниками, государственными органами.

На этом рынке формируется и обращается особый товар – ценные бумаги.

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

Специфика этого товара порождает особенности рынка ценных бумаг:

1. ценные бумаги могут быть одновременно титулом собственности, долговым обязательством, правом на получение дохода и объектом имущественных прав;

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

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

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

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

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

Основной задачей рынка ценных бумаг является обеспечение эффективной и быстрой трансформации сбережений в инвестиции на условиях, устраивающих продавцов и покупателей. Предложение ценных бумаг обеспечивается корпорациями и государством, спрос формируется коллективными (институциональными) инвесторами и населением, которые, в конечном счете, выступают основными поставщиками денежных средств на фондовый рынок.

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

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

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

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

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

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

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

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

Рынок ценных бумаг можно подразделить на:

1. первичный рынок ценных бумаг. Первичным называется рынок первого и последующих выпусков бумаг компании, на котором осуществляется их начальное размещение среди инвесторов, в результате которого эмитент получает необходимые финансовые ресурсы, а бумаги поступают в руки первоначальных покупателей.

Важная черта первичного рынка – раскрытие информации для инвесторов, позволяющее сделать обоснованный выбор ценных бумаг для вложения средств. Раскрытию информации способствует система выпуска бумаг на первичный рынок: подготовка проспекта эмиссии, регистрация и контроль со стороны государственных органов, публикация проспекта, итогов подписки и т.д.;

2. вторичный рынок ценных бумаг. Перепродажи ценных бумаг образуют вторичный рынок, на котором обращаются ранее выпущенные бумаги.

Рынок ценных бумаг может быть классифицирован и в соответствии с другими критериями. В частности, могут быть выделены сегменты рынка в зависимости от:

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

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

Вопросы для подготовки к коллоквиуму:

1. Рассмотреть виды рынка ценных бумаг;
2. Дать классификацию ценных бумаг
3. Что собой представляют простой и переводной вексель?
4. Каково назначение депозитных и сберегательных сертификатов?
5. Что собой представляют производные ценные бумаги?
6. Что такое варрант?
7. Что такое фьючерс?
8. Что такое опцион?
9. Чем опцион отличается от фьючерса?
10. Чем свопы отличаются от опционов?

Методика оценки результатов коллоквиума включает следующие критерии:

Оценка «5». Глубокое и прочное усвоение программного материала, полные, последовательные, грамотные и логически излагаемые ответы, свободное владение материалом, правильно обоснованные принятые решения.

Оценка «4». Знание программного материала, грамотное изложение без существенных неточностей в ответе на вопрос, правильное применение теоретических знаний, владение необходимыми навыками при выполнении практических задач.

Оценка «3». Усвоение основного материала, при ответе допускаются неточности, при ответе даются недостаточно правильные формулировки, нарушается последовательность в изложении программного материала, имеются затруднения в выполнении практических заданий.

Оценка «2». Незнание программного материала, при ответе возникают ошибки, затруднения при выполнении практических работ.

Конкретные критерии оценки коллоквиума лучше уточнить у преподавателя учебного заведения.

Также при оценке результатов коллоквиума в письменной форме могут использоваться оценки «зачтено» (правильных ответов равно или более 50%) и «незачтено» (правильных ответов менее 50% от их общего числа). Определение количества правильных ответов производится преподавателем по опросным картам или по результатам письменных ответов и решению задач.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 12

Тема: Фондовая биржа, ее роль и организационная структура.

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

Краткие теоретические сведения:

Организационная структура фондовой биржи включает несколько элементов:

1. **Общее собрание членов биржи.** Собрание отвечает за управление процессами на бирже, разработку стратегического планирования, проведение избирательных мероприятий, организацию финансовых процессов на бирже, изменение и утверждение нормативных документов. В случае банкротства собрание принимает решение о ликвидации биржи.

2. **Биржевой совет.** Осуществляет контролирующие и распорядительные функции. В его компетенцию входят вопросы по обеспечению деятельности биржи, кроме вопросов, относящихся к работе общего совета. Биржевой совет формируется из работников фондовой биржи путём голосования, насчитывает не более пяти членов. Из совета формируется правление биржи.

3. **Ревизионная комиссия.** Контролирует финансово-хозяйственную деятельность биржи, проводит документальную проверку результатов её торговых, расчётных, валютных и других операций.

Стационарная структура фондовой биржи состоит из исполнительных (функциональных) и специализированных подразделений. Некоторые из них:

- **Отдел регистрации.** Обеспечивает регистрацию биржевых посредников, ведение учёта реквизитов и кадрового состава биржевых посредников, осуществляет выдачу паролей биржевым посредникам, аккредитацию брокеров, выдачу биржевых пропусков и контроль за правильностью данной информации в биржевой базе данных.

- **Информационно-аналитический отдел.** Круглосуточно принимает информацию от биржевых посредников и их клиентов, анализирует и готовит её к предстоящим торгам, круглосуточно отвечает на запросы брокеров по информации, выставленной на предстоящие торги.

- **Отдел биржевой информации.** Занимается распространением биржевой информации, обеспечивает брокеров информацией по предстоящим торгам и по результатам прошедших торгов, информацией о товарных рынках и рыночной конъюнктуре.

- **Аналитический отдел.** Разрабатывает методы анализа биржевой деятельности, собирает и обрабатывает аналитическую биржевую информацию, занимается подготовкой аналитических материалов для средств массовой информации. [1](#)

- **Информационно-вычислительный центр.** Осуществляет техническое обслуживание компьютерной техники и акустической системы биржевого зала и программное обеспечение биржевой базы данных.

- **Маклерский отдел.** Проводит торги, регистрирует сделки и оформляет результаты торгов.

- **Фьючерсный отдел.** Регистрирует биржевых посредников и брокеров, участвующих во фьючерсных торгах, подготавливает и оформляет результаты фьючерсных торгов.

- **Служба безопасности.** Осуществляет соблюдение пропускного режима биржи, поддерживает порядок в помещениях биржи и обеспечивает сохранность имущества в помещениях биржи.

Также организационная структура фондовой биржи включает фондовый рынок (рынок ценных бумаг), товарный рынок, срочный рынок, валютный рынок и денежный рынок.

Вопросы для подготовки к круглому столу:

1. Характеристики первичного и вторичного рынков.
2. Характеристики биржевого и внебиржевого рынков.
3. Технологии торговли, применяемые на первичном и вторичном рынках ценных бумаг: стихийный, дилерский и аукционный.
4. Организованный рынок: торговая система, депозитарная система, расчетная система.
5. Размещение и обращение государственных облигаций на организованном рынке.
6. Организованный рынок корпоративных ценных бумаг.
7. Организованный биржевой рынок производных инструментов.
8. Понятие биржи.
9. Участники биржевой торговли.
10. Листинг, преимущества и недостатки.
11. Сделки с ценными бумагами. Хеджирование и спекуляция.
12. Биржевые приказы: рыночные, лимитированные, стоп-приказы, открытый заказ.
13. Способы проведения биржевых торгов.
14. Этапы прохождения сделки с ценными бумагами: заключение сделки, сверка параметров заключенной сделки, клиринговая деятельность, исполнение.
15. Правила биржевых торгов.
16. Регулятивная инфраструктура фондового рынка.
17. Государственное регулирование фондового рынка.
18. Саморегулируемые организации в России.
19. Биржевые индексы, котировки и рейтинговые оценки.
20. Биржевые котировки в России и за рубежом.

Методика оценки результатов круглого стола включает несколько этапов:

1. **Подведение ведущим мини-итогов** по выступлениям и дискуссии. Формулирование основных выводов о причинах и характере разногласий по исследуемой проблеме, способах их преодоления, о системе мер решения проблемы.

2. **Подведение заключительных итогов.** Оглашение проекта итогового документа, в который вносятся дополнения, изменения, поправки.

3. **Анализ и оценка проведенной дискуссии.** Для этого нужно сопоставить сформулированную в начале круглого стола цель с полученными результатами, сделать выводы, вынести решения, оценить результаты, выявить их положительные и отрицательные стороны.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 13

Тема: Управление инвестициями, источники осуществления инвестиционной деятельности.

Цель – формирование теоретических знаний о рынке ценных бумаг

Краткие теоретические сведения:

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

Виды ценных бумаг:

1) облигация ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца на получение от лица, выпустившего облигацию, в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации или иного имущественного эквивалента;

2) вексель ценная бумага, закрепляющая обязательство векселедателя (простой вексель) либо иного указанного в векселе плательщика (переводной вексель) выплатить по наступлению предусмотренного векселем срока определенную сумму владельцу векселя (векселедержателю);

3) чек ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю;

4) депозитный и сберегательный сертификат. Сертификат письменное свидетельство банка о вкладе денежных средств, удостоверяющее право вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы вклада и процентов по ней в любом учреждении данного банка (ст. 844 ГК). Депозитный сертификат выдается вкладчикам-организациям, сберегательный гражданам;

5) банковская сберегательная книжка на предъявителя ценная бумага, подтверждающая факт внесения в учреждение банка определенной суммы денег и предоставляющая право на ее получение в соответствии с условиями денежного вклада;

6) коносамент документ, удостоверяющий право его держателя на распоряжение указанным в коносамента грузом и получение груза после его перевозки;

7) акция ценная бумага, закрепляющая право ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после ликвидации акционерного общества;

8) приватизационные ценные бумаги государственные ценные бумаги целевого назначения, используемые в качестве платежного средства в процессе приватизации.

Рынок ценных бумаг является важнейшим сегментом финансового рынка.

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

В организации рынка ценных бумаг важное место занимает фондовая биржа. В связи с этим, необходимо показать значение и функции фондовой биржи как основного фондового рынка, а также отметить необходимость его государственного регулирования.

На рынке ценных бумаг осуществляется мобилизация и размещение свободного капитала путем выпуска и обращения ценных бумаг. Ценная бумага представляет собой особую форму существования капитала, функционирующую наряду с денежной, производительной и товарной. Студенты должны уяснить, что ее ценность состоит в тех правах, которые она дает своему владельцу, а также в способности приносить доход.

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

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

Разноуровневые задачи:

Задание №1

Какой проект предпочтительнее А или Б?

Проект А		Проект Б	
Доход	Ставка дисконта	Доход	Ставка дисконта
1000	0,10	2000	0,10
1200	0,10	2000	0,10
1300	0,25	1000	0,10
1200	0,25	1000	0,15
1100	0,20	1000	0,10

Задание №2

Вам предложено инвестировать 500 тыс. рублей на срок три года при условии возврата: 1-й год - 250 тыс. рублей, 2-й год – 220 тыс. рублей; 3-й год – 100 тыс. рублей.

Примете ли вы данное предложение, если можно депонировать деньги в банк из расчета 15% годовых, начисляемых каждое полугодие.

Задание №3

Проект требует инвестиций в размере 100000 рублей и предполагает получение годового дохода 20 тысяч рублей на протяжении 7 лет. Оцените целесообразность такой инвестиции, если коэффициент дисконтирования – 12%.

Задание №4

Вам предложено на выбор два проекта со следующими денежными потоками:

А : - 500; - ; 100; 150; 250; 300.

Б: -500; - ; 200; 200; 200; 100.

Рассчитайте чистый приведенный эффект и индекс рентабельности для каждого проекта и оцените целесообразность, если коэффициент дисконтирования по проекту А – 15%, по проекту Б – 12%.

Задание №5

Величина инвестиции – 1 млн. рублей. Прогнозируемая оценка генерируемого по годам дохода (тыс. руб.): 400; 350; 350; 200.

Рассчитайте значение индекса рентабельности, если коэффициент дисконтирования 10%.

Задание №6

Чистая прибыль при реализации инвестиционного проекта составила:

Годы:	1	2	3	4	5
Прибыль (млн. руб.)	3,5	3,7	3,0	3,2	3,3

Определите срок окупаемости, если первоначальные инвестиционные затраты составили 14 млн. рублей.

Задание №7

Чистая прибыль при реализации инвестиционного проекта составила:

Годы: 1 2 3 4 5

Прибыль

(млн. руб.) 3,5 3,7 3,0 3,2 3,3

Определите срок окупаемости с учетом дисконтирования денежных поступлений, если ставка дисконта составила 20% при первоначальных затратах 10 млн. рублей.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 14

Тема: Формы реальных инвестиций, инвестиционный проект.

Цель – формирование теоретических знаний о рынке ценных бумаг

Краткие теоретические сведения:

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

Виды ценных бумаг:

1) облигация ценная бумага, удостоверяющая право ее владельца на получение от лица, выпустившего облигацию, в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации или иного имущественного эквивалента;

2) вексель ценная бумага, закрепляющая обязательство векселедателя (простой вексель) либо иного указанного в векселе плательщика (переводной вексель) выплатить по наступлению предусмотренного векселем срока определенную сумму владельцу векселя (векселедержателю);

3) чек ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодержателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю;

4) депозитный и сберегательный сертификат. Сертификат письменное свидетельство банка о вкладе денежных средств, удостоверяющее право вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы вклада и процентов по ней в любом учреждении данного банка (ст. 844 ГК). Депозитный сертификат выдается вкладчикам-организациям, сберегательный гражданам;

5) банковская сберегательная книжка на предъявителя ценная бумага, подтверждающая факт внесения в учреждение банка определенной суммы денег и предоставляющая право на ее получение в соответствии с условиями денежного вклада;

6) коносамент документ, удостоверяющий право его держателя на распоряжение указанным в коносамента грузом и получение груза после его перевозки;

7) акция ценная бумага, закрепляющая право ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после ликвидации акционерного общества;

8) приватизационные ценные бумаги государственные ценные бумаги целевого назначения, используемые в качестве платежного средства в процессе приватизации.

Рынок ценных бумаг является важнейшим сегментом финансового рынка.

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

В организации рынка ценных бумаг важное место занимает фондовая биржа. В связи с этим, необходимо показать значение и функции фондовой биржи как основного фондового рынка, а также отметить необходимость его государственного регулирования.

На рынке ценных бумаг осуществляется мобилизация и размещение свободного капитала путем выпуска и обращения ценных бумаг. Ценная бумага представляет собой особую форму существования капитала, функционирующую наряду с денежной, производительной и товарной. Студенты должны уяснить, что ее ценность состоит в тех правах, которые она дает своему владельцу, а также в способности приносить доход.

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

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

Расчетно-графическая работа

Таблица 14 - Сравнительная характеристика источников финансирования инвестиционной деятельности предприятия

Критерии сравнения	Собственные финансовые ресурсы	Долевые заемные ресурсы	Долговые заемные ресурсы

Таблица 15 - Динамика и структура инвестиций на предприятии

ПОКАЗАТЕЛИ	Предыдущий период		Отчетный период		Изменение (+,-)	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
1. Собственные инвестиционные ресурсы - всего						
2. Привлекаемые инвестиционные ресурсы всего, в том числе: -привлекаемый акционерный капитал -прочие привлеченные источники (указать)						

3. Заемные инвестиционные ресурсы - всего, в том числе: -кредиты банков -выпуск облигаций -прочие заемные источники (указать)						
Итого		100		100		100

Таблица 16 - Характеристика разделов инвестиционного бизнес-плана предприятия

Наименование раздела	Характеристика раздела
1. Титульная страница	
2. Резюме	
3. Описание предприятия	
4. Продукт или услуга	
5. Анализ отрасли	
6. Маркетинговый анализ и стратегия	
7. Производство	
8. Исследовательские и внедренческие разработки	
9. Управление и организация	
10. Анализ риска	
11. Финансовый план	
12. Инвестиционный план	
13. Приложение (сопровождающие документы)	

Таблица 17 - Характеристика процесса формирования инвестиционного бюджета предприятия

Этапы формирования инвестиционного бюджета предприятия	Характеристика этапов формирования
1. Источники формирования инвестиционного бюджета	
2. Формирование доходной и расходной частей бюджета	
3. Расчет эффективности бюджета	

Таблица 18 - Сравнительная характеристика методов оценки инвестиций предприятия

Наименование метода	Отличительные особенности	Положительные аспекты	Возникающие проблемы
1. Срок окупаемости инвестиции			
2. Чистый дисконтированный доход			
3. Индекс доходности инвестиций			
4. Внутренняя норма доходности инвестиций			

Таблица 19 - Показатели эффективности прямых инвестиций предприятия

Наименование	Наименование	Экономическая	Значение показателя для
--------------	--------------	---------------	-------------------------

Метода оценки	показателя	Интерпретация показателя	оценки, тыс. руб.		
			Коммерческая эффективность	Эффективность участия собственника	Бюджетная эффективность
1.Статистический	1.Индекс доходности инвестиций				
	2.Срок окупаемости инвестиций				
2.Динамический	1.Чистый дисконтированный доход				
	2.Индекс доходности инвестиций				
	3.Внутренняя норма доходности инвестиций				
	4.Срок окупаемости инвестиций				

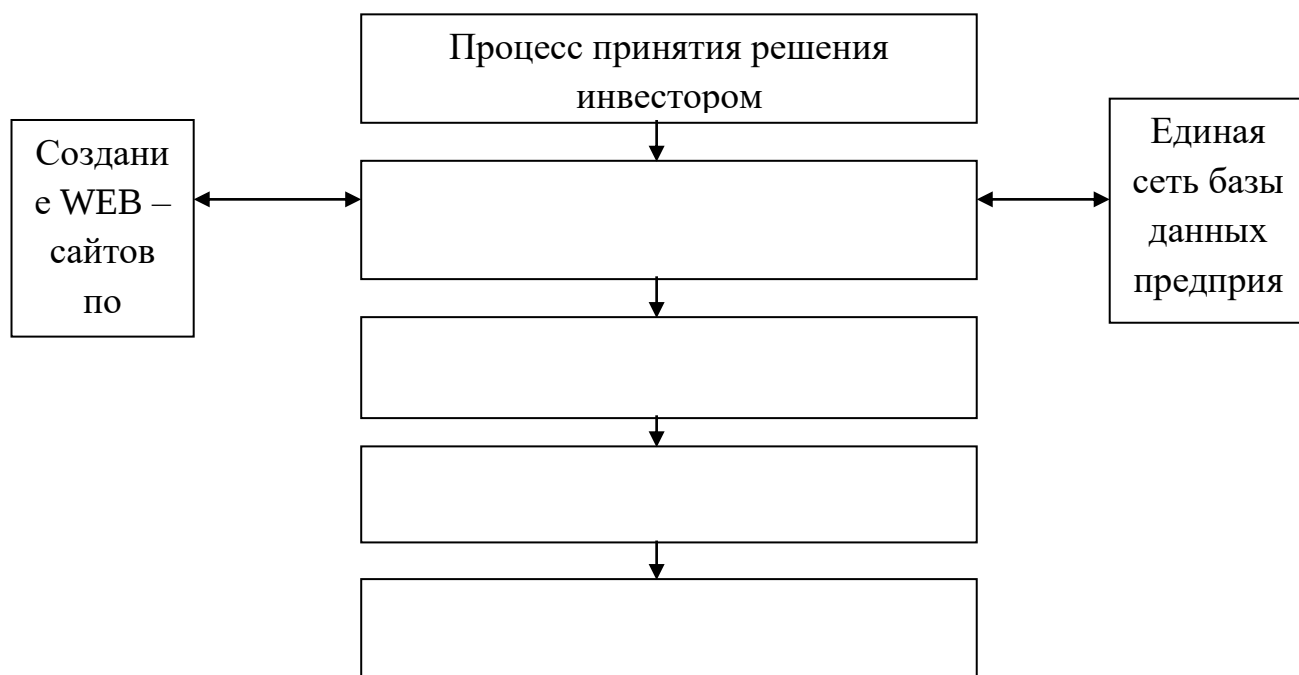


Рисунок 2 - Алгоритм управления механизмом инвестирования на предприятии

Таблица 20 - Сравнительная характеристика методов контроллинга инвестиционной стратегии предприятия

Наименование метода	Отличительные особенности	Положительные аспекты	Проблемы использования
SWOT-анализ			
Матрица Бостонской консультативной группы			
Матрица Мак-Кинси			
Бенчмаркинг			
Метод слабых сигналов			
Разработка сценариев			
Анализ «узких мест»			
Функционально-стоимостный анализ			
Анкетирование			

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое рынок ценных бумаг?
2. Каково значение рынка ценных бумаг?
3. Какие функции выполняет рынок ценных бумаг?
4. Какие существуют виды рынка ценных бумаг?
5. Что собой представляют первичный и вторичный рынки ценных бумаг?
6. Что такое организованный и неорганизованный рынок ценных бумаг?
7. Каково значение биржевого и внебиржевого рынков ценных бумаг?
8. Что собой представляют кассовый и срочный рынки ценных бумаг?
9. Как осуществляется деятельность фондовой биржи?
10. Какими свойствами обладает ценная бумага?
11. Что такое обыкновенные и привилегированные акции?
12. Что такое номинальная и рыночная стоимость акций?
13. Что такое купон и его характеристика?
14. Какова классификация ценных бумаг?
15. Что такое акция, и каковы ее виды?
16. Что такое облигация?
17. В чем отличие облигации от акции?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 15

Тема: Виды и характеристика специализированных банков.

Цель – ознакомить со структурой банковской системы РФ.

Краткие теоретические сведения:

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

Кредитная организация - это юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии)

Центрального банка РФ (Банка России) имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные Законом о банках.

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

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

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

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

После изучения материала раздела студент должен иметь представление:

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

Студент должен знать:

- сущность банковской системы;
- функции Центрального Банка России;

Банковская система РФ. Ее структура и функции отдельных звеньев. Задачи и функции Центрального Банка России. Пассивные и активные операции Центрального Банка России. Роль Центрального Банка России в регулировании денежно-кредитной системы. Коммерческие банки России в условиях перехода на рыночные отношения. Функции коммерческих банков. Виды банковских операций. Классификация **банковских** операций.

Современная банковская система РФ состоит из двух уровней:

Центрального Банка России и сети коммерческих банков.

Далее изучаются задачи и функции ЦБ России, и основные операции коммерческих банков. Особое внимание уделяется порядку предоставления кредитов коммерческими банками.

Также необходимо уделить внимание деятельности Сберегательного банка, изучить виды коммерческих банков и источники получения банковской прибыли.

Цель практической работы - дать навыки определения доходов по вкладам. При подготовке к семинарским занятиям по данной теме студенты должны уяснить такие понятия как: - структура кредитной и банковской системы; - функции банков и классификацию банковских операций; - цели, типы и инструменты денежно-кредитной политики;

Вопросы для подготовки к семинару

1. Расскажите об основных принципах, составляющих основу построения банковской системы России.
2. Как российским законодательством определяется банк? В чем его отличие от кредитной организации?
3. Какие кредитные организации включаются в состав банковской системы РФ?
4. Какие цели преследует государство, участвуя в капитале кредитных организаций?
5. Что называют банковской системой?
6. Что такое банк? Назовите функции ЦБ РФ.
7. Назовите функции коммерческих банков.
8. Какие виды банков бывают?
9. Назовите виды банковских вкладов.
10. Какие операции называются пассивными?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 16

Тема: Порядок предоставления кредита. Кредитный договор. Ссудный капитал. Ссудный процент. Процент за пользование кредитом

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

Краткие теоретические сведения:

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

Источниками формирования ссудного капитала являются:

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

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

Кредит представляет особую сферу финансовых отношений, связанных с движением денежных средств. Изучая данную тему, студенты должны обратить внимание на общность категории «кредит» с категориями «финансы» и «деньги», а также выделить его специфические черты. Важно отметить, что в отличие от финансов, выражающих одностороннее и безвозмездное движение фондов, кредит должен быть возвращен кредитору в обусловленный срок и с уплатой процентов.

Несмотря на то, что кредит выступает в денежной форме, его нельзя отождествлять с деньгами. Однако также как деньги дают возможность преодолеть неэффективность бартера, существование широкого круга кредитных инструментов позволяет достигнуть эффективного размещения ресурсов и более высоких темпов экономического роста.

Рассматривая природу кредита, необходимо дать характеристику, выполняемых им функций, обозначить принципы современной системы кредитования и выделить стадии движения ссуженной стоимости.

Кроме этого, при подготовке по данной теме студенты должны определить основные формы кредита, уделив особое внимание специфике коммерческого и банковского кредитования.

Для выявления особенностей банковского кредита важна характеристика банковских ссуд. Поэтому, рассматривая отличие банковского кредита от других форм необходимо привести его классификацию по срокам погашения, способу погашения, обеспеченности и категориям плательщиков.

Вопросы для подготовки к коллоквиуму

1. Что такое ссудный капитал и кредит?
2. Каково происхождение термина «кредит»?
3. Как происходило развитие кредитных отношений?
4. Каковы источники кредитных ресурсов?
5. С чем связана необходимость кредита?
6. Какие выделяют элементы кредитных отношений?
7. Кто является субъектами кредитных отношений?
8. Что выступает объектом кредитных отношений?
9. Что такое ссудный процент?
10. Какие факторы влияют на размер ссудного процента?
11. Какие существуют формы кредита?
12. Что собой представляет коммерческий кредит, и какова его цель?
13. Какие существуют разновидности коммерческого кредита?
14. Что собой представляет банковский кредит?
15. Что собой представляет потребительский кредит, и каково его назначение?
16. Что включает государственный кредит?
17. Что собой представляет международный кредит?

Методика оценки результатов коллоквиума включает следующие критерии:

Оценка «5». Глубокое и прочное усвоение программного материала, полные, последовательные, грамотные и логически излагаемые ответы, свободное владение материалом, правильно обоснованные принятые решения.

Оценка «4». Знание программного материала, грамотное изложение без существенных неточностей в ответе на вопрос, правильное применение теоретических знаний, владение необходимыми навыками при выполнении практических задач.

Оценка «3». Усвоение основного материала, при ответе допускаются неточности, при ответе даются недостаточно правильные формулировки, нарушается последовательность в изложении программного материала, имеются затруднения в выполнении практических заданий.

Оценка «2». Незнание программного материала, при ответе возникают ошибки, затруднения при выполнении практических работ.

Конкретные критерии оценки коллоквиума лучше уточнить у преподавателя учебного заведения.

Также при оценке результатов коллоквиума в письменной форме могут использоваться оценки «зачтено» (правильных ответов равно или более 50%) и «незачтено» (правильных ответов менее 50% от их общего числа). Определение количества правильных ответов производится преподавателем по опросным картам или по результатам письменных ответов и решению задач.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ №17

Тема: Виды банковских кредитов

Цель: ознакомиться с принципами банковского кредитования.

Краткие теоретические сведения:

К принципам банковского кредитования относятся:

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

Предоставление банковского кредита осуществляется на принципе **срочности**, т.е. денежные средства выделяются юридическим и физическим лицам во временное пользование и должны быть возвращены в установленный срок. Принцип срочности взаимосвязан с принципом возвратности, поскольку полученные заемщиком финансовые ресурсы должны быть возвращены кредитору.

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

Рассмотреть принципы кредитования: принцип комплексности при кредитовании- срочности в банковском кредитовании. принцип возвратности кредита- принцип платности кредитования- принцип обеспеченности кредита- принцип целевого характера банковского кредитования- принцип дифференцированности кредитования

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

Необеспеченные кредиты предоставляются, как правило, первоклассным по кредитоспособности клиентам, с которыми банк имеет давние связи. Кредит выдается им для удовлетворения возникшей в ходе осуществления производственного процесса потребности в дополнительных денежных средствах, носящей преимущественно кратковременный характер (от одного до трех месяцев).

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

Различают кредиты, обеспеченные:

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

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

Наиболее распространенным видом обеспечения банковских кредитов выступает залог.

Залог имущества означает, что кредитор залогодержатель вправе реализовать это имущество, если обеспеченное залогом обязательство не будет выполнено.

Различают два основных вида залога:

– без передачи имущества залогодержателю (ипотека, залог товаров в обороте (переработке));

– с передачей заложенного имущества залогодержателю (например, залог ценных бумаг)

На практике наибольшее распространение имеет первый вид залога.

Поручительство как форма обеспечения возвратности кредита.

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

Поручительство прекращается:

– с прекращением обеспеченного им обязательства;

– по истечении указанного в договоре поручительства срока;

– с переводом на другое лицо долга по обеспеченному поручительством обязательству, если поручитель не дал согласия отвечать за нового должника;

– при изменении основного обязательства без согласия поручителя.

Банковская гарантия как форма обеспечения возвратности кредита

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

Действие гарантии прекращается в следующих случаях:

– окончания срока, на который она выдана;

– выплаты бенефициару ее суммы;

– вследствие отказа бенефициара от своих прав по гарантии

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

Тестирование:

на тему: «Развитие кредитного дела в РФ, Банковский кредит»

1. Какие банки преобладают в России?

- а) Универсальные;
- б) Специализированные;
- в) Сберегательные.

2. Первым элементом банковской системы является:

- а) Коммерческие банки;
- б) Центральный банк;
- в) Страховой сектор.

3. Что входит в банковскую систему РФ?

- а) Банк России, кредитные организации, Национальные банки республик;
- б) Банк России, кредитные организации, филиалы и представительства российских банков;

в) Банк России, кредитные организации, филиалы и представительства иностранных банков.

4. Первым уровнем банковской системы является:

- а) Фондовые банки;
- б) Акционерные банки;
- в) Коммерческие банки;
- г) Центральный Банк.

5. Каким исключительным правом владеет центральный банк?

- а) Проведения расчетов в народном хозяйстве;
- б) Эмиссии банкнот;
- в) Кредитование предприятий и организаций;
- г) Аккумуляции временно свободных денежных средств.

6. Чему подотчетен Банк России?

- а) Государственной Думе;
- б) Министерству Финансов;
- в) Совету Федерации;
- г) Счетной палате РФ.

7. Элементы, входящие в структуру современной кредитной системы:

- а) Государственный кредит;
- б) Банкирские дома;
- в) Центральный банк;
- г) Коммерческие банки;

8. Какую форму собственности имеет ЦБ РФ:

- а) Государственную;
- б) Частную;
- в) Смешанную;

9. Специализированные небанковские кредитно-финансовые институты:

- а) Пенсионные фонды и страховые компании;
- б) Благотворительные фонды и финансовые компании;
- в) Оба варианта.

10. Формой кредитования, которая осуществляется путем списания банком средств по счету клиента сверх остатка на его счете?

- а) Овердрафт;
- б) Факторинг;
- в) Форфейтинг.

11. Денежная система – это:

- а) Форма организации денежного оборота в государстве;

- б) Денежные знаки, эмитируемые Центробанком государства;
- в) Отношения, складывающиеся в результате процессов купли-продажи товаров и услуг.

12. К кредитным деньгам относятся:

- а) Банкноты, кредитные карточки, залоговые сертификаты;
- б) Кредитные карточки, чеки;
- в) Банкноты, кредитные карточки, электронные деньги, чеки, векселя.

13. Перечислите основные принципы кредита:

- а) Срочность, возвратность, платность, обеспеченность, целевой характер кредитования;
- б) Своевременность, целевой характер кредитования, платность;
- в) Платность, срочность, возвратность.

14. Срок предоставления и пользования долгосрочного кредита составляет свыше ... лет.

- а) 10;
- б) 5;
- в) 15.

15. Кредит, предоставляемый под залог недвижимости, называется:

- а) Ломбардный;
- б) Ипотечный;
- в) Хозяйственный.

16. Кредит используется предприятием для:

- а) Покупки оборудования и сырья для обеспечения производственных процессов при недостатке собственных средств;
- б) Покрытия долгов по заработной плате перед работниками;
- в) Расширения ассортимента товарной продукции.

17. Коммерческим кредитом называется:

- а) Кредит, предоставляемый промышленному предприятию банком;
- б) Кредит, предоставляемый физическому лицу банком для покупки жилой недвижимости;
- в) Кредит, предоставляемый покупателю продавцом.

18. Капитал банка России сформирован за счет:

- а) Золота;
- б) Средств вкладчиков-физических лиц и МВФ;
- в) Средств федерального бюджета.

19. Чем больше скорость оборота денег, тем их требуется для оборота...

- а) Больше;
- б) Меньше.

20. Что такое безналичные расчеты?

- а) Это платежи, осуществляемые только в форме взаимозачетов;
- б) Это расчеты, осуществляемые без использования наличных денег.

Правильные ответы по тесту	
1. В	11. А
2. А	12. В
3. В	13. А
4. Г	14. Б
5. Б	15. Б
6. А	16. А
7. В, Г	17. В
8. А	18. В
9. В	19. Б
10. А	20. Б

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ №18

Тема: Формы обеспечения возвратности кредита

Цель: ознакомиться с принципами банковского кредитования, классификацией кредитов.

Краткие теоретические сведения:

Кредитные отношения – это отношения, складывающиеся между кредитором и заемщиком по поводу сделки ссуды, т.е. передачи денег или материальных ценностей на условиях возврата в определенный срок и с уплатой ссудного процента.

Наиболее часто в экономической литературе встречается классификация кредитов по следующим признакам:

- назначению (цели кредита);
- сфере использования;
- срокам пользования;
- обеспечению,
- способу выдачи и погашения;
- видам процентных ставок.

По **назначению** банковские кредиты могут быть разделены на следующие группы: промышленные, сельскохозяйственные, торговые, инвестиционные, потребительские, ипотечные.

Промышленные ссуды предоставляются предприятиям и организациям на развитие производства, на покрытие расходов по покупке материалов и т.п.

Сельскохозяйственные ссуды предоставляются фермерам, крестьянским хозяйствам с целью содействия их деятельности по обработке земли, сбору урожая и т.п.

Потребительские ссуды предоставляются физическим лицам на покрытие неотложных нужд, ремонт и покупку квартир, домов и т.п.

Ипотечные ссуды выдаются под залог недвижимости с целью строительства, приобретения или реконструкции жилья.

В зависимости от **сферы использования** банковские кредиты могут быть двух видов: ссуды для финансирования основного или оборотного капитала. В свою очередь, кредиты в оборотный капитал подразделяют на кредиты в сферу производства и в сферу обращения. На

современном этапе развития российской экономики наиболее прибыльными и, как следствие, наиболее распространенными являются кредиты, направленные в сферу обращения

По **срокам пользования** банковские кредиты бывают **онкольными** (до востребования) и срочными.

Онкольные ссуды подлежат возврату в фиксированный срок после поступления официального уведомления от кредитора. В настоящее время подобные кредиты практически не используются в России, так как требуют стабильных условий на рынке ссудных капиталов

Срочные кредиты принято делить на краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные. В современном банковском деле преимущественно используются краткосрочные кредиты.

По **обеспечению** кредиты подразделяются на необеспеченные (бланковые) и обеспеченные. Бланковые кредиты выдаются первоклассным заемщикам без использования какой-либо формы обеспечения возвратности кредита.

Обеспеченные ссуды являются основной разновидностью современного банковского кредита. В зависимости от вида обеспечения их принято подразделять на залоговые, гарантированные и застрахованные. Подобная классификация банковских кредитов используется больше в теории банковского дела, чем на практике. В практической деятельности российских банков принято деление банковских кредитов в зависимости не от вида, а от качества обеспечения. В связи с этим принято выделение обеспеченных, недостаточно обеспеченных и необеспеченных кредитов.

Обеспеченная ссуда — ссуда, имеющая обеспечение в виде залога в тех случаях, когда залог одновременно отвечает следующим требованиям

- его реальная (рыночная) стоимость достаточна для компенсации банку основной суммы долга по ссуде, всех процентов в соответствии с договором, а также возможных издержек, связанных с реализацией залоговых прав;
- вся юридическая документация в отношении залоговых прав банка оформляется таким образом, что время, необходимое для реализации залога, не превышает 150 дней со дня, когда реализация залоговых прав становится для банка необходимой.

К категории обеспеченных ссуд относят ссуды, выданные под поручительство Правительства Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, гарантию Банка России.

Недостаточно обеспеченная ссуда — ссуда, имеющая обеспечение в виде залога, не отвечающего хотя бы одному из требований, предъявляемых к залоговому обеспечению по обеспеченной ссуде.

Необеспеченная ссуда — ссуда, не имеющая обеспечения или имеющая обеспечение в виде залога, не отвечающего требованиям, предъявляемым к залоговому обеспечению по обеспеченным ссудам.

По **способу выдачи** банковские кредиты могут быть поделены на кредиты, носящие компенсационный и платежный характер. Компенсационный кредит предполагает направление ссудных средств на расчетный счет заемщика с целью возмещения совершенных им ранее расходов. Сущность платежного кредита состоит в том, что заемщик по мере необходимости предоставляет банку поступающие к нему расчетно-платежные документы, и ссудные средства поступают непосредственно на оплату данных документов.

По **способам погашения** банковские кредиты делятся на ссуды, погашаемые единовременно, и ссуды, погашаемые в рассрочку. Ссуды, погашаемые единовременным платежом, являются традиционной формой возврата краткосрочного кредита, поскольку удобны с позиции юридического оформления. Ссуды, погашаемые в рассрочку, предполагают погашение кредита двумя и более платежами в течение всего срока кредитования. Конкретные условия возврата определяются в кредитном договоре и зависят от объекта кредитования, срока кредита, инфляционных процессов и ряда других факторов.

По **видам процентных ставок** банковские кредиты можно подразделить на кредиты с фиксированной или плавающей процентной ставкой. Ссуды с фиксированной процентной ставкой предполагают установление на весь период кредитования определенной величины

процентной ставки без права ее пересмотра. В данном случае заемщик принимает на себя обязательство оплатить проценты по неизменной согласованной ставке вне зависимости от изменений на рынке капиталов. В российской практике банковского кредитования преимущественно используются фиксированные процентные ставки. Кредитование с плавающей процентной ставкой предполагает использование процентной ставки, размер которой периодически пересматривается. В данном случае процентная ставка складывается из двух составных частей: основной ставки, изменяющейся в зависимости от конъюнктуры рынка, и надбавки, являющейся фиксированной величиной и определяемой по договоренности ставок.

По *размерам* принято деление банковских ссуд на мелкие, средние и крупные. В банковской практике не существует единого подхода к классификации кредитов по данному признаку. В России крупным считается кредит одному заемщику, превышающий 5% величины капитала банка.

Таксономия Блума

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

Таким образом, студенты формулируют шесть вопросов по каждой теме.

Общее количество вопросов- не менее 32-ти.

Вопросы для самоконтроля

1. Расскажите об основных принципах, составляющих основу построения банковской системы России.
2. Как российским законодательством определяется банк? В чем его отличие от кредитной организации?
3. Какие кредитные организации включаются в состав банковской системы РФ?
4. Какие цели преследует государство, участвуя в капитале кредитных организаций?
5. Что называют банковской системой?
6. Что такое банк? Назовите функции ЦБ РФ.
7. Назовите функции коммерческих банков.
8. Какие виды банков бывают?
9. Назовите виды банковских вкладов.
10. Какие операции называются пассивными?

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 19

Тема: Валюта и валютная система РФ

Цель: ознакомить студента с валютной системой РФ, ее видами и классификацией.

Краткие теоретические сведения:

Валюта (от итальянского «*valuta*» цена, стоимость) в современной экономической практике используется для обозначения нескольких взаимосвязанных явлений.

Во-первых, термин «валюта» используется для обозначения денежной единицы данной страны, например: валюта РФ – рубль.

Этим же термином обозначаются денежные средства иностранных государств в форме монет и банкнот (наличная иностранная валюта) и кредитные и платежные средства в иностранной валюте (безналичная иностранная валюта).

После изучения материала раздела студент должен **иметь представление:**

– о валютной системе, валютном рынке и международном валютном фонде:

- о валютных ценностях, валютных фондах организаций;
- о проблемах внешней задолженности России;
- о кредитовании внешней торговли.

Студент должен знать:

- сущность валютной системы, ее составляющие;
- сущность валки него регулирования в РФ;
- сущность валютного рынка;
- сущность международных кредитных отношений, их формы.

Студент должен уметь:

- охарактеризовать валютный курс и его системы;
- раскрыть суть обменного курса валюты;
- охарактеризовать валютные операции, платежный баланс и его составляющие;

Студент должен иметь опыт:

- определения курса валют.

Необходимо изучить понятия валюта, валютный курс, валютный рынок.

Также необходимо уяснить сущности национальной, мировой и международной валютной системы. Рассмотрите также этапы развития мировой валютной системы.

Особое внимание уделите зависимости валютного курса от различных факторов и влиянию компаний валютного курса на все сферы международных связей.

Также необходимо изучить взаимосвязь курса валюты и платежного баланса страны, методы и органы регулирования валютного курса.

Необходимо также ознакомиться с задачами Европейской валютной системы. Международного валютного фонда (МВФ).

Вопросы для подготовки к семинару

1. Какие отношения называют валютными?
2. Что относят к валютным ценностям?
3. Дайте определение валютного курса и покажите, какие факторы лежат в основе его формирования.
4. Кем устанавливается официальный курс доллара США и других иностранных валют к рублю?
5. Что такое валютные ценности?
6. Кто такие резиденты и нерезиденты?
7. Как подразделяются операции в иностранной валюте и с ценными бумагами?
8. Кто имеет право проводить валютные операции?
9. Расскажите о порядке купли-продажи иностранной валюты.
10. Назовите основные методы регулирования валютных курсов.
11. Что представляет собой валютный коридор?
12. Какой механизм курсообразования применяется в России с 17 мая 1996г.?
13. Какие меры применяются для стабилизации валютного курса рубля?
14. Что понимается под демонетизацией золота?
15. Что собой представляет валютный курс?
16. Какие факторы влияют на формирование уровня валютного курса?
17. Каковы основные черты Бреттон - Вудской валютной системы?
18. Что представляет собой девальвация валюты, и в каких, случаях она проводится?

Тестирование

на тему: «Валюта, валютные отношения»

1. Валютные отношения – это

- 1) отношения, складывающиеся в процессе обмена товарами, услугами

- 2) отношения, возникающие в процессе воспроизводства
- 3) отношения, складывающиеся при функционировании валюты в мировом хозяйстве
- 4) совокупность отношений, возникающих на основе международного разделения труда

2. Основой национальной валютной системы является

- 1) денежная единица
- 2) система финансовых органов страны
- 3) валютно-финансовое законодательство страны
- 4) рыночная система регулирования денежного обращения страны

3. Кризис мировой валютной системы означает

- 1) потрясения в процессе общественного воспроизводства
- 2) потрясения в валютной сфере
- 3) несоответствие принципов мировой валютной системы изменениям мирохозяйственных связей
- 4) что закономерности развития валютной системы отражают этапы развития национального и мирового хозяйства

4. Циклический валютный кризис

- 1) отражает этапы развития национального и мирового хозяйства
- 2) является проявлением экономического кризиса
- 3) является закономерностью развития валютной системы
- 4) является определенным проявлением несоответствия в мировой экономике

5. Специальный кризис валютной системы

- 1) это определенный цикл в развитии валютной системы
- 2) это проявление слабости национальной денежной единицы
- 3) это единовременная девальвация валюты
- 4) это кризис платежного баланса

6. Базовым критерием мировой валютной системы является

- 1) денежная единица валютной системы
- 2) стандарт валютных единиц или валютных ценностей
- 3) резервная валюта мировой валютной системы
- 4) конвертируемые валюты, используемые в международных расчетах

7. Демонетизация золота - это

- 1) отказ от использования золота при определении паритетов и курсов валют
- 2) отказ от использования золота при расчетах
- 3) отмена официальной цены золота
- 4) отмена конвертируемости валют в золото

8. Основная функция золота в современных условиях

- 1) мировые деньги
- 2) средство обращения
- 3) резервный актив
- 4) средство платежа

9. Девизы в мировой валютной системе – это

- 1) банкнота любой иностранной валюты
- 2) платежное средство в иностранной валюте
- 3) пластиковые средства для осуществления электронных платежей

4) чеки специального образца, используемые международной банковской системой

10. Валютный паритет - это

- 1) база валютных курсов
- 2) соотношение между двумя валютами, устанавливаемое в законодательном порядке
- 3) соотношение денежных единиц, выраженное через валютную единицу
- 4) соотношение денежных единиц по их золотому содержанию

11. В условиях золотого (золотомонетного стандарта)

- 1) государство регулировало международные расчеты
- 2) платежный баланс регулировался стихийно
- 3) английский фунт стерлингов и доллар США наряду с золотом осуществляли функции мировых денег
- 4) цена золота оставалась неизменной и составляла 35 долл. за 31,1 г.

12. Валюта – это

- 1) любой товар, обладающий всеобщим покупательным свойством на мировом рынке
- 2) национальные деньги страны
- 3) любые зарубежные платежные средства
- 4) резервные ликвидные международные активы

13. Девальвация национальной денежной единицы в период золотого стандарта не приводила к

- 1) увеличению товарного экспорта страны
- 2) уменьшению товарного импорта
- 3) отказу от части внешнего долга
- 4) уменьшению импорта капитала

14. Режимы валютного курса в Ямайской валютной системе

- 1) каждой страной определяются самостоятельно
- 2) устанавливаются МВФ
- 3) зависят от состояния мирохозяйственных связей
- 4) являются объектом международного регулирования

15. Золотой металлический стандарт мировой валютной системы существовал в виде стандарта

- 1) золотомонетного
- 2) золотодевизного
- 3) золотого
- 4) золотовалютного

16. Конвертируемость валют в золото предполагает

- 1) определение золотого паритета
- 2) определение цены золота
- 3) обмен валют в золото и наоборот
- 4) наличие одной из форм золотого стандарта

17. Официальная цена на золото в мировой валютной системе устанавливалась

- 1) в результате международного соглашения
- 2) для обеспечения конвертируемости валют в золото
- 3) для конвертируемости доллара США в золото
- 4) для определения золотых паритетов

18. Колебание валютного курса в пределах золотых точек определяется

- 1) при золотом монометаллизме
- 2) расходами, связанными с транспортировкой золота за границу
- 3) при определении золотых паритетов валют
- 4) при фиксированных валютных курсах на основе золотых паритетов

19. Золотой паритет

- 1) база валютного курса
- 2) фиксированные валютные курсы при официальной цене на золото
- 3) соотношение валют по их золотому содержанию
- 4) базовый стандарт мировой валютной системы

20. Стандарт специальных прав заимствования используется

- 1) для пересчета валют
- 2) в Ямайской валютной системе
- 3) официальными финансовыми организациями
- 4) для страхования валютных рисков

21. Создание валютных блоков означает

- 1) выделение ведущих валют
- 2) один из путей совершенствования валютных отношений
- 3) кризис валютно-финансовой системы
- 4) деление сфер влияния между развитыми странами

22. Структурные принципы валютных систем

- 1) ратифицируются странами, членами МВФ
- 2) разрабатываются научно-исследовательским институтом МВФ
- 3) утверждаются в уставе МВФ
- 4) утверждаются на конференции стран, членов МВФ

23. Евро – единая европейская валюта

- 1) является валютной единицей для соизмерения валют
- 2) является стандартом европейской валютной системы
- 3) это резервная валюта мировой валютной системы
- 4) используется как официальными, так и коммерческими организациями

24. Размер эмиссии СДР определяется

- 1) абсолютным большинством стран, членов МВФ при голосовании
- 2) размером квот стран, членов МВФ
- 3) МВФ
- 4) потребностями стран членов МВФ

25. Эмитентом СДР являются

- 1) страны, члены МВФ
- 2) международный банк развития и реконструкции
- 3) официальные международные финансовые органы
- 4) МВФ

26. Эмитентом Евро является

- 1) европейский фонд валютного сотрудничества
- 2) европейский валютный институт

- 3) европейский центральный банк
- 4) общее собрание стран, входящих в зону евро

27. Европейская валютная система использует золото для

- 1) переоценки официальных золотовалютных резервов
- 2) обеспечения эмиссии Евро
- 3) формирования общих золотовалютных резервов
- 4) обеспечения надежности европейской валютной системы

28. Метод определения условной стоимости Евро основан на

- 1) паритетной сетки валют
- 2) соотношении основных макроэкономических показателей стран зоны Евро
- 3) валютной корзине валют, стран зоны Евро
- 4) базе расчета взаимных курсов валют стран, зоны Евро

29. Доллар как резервная валюта зафиксирован в валютной системе

- 1) парижской
- 2) генуэзской
- 3) бреттонвудской
- 4) ямайской

30. Конвертируемость доллара США в золото по официальной цене осуществлялось в валютной системе

- 1) парижской
- 2) генуэзской
- 3) бреттонвудской
- 4) ямайской

Правильные ответы к тесту

Вопрос	Ответ	Вопрос	Ответ	Вопрос	Ответ	Вопрос	Ответ
1	3	10	2	19	3	28	3
2	1	11	2	20	2	29	3
3	3	12	1	21	3	30	3
4	2	13	4	22	1		
5	4	14	1	23	2		
6	1	15	1	24	1		
7	1	16	4	25	4		
8	3	17	1	26	3		
9	2	18	2	27	2		

Литература

Основные источники:

1. Дмитриева, И. Е. Финансы, денежное обращение и кредит : учебное пособие для СПО / И. Е. Дмитриева. — Саратов, Москва : Профобразование, Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 190 с. — ISBN 978-5-4488-0850-0, 978-5-4497-0595-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/95600.html>.

2. Нешитой А.С. Финансы и кредит [Электронный ресурс]: учебник/ Нешитой А.С.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2019.— 576 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85303.html>.— ЭБС «IPRbooks»

3. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс] : учебник / А. Ю. Анисимов, Ю. Ю. Костюхин, Д. Ю. Савон [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — М. : Издательский Дом МИСиС, 2018. — 293 с. — 978-5-906953-13-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78561.html>.

Дополнительные источники:

1. Белотелова Н.П. Деньги, кредит, банки: практикум / Белотелова Н.П., Белотелова Ж.С. - Москва:Российская таможенная академия, 2019. - 56 с. -ISBN 978-5-9590-1043-0. -Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/93179.html>

2. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]: учебник / А. Ю. Анисимов, Ю. Ю. Костюхин, Д. Ю. Савон [и др.]. - Электрон. текстовые данные. - М.: Издательский Дом МИСиС, 2018. - 293 с. - 978-5-906953-13-1. - URL:<http://www.iprbookshop.ru/78561.html>.

3. Таскаева Н.Н. Корпоративные финансы: учебно-методическое пособие / Таскаева Н.Н. - Москва: МИСИ-МГСУ, ЭБС АСВ, 2020. -50 с. - ISBN 978-5-7264-2296-1. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/101868.html>

4. Тупчиенко В.А. Анализ развития денежно-кредитной системы России учебное пособие / Тупчиенко В.А. - Москва: Научный консультант, 2020. - 422 с. - ISBN 978-5-907196-95-7. - Текст: электронный // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/110584.html>

5. Яковлева, И. В. Организация финансовой работы на предприятии: учебное пособие для СПО / И. В. Яковлева. - Саратов: Профобразование, 2021. - 146 с. - ISBN 978-5-4488-0576-9. - Текст: электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/92132.html>.

6. Финансы. Корпоративные финансы, финансы домашних хозяйств, международные финансовые отношения, характеристика финансового рынка и банковской системы, деньги, кредит [Электронный ресурс]: учебное пособие/ А.Ю. Анисимов [и др.].- Электрон. текстовые данные.- М.: Издательский Дом МИСиС, 2018.- 417 с.- Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78533.html>.- ЭБС «IPRbooks»

Интернет-ресурсы:

1. Информационно правовой портал <http://konsultant.ru/>
2. Информационно правовой портал <http://www.garant.ru/>
3. Официальный сайт Министерства Финансов Российской Федерации <https://www.minfin.ru/>
4. Официальный сайт Федеральной налоговой службы Российской Федерации <https://www.nalog.ru/>
5. Официальный сайт Пенсионного фонда России <http://www.pfrf.ru/>
6. Официальный сайт Фонда социального страхования <http://fss.ru/>
7. Официальный сайт Фонда обязательного медицинского страхования <http://www.ffoms.ru/>
8. Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации <http://www.cbr.ru/>
9. Официальный сайт Президента России - <http://www.kremlin.ru>