

Министерство общего и профессионального образования Свердловской области
государственное автономное профессиональное образовательное учреждение Свердловской области
«Ирбитский мотоциклетный техникум» (ГАПОУ СО «ИМТ»)

**ПРОГРАММА ПОДГОТОВКИ СПЕЦИАЛИСТОВ СРЕДНЕГО ЗВЕНА
ПО СПЕЦИАЛЬНОСТИ
38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
по выполнению практических работ
по дисциплине
ОП 06. Финансы, денежное обращение и кредит**

ПРОГРАММА ПОДГОТОВКИ СПЕЦИАЛИСТОВ СРЕДНЕГО ЗВЕНА
ПО СПЕЦИАЛЬНОСТИ
38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
по выполнению практических работ
по дисциплине
ОП 06. Финансы, денежное обращение и кредит

Разработчик: Н.Ю. Шутова, преподаватель ГАПОУ СО «ИМТ»

Методические рекомендации для разработки указаний по выполнению практических работ по дисциплине ОП 06. Финансы, денежное обращение и кредит для студентов специальности 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям) разработаны в соответствии с рабочей программой, утвержденной директором ГАПОУ СО «ИМТ» от «16» октября 2016 г.

ГАПОУ СО «ИМТ», г. Ирбит, 2016

Пояснительная записка

Практикум по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит» охватывает основные разделы типового учебного курса «Финансы, денежное обращение и кредит». Данная дисциплина занимает важное место в системе экономических наук и сегодня, как никогда, будущие специалисты должны знать природу финансов, разбираться в особенностях кредитных отношений, организации денежного обращения в стране.

Цель настоящего практикума – оказание помощи студентам в осмыслении категорий финансового рынка, в приобретении практических навыков решения конкретных задач различного типа в области принятия финансовых решений.

Практикум содержит комплекс заданий в соответствии с рабочей учебной программой и содержит дидактические единицы, включенные в Государственный образовательный стандарт среднего профессионального образования к учебной дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит».

Практикум включает комплекс заданий по 9 темам, каждая из которых состоит из следующих частей:

- тем рефератов, рекомендуемые к написанию для лучшего осмысления изучаемой темы;
- сборника контрольных вопросов, на которые студент должен самостоятельно отвечать при подготовке к семинарам, контрольным работам по курсу, экзамену;
- тестов, предназначенных для контроля теоретических знаний студентов;
- задач, предназначенных для контроля практических знаний студентов;
- блиц-опроса по теме;
- проблемных вопросов, на которые необходимо ответить с помощью дополнительной литературы, рассуждений и анализа фактов.

В теме «Рынок ценных бумаг» дается описание деловой игры «Фондовая биржа». А в теме «Страхование» рассматривается практическое занятие на тему «Имущественное страхование граждан».

В конце практикума дано итоговое тестирование, которое может проводиться как в форме компьютерного тестирования, так и в форме письменных ответов.

Перед началом работы над каждой темой практикума студент должен изучить программу курса, рекомендуемые источники и литературу. После работы над источниками и литературой студент отвечает на вопросы по теоретической проблематике курса и выполняет практические задания самостоятельно или под руководством преподавателя.

Таким образом, практикум содержит в себе задания для выполнения практических работ, материалы для контроля текущих и остаточных знаний.

Своевременное и качественное выполнение заданий практикума является необходимым условием итоговой аттестации по курсу.

СОДЕРЖАНИЕ

Тема 1. Деньги и денежное обращение	9
1.1 Темы рефератов	9
1.2 Контрольные вопросы по теме «Деньги, денежное обращение»	10
1.3 Тесты по теме «Деньги. Денежное обращение»	13
1.4 Методические указания для решения задач по теме «Деньги»	18
1.5 Задачи по теме «Деньги, денежное обращение»	24
1.6 Блиц-опрос по теме «Деньги, денежное обращение»	25
1.7 Проблемные вопросы	26
Тема 2. Финансы и финансовая система	28
2.1. Темы рефератов	28
2.2 Контрольные вопросы по теме «Финансы и финансовая система»	28
2.3 Тесты по теме «Финансы и финансовая система»	30
2.4 Блиц-опрос по теме «Финансы и финансовая система»	33
2.5 Проблемные вопросы	34
Тема 3. Государственные финансы	36
3.1 Темы рефератов	36
3.2 Контрольные вопросы по теме «Государственные финансы»	37
3.3 Тесты по теме «Государственные финансы»	38
3.4 Блиц-опрос по теме «Государственные финансы»	40
3.5 Методические указания по решению задач по теме «Государственные финансы»	41
3.6 Задачи по теме «Государственные финансы»	42
3.7 Проблемные вопросы	43
Тема 4. Кредитная и банковская система	45
4.1 Темы рефератов	45

4.2 Контрольные вопросы по теме «Кредитная и банковская система»	46
4.3 Тесты по теме «Кредитная и банковская система»	49
4.4 Методические указания для решения задач по теме «Кредитная и банковская система»	54
4.5 Задачи по теме «Кредитная и банковская система»	58
4.6 Блиц-опрос по теме «Кредитная и банковская система»	60
4.7 Тренировочные задания по теме «Кредитная и банковская система»	61
4.8 Проблемные вопросы и задачи	63
Тема 5. Рынок ценных бумаг	68
5.1 Темы рефератов	68
5.2 Контрольные вопросы по теме «Рынок ценных бумаг»	69
5.3 Тесты по теме «Рынок ценных бумаг»	70
5.4 Методические указания для решения задач по теме «Рынок ценных бумаг»	76
5.5 Задачи по теме «Рынок ценных бумаг»	78
5.6 Блиц-опрос по теме «Рынок ценных бумаг»	79
5.7 Проблемные вопросы	80
5.8 Деловая игра «Фондовая биржа»	82
Тема 6. Система страхования	85
6.1 Темы рефератов	85
6.2 Контрольные вопросы по теме «Система страхования»	85
6.3 Тест по теме «Страхование»	87
6.4 Блиц-опрос по теме «Страхование»	89
6.5 Методические указания для решения задач по теме «Страхование»	90
6.6 Задачи по теме «Страхование»	90
6.7 Проблемные вопросы	91

6.8 Практическое занятие по страхованию «Имущественное страхование»	91
Тема 7. Финансы предприятий различных форм собственности	114
7.1. Темы рефератов	114
7.2 Контрольные вопросы по теме «Финансы предприятий различных форм собственности»	113
7.3 Тест по теме «Финансы предприятий различных форм собственности»	117
7.4 Блиц-опрос по теме «Финансы предприятий различных форм собственности»	120
7.5 Задачи по теме «Финансы предприятий различных форм собственности»	122
7.6 Проблемные вопросы	126
Тема 8. Валютная система	128
8.1 Темы рефератов	128
8.2 Контрольные вопросы по теме «Валютная система»	128
8.3. Тест по теме «Валютная система »	130
8.4 Блиц-опрос по теме «Валютная система »	134
8.5 Методические указания для решения задач по теме «Валютная система»	135
8.6 Задачи по теме «Валютная система»	139
8.7 Проблемные вопросы	140
Тема 9. Специализированные финансово-кредитные институты	142
9.1 Темы рефератов	142
9.2 Контрольные вопросы по теме «Специализированные финансово-кредитные институты»	143
9.3 Тест по теме «Специализированные финансово-кредитные	143

институты»

9.4 Проблемные вопросы 145

**Итоговое тестирование по курсу «Финансы, денежное обращение
и кредит» 147**

Рекомендуемая литература 153

ТЕМА 1. ДЕНЬГИ И ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ

1. 1 Темы рефератов.

1. Сущность и функции денег:

- 1.1. История происхождения денег.
- 1.2. Квазиденьги.
- 1.3. Электронные деньги.
- 1.4. Эволюционные формы денег.

2. Денежная система, денежная масса

- 2.1. Типы и виды денежных систем.
- 2.2. Денежная система административно- командной экономики.
- 2.3. Состояние и перспективы развития денежной системы РФ.
- 2.4. Элементы денежной системы.
- 2.5. Золотомонетный стандарт (сущность, причины отмены).
- 2.6. Золотослитковый стандарт.
- 2.7. Золотодевизный стандарт.

3. Денежное обращение

- 3.1. Особенности налично-денежного обращения.
- 3.2. Особенности безналичного обращения
- 3.3. Эволюция денежного обращения.

4. Инфляция

- 4.1. Особенности инфляционных процессов в России.
- 4.2. Антиинфляционная политика.
- 4.3. Измерение и показатели инфляции.
- 4.4. Последствия инфляции.
- 4.5. Денежная реформа.

1.2. Контрольные вопросы по теме «Деньги, денежное обращение»

1. Сущность и функции денег

- 1.1. Назовите основные теории происхождения денег.
- 1.2. В чем заключается смысл рационалистической теории происхождения денег?
- 1.3. В чем заключается смысл эволюционной теории происхождения денег?
- 1.4. Охарактеризуйте простую или случайную форму стоимости (приведите примеры).
- 1.5. Охарактеризуйте развернутую или полную форму стоимость.
- 1.6. Охарактеризуйте всеобщую форму стоимости.
- 1.7. Чем отличается развернутая форма стоимости от всеобщей?
- 1.8. Охарактеризуйте денежную форму стоимости.
- 1.9. Перечислите свойства металлических денег.
- 1.10. Чем отличается стоимость денег от потребительской стоимости денег?
- 1.11. Дайте определение понятию «деньги».
- 1.12. Назовите функции денег.
- 1.13. Как вы понимаете функцию денег, как меры стоимости?
- 1.14. Как вы понимаете функцию денег, как средства обращения?
- 1.15. Как вы понимаете функцию денег, как средства накопления?
- 1.16. Как вы понимаете функцию денег, как средства платежа?
- 1.17. Как вы понимаете функцию денег, как мировых денег?
- 1.18. Назовите виды денег.
- 1.19. Что представляют собой действительные деньги и заменители действительных денег?
- 1.20. Обладают ли действительные деньги потребительской стоимостью и стоимостью?
- 1.21. Раскройте роль и значение бумажных денег.
- 1.22. Когда появились первые российские бумажные деньги?

- 1.23. Что представляют собой депозитные деньги?
- 1.24. Что представляют собой квазиденьги?
- 1.25. Что представляет собой вексель?
- 1.26. Что представляет собой банкнота?
- 1.27. Что представляет собой чек?
- 1.28. Что представляют собой электронные деньги (виды электронных денег)?
- 1.29. Выполняют ли бумажные деньги все 5 функций денег? Почему?
- 1.30. Что представляли собой первые деньги в Киевской Руси?
- 1.31. Когда появились первые монеты?
- 1.32. Поясните, почему золото лучше всего подходит для выполнения функции денег как средства накопления.

2. Денежное обращение.

- 2.1. Что представляет собой денежное обращение?
- 2.2. Что представляют собой налично-денежное обращение?
- 2.3. Что представляют собой безналичное обращение?
- 2.4. Охарактеризуйте наличное и безналичное обращение?
- 2.5. Какого обращения больше – наличного или безналичного?
- 2.6. Назовите формы безналичных расчетов.
- 2.7. Что представляет собой расчетный документ?
- 2.8. Что представляют собой платежное поручение?
- 2.9. Нарисуйте и объясните схему расчетов с помощью платежного поручения.
- 2.10. Нарисуйте и объясните схему расчетов с помощью аккредитива.
- 2.11. Нарисуйте и объясните схему расчетов с помощью чеков.
- 2.12. Нарисуйте и объясните схему расчетов с помощью платежного требования.
- 2.13. Нарисуйте и объясните схему расчетов с помощью инкассо.
- 2.14. Какая форма безналичных расчетов наиболее распространена в России?

3. Денежная система, денежная масса.

- 3.1. Дайте определение понятию «денежная система».
- 3.2. Что представляет собой система металлического обращения?
- 3.3. Что представляет собой система бумажно-кредитного обращения?
- 3.4. Что представляет собой биметаллизм?
- 3.5. Что представляет собой монометаллизм?
- 3.6. Что представляет собой золотомонетный стандарт?
- 3.7. Что представляет собой золотослитковый стандарт?
- 3.8. Что представляет собой золотодевизный стандарт?
- 3.9. Назовите элементы денежной системы?
- 3.10. Что представляет собой денежная единица?
- 3.11. Что представляет собой масштаб цен?
- 3.12. Что представляет собой эмиссионная система?
- 3.13. Что представляет собой регулирование денежного обращения?
- 3.14. Дайте определение понятию «денежная масса».
- 3.15. Дайте определение понятию «денежный агрегат».
- 3.16. Какие денежные агрегаты применяются в России?
- 3.17. Зачем нужны денежные агрегаты?
- 3.18. От чего зависит скорость обращения денег?
- 3.20. Закон обращения денег и выводы из него.
- 3.21. Какие особенности присущи современной международной денежной системе?
- 3.22. Чем характеризуется современная денежная система?
- 3.23. Охарактеризуйте денежную систему Российской Федерации.

4. Инфляция

- 4.1. Что такое инфляция?
- 4.2. Назовите причины инфляции (внешние и внутренние).
- 4.3. Типы инфляции.
- 4.4. Что представляет собой индекс потребительских цен?
- 4.5. Последствия инфляции.

4.6. Методы борьбы с инфляцией.

4.7. Дайте определение понятию «денежная реформа» и «антиинфляционная политика».

4.8. Что такое нуллификация?

4.9. Что такое реставрация?

4.10. Что такое девальвация?

4.11. Что такое деноминация?

1.3 Тесты по теме «Деньги. Денежное обращение»

1. *Инфляция спроса характеризуется:*

А. Превышением предложения товаров и услуг над совокупным спросом;

Б. Превышением совокупного спроса над предложением товаров и услуг;

В. Переизбытком производства товаров;

Г. Отсутствием спроса потребителей на производимые в стране товары;

2. *Денежная реформа – это:*

А. Полное преобразование денежной системы страны;

Б. Долгосрочная политика государства, направленная на вытеснение бумажными деньгами металлических денег;

В. Полное или частичное преобразование денежной системы страны;

Г. Процесс утраты золотом денежных функций;

3. *Ревальвация предполагает:*

А. Снижение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса;

Б. Повышение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса;

В. Укрупнение действующего в стране масштаба цен;

Г. Аннулирование сильно обесцененной денежной единицы и введение новой валюты;

4. *Выражение одним товаром своей стоимости в другом, противостоящем ему товаре, - характерная черта формы стоимости:*

- А. Простой
- Б. Полной
- В. Всеобщей
- Г. Денежной

5. *Функцию меры стоимости выполняют ... деньги:*

- А. только действительные
- Б. только заменители действительных
- В. Действительные и заменители действительных
- Г. Бумажные и кредитные

6. *Состав и структуру денежной массы характеризуют:*

- А. коэффициенты мультипликации
- Б. показатели скорости обращения денег
- В. Коэффициенты монетизации
- Г. Денежные агрегаты

7. *Безналичные расчеты проводятся:*

- А. на основании расчетных документов установленной формы
- Б. на основании расписок плательщика и получателя средств
- В. в порядке, оговоренном плательщиком и получателем денежных средств
- Г. в порядке, который самостоятельно устанавливают коммерческие банки

8. *К формам безналичных расчетов не относятся:*

- А. чеки
- Б. акции и облигации
- В. аккредитивы
- Г. платежные поручения

9. *Биметаллизм и монометаллизм являются типами денежной системы ... обращения.*

- А. бумажного
- Б. кредитного
- В. Металлического
- Г. Бумажно-кредитного

10. Галопирующая инфляция характеризуется среднегодовыми темпами прироста цен в размере ... %:

- А. От 5 до 10
- Б. Свыше 100
- В. От 10 до 100
- Г. До 5

11. Основными методами стабилизации денежного обращения являются :

- А. Ревальвация, девальвация, стагнация, контрибуция;
- Б. Инфляция, дефляция, стагнация, политика доходов;
- В. Нуллификация, стандартизация, унификация, деноминация;
- Г. Нуллификация, девальвация, ревальвация, деноминация;

12. Демонетизация представляет собой:

А. Снижение официального валютного курса денежной единицы по отношению к иностранным валютам;

Б. Комплекс мероприятий по ограничению денежного спроса через денежно-кредитный механизм путем снижения государственных расходов, повышения процентной ставки за кредит;

В. Процесс утраты золотом денежных функций;

Г. Укрупнение действующего в стране масштаба цен;

13. Заменители действительных денег – это деньги, у которых номинальная стоимость:

- А. Не устанавливается;
- Б. Соответствует реальной стоимости;
- В. Ниже реальной стоимости;
- Г. Превышает реальную стоимость

14. Функцию средства обращения выполняют деньги:

- А. только действительные
- Б. только заменители действительных
- В. действительные и заменители действительных
- Г. бумажные и кредитные

15. *Наиболее ликвидной частью денежной массы являются:*

- А. безналичные деньги
- Б. квазиденьги
- В. наличные деньги
- Г. депозиты в иностранной валюте

16. *В безналичном денежном обороте, в сравнении с наличным оборотом, издержки обращения:*

- А. чрезвычайно велики
- Б. отсутствуют совсем
- В. Гораздо меньше
- Г. Гораздо больше

17. *Банки осуществляют операции по счетам клиентов на основании:*

- А. счетов-фактур
- Б. расчетных документов
- В. транспортных накладных
- Г. сертификатов соответствия

18. *Укажите последовательность развития золотого стандарта:*

- А. золотодевизный
- Б. золотомонетный
- В. Золотослитковый

19. *Для измерения инфляции используют:*

- А. Индекс Доу-Джонса
- Б. Индекс Российской торговли
- В. Индекс цен
- Г. Средний уровень зарплаты по стране

20. *Ползучая инфляция характеризуется среднегодовыми темпами прироста цен в размере ... %:*

- А. От 5 до 10
- Б. Свыше 100
- В. От 10 до 100

Г. До 5

21. *Нуллификация предполагает:*

А. Снижение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса;

Б. Повышение золотого содержания денежной единицы или ее официального валютного курса;

В. Укрупнение действующего в стране масштаба цен;

Г. Аннулирование сильно обесцененной денежной единицы и введение новой валюты;

22. *Действительные деньги – это деньги, у которых номинальная стоимость:*

А. Устанавливается стихийно на рынке

Б. Ниже реальной стоимости

В. Превышает реальную стоимость

Г. Соответствует реальной стоимости

23. *Современные деньги:*

А. Не размениваются на золото

Б. Размениваются на золото на фабрике Госзнак

В. Размениваются на золото в ЦБ РФ

Г. Размениваются на золото в Министерстве финансов РФ

24. *Расчетно-кассовый центр осуществляет расчетно-кассовое обслуживание:*

А. Предприятий

Б. Населения

В. Коммерческих банков

Г. Местных органов власти

25. *Необходимой предпосылкой осуществления безналичных расчетов служит наличие у плательщика и получателя:*

А. Лимита оборотной кассы

Б. Банковских счетов

В. Лицензии на право совершения безналичных расчетов

Г. Генеральной лицензии ЦБ РФ

26. формы расчетов представляет собой банковскую операцию, посредством которой банк-эмитент по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получению от плательщика платежа.

А. инкассовая

Б. аккредитивная

В. чековая

Г. вексельная

1.4 Методические указания для решения задач по теме «Деньги»

При разработке экономической политики и установлении количественных ориентиров макроэкономических пропорций используются различные агрегированные (суммарные) показатели объема и структуры денежной массы — денежные агрегаты.

Они различаются широтой охвата тех или иных финансовых активов и степенью их ликвидности (т.е. способности быть истраченными как покупательное и платежное средство).

Существуют различные концепции определения компонентов денежной массы.

Согласно первой денежная масса состоит из наличных денег в обращении (банкноты, монеты, в некоторых странах — казначейские билеты) и денег безналичного оборота, или безналичных денег (остатки на банковских счетах, или банковские депозиты). Кроме денег в платежном обороте, в соответствии с данной концепцией, могут использоваться различные виды ценных бумаг — векселя, чеки, депозитные сертификаты и др.

Данная концепция лежит в основе формирования денежных агрегатов, используемых Банком России в настоящее время.

Сторонники второй концепции относят векселя, чеки, а иногда и другие ценные бумаги к безналичным деньгам и включают их в денежную массу. Исходя из этой концепции Банк России в начале 90-х гг. использовал агрегат МЗ, который состоял из наличных денег и остатков на различных банковских счетах плюс депозитные сертификаты и облигации государственных займов.

Экономисты, разделяющие третью концепцию, отрицают существование безналичных денег и считают деньгами только наличные деньги.

Агрегат «Квази-деньги» включает банковские депозиты, которые непосредственно не используются как средство платежа и менее ликвидны, чем «Деньги». Это срочные и сберегательные депозиты в рублях и все виды депозитов в иностранной валюте.

Совокупность агрегатов «Деньги» и «Квази-деньги» формирует агрегат «Широкие деньги» (М2Х).

В таблице «Денежная масса (национальное определение)» в составе денежной массы выделены два компонента: «Наличные деньги в обращении (М0)» — банкноты и монеты в рублях вне банков и «Безналичные средства» — остатки средств на счетах до востребования, срочных и сберегательных счетах, открытых в банках в рублях. Агрегат «Денежная масса (М2)» рассчитывается как совокупность «Наличных денег в обращении» и «Безналичных средств». В отличие от аналогичного показателя «Широкие деньги», исчисленного по методологии составления «Денежного обзора», в показатель денежной массы в национальном определении включаются депозиты в иностранной валюте.

Структура денежной массы в РФ представлена на рис. 1.

<i>М0 «Наличные деньги в обращении»</i>	<i>М1 «Деньги»</i>	<i>М2 «Денежная масса»</i>	<i>М2Х «Широкие деньги»</i>
<i>Банкноты и монеты вне банков</i>			
<i>М0 + депозиты до востребования</i>			
<i>М1 + срочные и сберегательные депозиты</i>			
<i>М2 + депозиты в иностранной валюте</i>			

Рис. 1. Схема формирования денежных агрегатов в Российской Федерации

Важнейший компонент денежной массы — денежная база. Банк России использует этот агрегат в узком и широком определении. Денежная база в

узком определении включает наличные деньги вне Банка России и обязательные резервы банков в Банке России. В денежную базу в широком определении дополнительно включаются остатки на корреспондентских и других счетах банков в ЦБ РФ.

Денежная база «Резервные деньги» служит одним из основных показателей, применяемых для мониторинга экономических процессов. Изменяя величину денежной базы, Банк России регулирует объем всей денежной массы и тем самым воздействует на уровень цен, деловую активность и экономические процессы.

Как видно из рис. 2, одна часть денежной базы — наличные деньги в обращении — входит в денежную массу непосредственно, а другая — средства банков в Банке России — вызывает многократное увеличение денежной массы в виде банковских депозитов. Это обусловлено тем, что общая сумма средств на счетах банков в Банке России при предоставлении банками кредитов своим клиентам остается неизменной (происходит лишь перевод средств с корсчета одного банка на счет другого), а сумма депозитов и, следовательно, объем денежной массы возрастают.

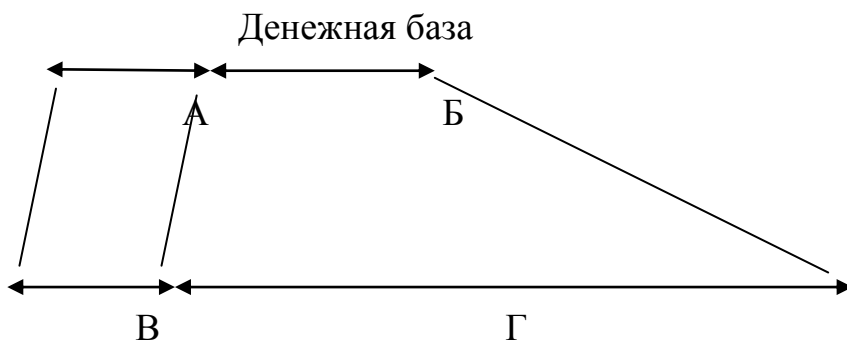


Рис. 2. Схема формирования структуры и взаимосвязи денежной базы и массы денег в обращении (агрегат М2)

А — наличные деньги у населения, в кассах предприятий и организаций (включая банки).

Б — средства коммерческих банков — обязательные резервы, корреспондентские счета в Центральном банке РФ.

В — наличные деньги у населения, в кассах предприятий и организаций (кроме банков).

Г — остаток средств на расчетных, текущих сетах и депозитах предприятий и организаций, вклады населения в банках.

Степень кумулятивного (многократного) увеличения депозитов в процессе кредитования измеряется кредитно-депозитным (банковским) мультипликатором (Бм), исчисляемым по формуле:

$$Б м = \frac{1}{\text{Норма обязательных резервов}}$$

Степень кумулятивного воздействия денежной базы на объем денежной массы определяется денежным мультипликатором (Дм) по формуле:

$$Д м = \frac{М2}{\text{Денежная база}}$$

Если, например, Дм равен 2,0, это значит, что каждый рубль денежной базы обладает способностью создавать денежную массу в сумме 2 руб.

Важной характеристикой денежного обращения является расчет денежной базы. *Денежная база* представляет собой сумму наличных денег, корреспондентских счетов в коммерческих банках и обязательных резервов в центральном банке.

Расчет денежной базы производится по формуле:

$$ДБ = Н + К + О,$$

где: Н — наличные деньги,

К — средства на корреспондентских счетах в коммерческих банках,

О — обязательные резервы в центральном банке.

Скорость обращения денег представляет собой показатель интенсификации движения денег в их функциях как средства обращения и средства платежа. В промышленно развитых странах скорость обращения денег определяется по формуле:

$$V = \text{ВНП} / M1$$

где V — скорость обращения денег,

ВНП — валовой национальный продукт,

M1 — денежная масса (агрегат M1).

Типовые задача 1.

На основании данных таблицы рассчитать:

1) темпы годового прироста:

а) денежной базы;

б) наличных денег в обращении (агрегат М0);

в) денежной массы (агрегат М2);

г) широких денег (агрегат М2Х);

2) величину денежного мультипликатора;

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

Таблица

	01.01.07	01.01.08	01.01.09
<i>Резервные деньги (млрд руб.)</i>	164,9	210,4	269,7
<i>в том числе деньги вне банков</i>	103,8	130,4	187,8
<i>Депозиты до востребования</i>	87,3	162,5	149,5
<i>Срочные и сберегательные депозиты</i>	97,2	81,2	111,0
<i>Депозиты в иностранной валюте</i>	69,4	80,5	190,9

Решение.

1а. Годовой прирост денежной базы составил за 2007 г. 27,6% (210,4: 164,9); за 2008 г. - 28,2% (269,7: 210,4).

1б. Годовой прирост наличных денег в обращении (агрегат М0) составил за 2007 г. 25,6% (130,4: 103,8); за 2008 г. — 44,1% (187,8:130,4).

1в. Для расчета годового прироста денежной массы (агрегат М2) нужно определить величину денежной массы. На 01.01.07 г. агрегат М2 составил 288,3 млрд руб. (103,8+87,3+97,2); на 01.01.08 г. - 374,1 млрд руб. (130,4+162,5+81,2); на 01.01.09 - 448,3 млрд руб. (187,8+149,5+111,0). Отсюда следует, что темп прироста агрегата М2 за 2007 г. составил 29,8% (374,1: 288,3); за 2008 г. - 19,8% (448,3: 374,1).

1г. Для расчета годового прироста широких денег (агрегат М2Х) нужно определить объем широких денег. На 01.01.07 г. агрегат М2Х составил 357,7 млрд руб. (288,3+69,4); на 01.01.08 г. — 454,6 млрд руб. (374,1+80,5); на 01.01.09 г. - 559,3 млрд руб. (448,3+111,0). Отсюда следует, что темп прироста

агрегата M2X за 2007 г. составил 27,1% (454,6: 357,7); за 2008 г. - 23,0% (559,3: 454,6).

2. Денежный мультипликатор на 01.01.07 г. составил 1,75 (288,3: 164,9); на 01.01.08 г. - 1,77 (374,1: 210,4); на 01.01.09 г. - 1,66 (448,3: 269,7).

3. Удельный вес наличных денег в денежной массе (агрегат M2) составил на 01.01.07 г. - 36% (103,8: 288,3); на 01.01.08 г. - 34,9% (130,4: 374,1); на 01.01.09 г. - 41,9% (187,8: 448,3).

Типовая задача 2.

Известно, что в 2000 г. объем валового национального продукта составлял 3549,6 млрд ДМ, денежная масса (агрегат M1) — 916,9 млрд ДМ. Требуется определить скорость обращения денег.

Решение. Исходя из приведенной формулы, скорость обращения денег составит: $5,87 = 3549,6:916,9$.

Типовая задача 3.

Месячный уровень инфляции в течение года равен 3%. Требуется определить уровень инфляции за год.

1) определим индекс инфляции за год:

$$In = (1 + r_N)^N = (1 + 0,03) = 1,47;$$

2) уровень инфляции за год составит:

$$r = In - 1 = 1,47 - 1 = 0,47 = 47\%.$$

Ответ: уровень инфляции за год составит 47%.

Типовая задача 4.

Месячный уровень инфляции 10%. Следует определить индекс инфляции за год и годовой уровень инфляции.

1) индекс инфляции за год равен:

$$In = (1+0,1)^{12} = 3,45;$$

2) уровень инфляции за год равен:

$$z = 3,45 - 1 = 2,45 = 245\%.$$

Ответ: индекс инфляции за год составит 3,45; уровень инфляции за год будет равен 245%.

1.5. Задачи по теме «Деньги, денежное обращение»

Задача 1.

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

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

Задача 2.

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

Задача 3.

Индекс цен в прошлом году был 110 %, а в текущем – 121 %. Определите уровень инфляции.

Задача 4.

На основании данных, приведенных в таблице, определите:

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

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

Задача 5.

Предположим, что каждый рубль обращается в среднем 4 раза в год и направляется на покупку конечных товаров и услуг. Номинальный объем ВВП составляет 900 трлн руб. Определите величину спроса на деньги.

Задача 6.

Расположите следующие активы в порядке возрастания их ликвидности:

- А) акции Мосэнерго
- Б) наличные деньги
- В) вклад до востребования в Сбербанке России
- Г) дом

Задача 2. Известно, что налично-денежный оборот (агрегат М0) в январе 2005 г. составил 1093,1 млрд ДМ, денежный агрегат М3 — 2746,9 млрд ДМ, ставка обязательных резервов ЦБ - 10%.

Определить:

- 1) удельный вес налично-денежного оборота в денежной массе (агрегат М3);
- 2) денежный мультипликатор.

Задача 2. На основании данных таблицы рассчитать:

- 1) темпы прироста или снижения денежной массы (агрегат М2) по отношению к предыдущему периоду;
- 2) удельный вес наличных денег (агрегат М0) в общей денежной массе (агрегат М2) и выявить динамику в этом процессе.

Таблица

	<i>1.01.98</i>	<i>01.04.98</i>	<i>01.01.99</i>	<i>01.04.99</i>
<i>Всего</i>	<i>374,1</i>	<i>360,4</i>	<i>448,3</i>	<i>473,8</i>
<i>в том числе</i>				
<i>наличные деньги</i>	<i>130,4</i>	<i>119,1</i>	<i>187,8</i>	<i>174,1</i>
<i>Депозиты до востребования</i>	<i>243,7</i>	<i>241,3</i>	<i>174,1</i>	<i>299,7</i>
<i>Срочные и сберегательные депозиты</i>				

1. 6 Блиц-опрос по теме « Деньги, денежное обращение»

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

- 1. Деньги - это кристаллизация меновой стоимости.
- 2. Первым товаром-посредником было золото.
- 3. Главное свойство денег - это их надежность.

4. Деньги выполняют функции (всего три):

- средства обращения;
- средства измерения стоимости;
- средства сохранения и накопления.

5. Денежная масса - это совокупность покупательных, платежных и накопленных средств, обслуживающая экономические связи и принадлежащая гражданам, хозяйствующим субъектам, государству.

6. Прямой товарообмен - это ликвидность.

7. Денежное обращение - это движение денег при выполнении ими своих функций в наличной и безналичной формах.

8. Бумажные деньги бывают в виде банкнот, пластиковых карт, казначейских билетов.

9. Эмитентом денег может быть уполномоченный коммерческий банк.

10. Денежные агрегаты - это виды денег и денежных средств, отличающихся друг от друга степенью ликвидности.

11. Валовой национальный продукт - это годовая стоимость произведенного в стране конечного продукта в рыночных ценах.

12. Денежный поток, при котором движение денег связано с выполнением их функций, называется денежным обращением.

13. Все банкноты обеспечены золотом и по экономической природе отличаются от казначейских билетов.

14. Потребительная стоимость денег - это их полезность в качестве вещи, которую можно обменять на любые блага и другие вещи.

1.7. Проблемные вопросы

1. Дайте определение известных Вам денежных агрегатов M0, M1, M2, M3. Что лежит в основе отличия их друг от друга? Связано ли оно со свойством ликвидности?

2. Покажите роль сбережений субъектов рынка в формировании денежной массы.

3. Какие институты определяют предложение денег? В чем состоит сущность предложения денег, какие факторы влияют на предложение денег.

4. Из чего складывается спрос на деньги? Каковы основные факторы формирования спроса на деньги и в чем состоит конфликт между ценовой компонентой денежной массы и компонентой сбережений?

5. Что означает равновесие на денежном рынке? Что здесь играет роль цены денежного товара?

6. В чем сущность закона денежного обращения в современных условиях?

7. Что случится с процентной ставкой, если возрастет предложение денег?

8. Что случится с процентной ставкой, если возрастет спрос на деньги в результате роста доходов?

9. Как повлияет изменение процентной ставки на инвестиционные решения?

10. Объясните, какова роль денег в современной рыночной экономике.

11. Назовите основные денежные реформы, проводившиеся в России и СССР.

12. Раскройте достоинства и недостатки различных видов аккредитивов с точки зрения плательщика и с точки зрения поставщика. Имеются в виду аккредитивы: отзывные, безотзывные; подтвержденные, неподтвержденные; переводные; револьверные (возобновляемые); покрытые, непокрытые.

13. Каковы основные понятия и термины денежного обращения? Каково отличие налично-денежного обращения от безналичного?

14. Какие типы денежных систем вы знаете и чем они определяются?

15. Назовите основные черты современной денежной системы РФ, каковы ее элементы?

16. Каковы тенденции и основные направления развития современной денежной системы?

ТЕМА 2. ФИНАНСЫ И ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА

2.1. Темы рефератов.

1. Сущность и функции финансов.

- 1.1 Роль финансов в экономике.
- 1.2. Финансовые ресурсы.
- 1.3. Финансовый механизм.

2. Финансовая политика.

- 2.1. Особенности финансовой политики РФ.
- 2.2. Финансовая система, ее функции и звенья.
- 2.3. Типы финансовой политики.
- 2.4. Современная финансовая политика РФ.

3. Управление финансами.

- 3.1. Органы управления финансами.
- 3.2. Управление финансами на предприятии.
- 3.3. Министерство финансов, его задачи и функции.
- 3.4. Счетная палата, ее задачи и функции.
- 3.5. Федеральное казначейство, его задачи и функции.
- 3.6. Методы финансового управления.
- 3.7. Финансовый менеджмент.

4. Финансовое планирование и прогнозирование.

- 4.1. Характеристика финансовых планов.
- 4.2. Финансовое прогнозирование.
- 4.3. Финансовый контроль в России

2.2 Контрольные вопросы по теме «Финансы и финансовая система»

1. Сущность финансов.

- 1.1. Дайте определение понятию «финансы».
- 1.2. Дайте определение понятию «централизованные финансы».
- 1.3. Дайте определение понятию «децентрализованные финансы».

- 1.4. Понятие финансы и деньги – это одно и то же? Почему?
- 1.5. Что относятся к финансовым отношениям?
- 1.6. Признаки финансов.
- 1.7. Дайте определение понятию «финансовые ресурсы».
- 1.8. Назовите источники финансовых ресурсов.
- 1.9. Назовите функции финансов.
- 1.10. Дайте определение понятию «финансовая система».
- 1.11. Охарактеризуйте элементы финансовой системы.
- 1.12. Дайте определение понятию «финансовый механизм».
- 1.11. Назовите элементы финансового механизма.
- 1.12. Что представляет собой директивный финансовый механизм.
- 1.13. Что представляет собой регулирующий финансовый механизм.
- 1.14. Финансовый рынок.

2. Финансовая политика.

- 2.1. Дайте определение понятию «финансовая политика».
- 2.2. Назовите направления финансовой политики, опишите их.
- 2.3. Цель финансовой политики.
- 2.4. Какие органы вырабатывают и обеспечивают проведение финансовой политики?

3. Управление финансами.

- 3.1. Что представляет собой управление, управление финансами?
- 3.2. Назовите объекты, субъекты и методы управления финансами.
- 3.3. Назовите органы управления финансами.
- 3.4. Счетная палата, ее задачи.
- 3.5. Министерство финансов, его задачи.
- 3.6. Федеральное казначейство, его задачи.

4. Финансовое планирование и прогнозирование.

- 4.1. Дайте определение понятию «финансовое планирование»
- 4.2. Дайте определение понятию «финансовое прогнозирование».
- 4.3. Назовите методы, с помощью которых осуществляется финансовое

планирование и прогнозирование.

4.4. Охарактеризуйте финансовые планы государства и предприятий.

5. Финансовый контроль

5.1. Дайте определение понятию «финансовый контроль».

5.2. Какие виды финансового контроля выделяют?

5.3. Дайте определение понятию «аудиторский контроль».

5.4. Дайте определение понятию «проверка»

5.5. Дайте определение понятию «обследование».

5.6. Дайте определение понятию «надзор».

5.7. Дайте определение понятию «наблюдение».

5.8. Дайте определение понятию «ревизия».

2.3. Тесты по теме «Финансы и финансовая система»

1. *Финансы всегда:*

- а) имеют денежную форму выражения;
- б) представляют как всеобщий эквивалент;
- в) регулируют процесс демонетизации золота.

2. *Главное назначение финансов:*

- а) быть на службе предприятий;
- б) собирать налоги;
- в) обеспечивать потребности государства в денежных средствах.

3. *Финансы - это...*

- а) исторический продукт форм собственности;
- б) совокупность денежных отношений по формированию и использованию фондов денежных средств.

4. *Финансовая система - это...*

- а) государственные мероприятия, направленные на мобилизацию финансовых ресурсов;
- б) множество сфер и звеньев финансовых отношений с различной ролью в общественном воспроизводстве.

5. Выберите функции финансов:

- а) контрольная, распределительная
- б) обобщающая, контрольная
- в) обобщающая, распределительная

6. Какие органы осуществляют общегосударственный контроль?

- а) финансовые службы предприятий;
- б) аудиторские фирмы;
- в) органы государственной власти и управления;

7. Централизованные финансы – это экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием денежных средств:

- А: федеральных органов власти
- Б: региональные органы власти
- В: местные органы власти
- Г: предприятия
- Д: населения

8. Метод ### состоит в распространении на будущее тенденций, сложившихся в ретроспективе

9. ### - это наиболее всеобъемлющий метод финансового контроля

10. Государственный кредит – это кредит, при котором государство выступает:

- А: заемщиком
- Б: кредитором
- В: гарантом
- Г: посредником при предоставлении кредита

11. Основными задачами Министерства финансов являются:

А: разработка и реализация стратегических направлений финансовой политики:

- Б: составление проекта исполнения федерального бюджета
- В: противодействует легализации доходов, добытых преступным путем

Г: обеспечение устойчивости государственных финансов

Д: концентрация финансов на приоритетных направлениях экономики

12. Направлениями финансовой политики являются:

А: бюджетная политика

Б: налоговая политика

В: валютная политика

Г: страховая политика

Д: формирование законодательной базы

13. К звеньям финансовой системы относятся:

А: бюджетная система

Б: финансы предприятий

В: финансы населения

Г: государственный кредит

Д: валютная система

14. ### - это процесс разработки и составления прогнозов (научно обоснованных гипотез) о вероятном будущем состоянии экономической системы и экономических объектов, а также характеристик этого состояния.

15. Выделяют следующие виды финансового прогнозирования:

А: долгосрочное

Б: среднесрочное

В: краткосрочное

Г: бессрочное

16. В чем состоят результаты финансовой политики?

а) бездефицитность бюджета;

б) рост ВВП;

в) развитие реального сектора;

г) рост благосостояния населения;

д) увеличение роста экспорта наукоемкой продукции.

2.4. Блиц-опрос по теме «Финансы и финансовая система»

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

1. Финансы - это совокупность денежных отношений, в процессе которых осуществляется формирование и использование общегосударственных фондов денежных средств для решения экономических, социальных и политических проблем.

2. Главное условие роста финансовых ресурсов - увеличение национального дохода.

3. Финансам не присуща функция контроля.

4. Основная задача финансового менеджмента по мобилизации и использованию денежных фондов корпораций состоит в минимизации реальных пассивов и активов корпораций.

5. Сложившаяся в настоящее время система управления финансами получила развитие в процессе экономических реформ перехода к планово-централизованной экономике.

6. Базовой конструкцией стратегии финансовой политики должно стать укрепление рубля, повышение доверия к финансовым, банковским и кредитным институтам.

7. Всякие денежные отношения выражают финансовые.

8. Финансы выполняют три функции: 1) распределительную; 2) стимулирующую; 3) контрольную.

9. Главное условие роста финансовых ресурсов - уменьшение национального дохода.

10. Децентрализованные финансы - это экономические денежные отношения, связанные с формированием и использованием фондов денежных средств государства, сосредоточенных в государственной бюджетной системе и правительственных внебюджетных фондах.

11. Финансовая политика направлена на формирование максимально возможного объема финансовых ресурсов, т. к. они являются материальной базой любых преобразований.

12. К централизованным финансам относятся государственный бюджет и внебюджетные фонды.

13. Основоположником регулирующей политики является А. Смит.

14. Управление финансами при планово-директивной политике осуществлялось из единого центра - Министерства финансов, которое занималось всеми вопросами использования финансового механизма в народном хозяйстве.

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

16. Централизованные финансы используются для регулирования экономики и социальных отношений на микроуровне, а децентрализованные - на макроуровне.

2.5 Проблемные вопросы

Задание 1.

Известно, что финансы выполняют две основные функции – распределительную и контрольную. В связи с этим ответьте на вопросы:

1. На какие функции денег опираются названные функции финансов? Есть ли между ними связь?

2. Каким сортом (обособленно или во взаимосвязи) действуют распределительная и контрольная функции финансов? Как они влияют на состояние экономики?

3. Ведет ли к изменению функции финансов стремительное развитие коммерческой банковской деятельности в России? Назовите позитивные и негативные последствия этого процесса для финансовой сферы.

Задание 2.

Используя модель потока доходов и расходов из курса "Микроэкономика", объясните:

1. Почему деньги в этой модели перемещаются в одном направлении, а факторы производства, товары и услуги – в противоположном? Что здесь является финансовыми потоками, и у каких субъектов формируются при этом финансовые резервы?

2. Опираясь на модель потока доходов и расходов, раскройте смысл утверждения: "Расходы одних субъектов – это доходы других субъектов". Назовите этих субъектов, докажите, что в любом случае расходы равны доходам.

3. Что бы означал "кризис неплатежей" для функционирования данной модели? Что бы конкретно произошло?

4. Как сказались бы каждое из следующих событий в финансовой сфере на уровне цен на товарном рынке в рамках модели поток доходов и расходов?

– миллионы людей отказали бы в доверии банкам и решили хранить свои деньги дома;

– правительство решило бы увеличить оборонные расходы на 10% (альтернатива: сократить на 10%);

– в спекулятивных целях магазины увеличили бы свои финансовые средства.

При ответах на все эти вопросы найдите аналогии в российской истории и сегодняшней практике.

Задание 3.

Ответьте на вопросы:

- Какие денежные отношения относятся к финансовым?

- В чем вы видите кризисное состояние финансов России и пути выхода из кризиса?

Задание 4.

Приведите конкретный пример реализации базовых функций финансов на уровне конкретного предприятия, определите субъектов управления в рамках

этого процесса.

Задание 5.

Раскройте сущность финансовой политики государства, общие и специфические черты на отдельных этапах в XX в.

Задание 6.

Каковы основные черты финансовой политики в 1992–2000 гг.? Каковы причины финансового кризиса в 1998 г.? Можно ли было предотвратить этот кризис, и если можно, то какие меры нужно было предпринять правительству и Центральному банку РФ (лучше регулировать курс рубля, не допускать роста внутреннего государственного долга, проявить больше профессионализма в защите интересов России при сотрудничестве с МВФ и Мировым банком, регулировать депозитные и кредитные ставки ЦБ)?

Задание 7.

Дайте характеристику финансовой стратегии России в начале XXI в.

ТЕМА 3. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ

3.1 Темы рефератов.

1. Государственные финансы и государственный бюджет.

- 1.1. Государственный кредит.
- 1.2. Государственный долг.
- 1.3. Государственный бюджет и его функции.
- 1.4. Роль государственных финансов в финансовой системе страны.
- 1.5. Бюджет РФ на будущий финансовый год.

2. Бюджетная система.

- 2.1. Федеральный бюджет и его функции, структура доходов и расходов.
- 2.2. Региональный бюджет и его функции.
- 2.3. Местный бюджет и его функции.
- 2.4. Сущность налогов, их виды.

2.5. Бюджетный дефицит и методы его финансирования.

2.6. Бюджетный процесс.

3. Внебюджетные фонды.

3.1. Социальное обеспечение.

3.2. Пенсионный фонд.

3.3. Пенсионная реформа РФ.

3.4. Фонд социального страхования.

3.5. Фонд обязательного медицинского страхования.

3.6. Назначение внебюджетных фондов РФ.

3.2. Контрольные вопросы по теме «Государственные финансы»

1. Государственные финансы и государственный бюджет.

1.1. Дайте определение понятию «государственные финансы».

1.2. Дайте определение понятию «государственный кредит».

1.3. Дайте определение понятию «бюджетная система».

1.4. Перечислите принципы, на которых строится бюджетная система.

1.5. Дайте определение понятию «доходы бюджета», перечислите их.

1.6. Дайте определение понятию «расходы бюджета», перечислите их.

1.7. Дайте определение понятию «бюджетная классификация».

1.8. Что представляет собой консолидированный бюджет РФ?

1.9. Что представляет собой консолидированный бюджет субъектов РФ?

2. Бюджет процесс.

2.1. Дайте определение понятию «бюджетный процесс».

2.2. Дайте определение понятию «бюджетный цикл».

2.3. Назовите участников бюджетного процесса.

2.4. Перечислите стадии бюджетного процесса.

2.5. Опишите, как происходит составление проекта федерального бюджета.

2.6. Опишите, как происходит рассмотрение и утверждение федерального бюджета.

2.7. Дайте определение понятию «бюджетный профицит» и «бюджетный

дефицит»

2.8. Назовите источники покрытия бюджетного дефицита.

2.9. Дайте определение понятию «дотация»

2.10. Дайте определение понятию «субвенция»

2.11. Дайте определение понятию «субсидия».

3. Внебюджетные фонды.

3.1. Дайте определение понятию «внебюджетный фонд».

3.2. Назовите виды внебюджетных фондов.

3.3. Охарактеризуйте Пенсионный фонд РФ.

3.4. Охарактеризуйте Фонд обязательного медицинского страхования.

3.5. Охарактеризуйте Фонд социального страхования.

3.6. Назовите источники формирования средств внебюджетных фондов.

3.3. Тесты по теме «Государственные финансы»

1. Бюджетные отношения носят:

- а) эквивалентный характер;
- б) особый характер;
- в) безэквивалентный характер.

2. Государственный бюджет становится дефицитным, как только:

- а) сокращаются налоги;
- б) государственные расходы превышают доходы;
- в) государственные расходы растут

3. Государственный бюджет - это...

- а) комплекс финансовых операций органов государственного управления;
- б) самый крупный денежный фонд, который использует правительство для финансирования своей деятельности.

4. Государственный кредит - это...

- а) экономические отношения, при которых государство выступает в качестве заемщика, кредитора и гаранта;
- б) это экономические отношения, когда государство выступает заемщиком

средств.

5. *Бюджетная система включает в себя:*

А: федеральный бюджет

Б: региональный бюджет

В: местный бюджет

Г: внебюджетные фонды

Д: финансы предприятий

6. ### - *деятельность участников бюджетного процесса по составлению, рассмотрению, утверждению, исполнению и контролю за исполнением бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов*

7. *К доходам бюджета относятся:*

А: налоговые доходы

Б: неналоговые доходы

В: безвозмездные перечисления

Г: ассигнования на содержание бюджетных учреждений

8. ### - *основной финансовый план государства на текущий год, имеющий силу закона*

9. ### - *основная часть национального дохода, мобилизуемая во все звенья бюджетной системы*

10. *Сумма выпущенных, но не погашенных государственных займов, с начислением по ним процентов на определенную дату или определенный срок - ###*

11. *Основным методом получения доходов бюджета являются ###*

12. *Федеральный бюджет и консолидированные бюджеты субъектов РФ составляют ###*

13. *К местным налогам относятся:*

А: земельный налог;

Б: налог на имущество физических лиц

В: налог на имущество организаций

Г: транспортный налог

14. ### - бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы Российской Федерации, физическому или юридическому лицу на условиях долевого финансирования целевых расходов

15. ### - это обязательные платежи, безвозмездно взимаемые государством, а также органами местного самоуправления с физических и юридических лиц в целях финансового обеспечения деятельности государства и муниципальных образований

3.4. Блиц-опрос по теме «Государственные финансы»

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

1. Дефицит бюджета всегда вынужден.
2. Существуют финансы граждан.
3. Звеньями бюджетной системы РФ являются местные бюджеты.
4. Совокупность бюджетов всех административно-территориальных единиц - это бюджетный процесс.
5. Бюджет - это финансовый план территориального образования.
6. Секвестр расходов - это пропорциональное снижение государственных расходов, кроме защищенных статей.
7. Закрепленные доходы в бюджете - это доходы, которые формируются с целью сбалансированности доходов и расходов бюджета.
8. Налоги выполняют стимулирующую функцию.
9. Принципом бюджетного устройства является контроль.
10. Бюджетный процесс - это деятельность органов власти по составлению, рассмотрению, утверждению и исполнению бюджетов.
11. Дотация - это сумма, выделенная из бюджета при недостаточности собственных средств для формирования минимального бюджета.
12. Бюджетное устройство - это организация бюджетной системы, принципы ее построения.
13. Дефицит бюджета может покрываться за счет дотаций и субвенций из бюджета вышестоящего уровня за счет выпуска займов и использования

кредитных ресурсов.

14. Построение бюджета начинается с определения направления и величины расходов.

15. Государственные финансы и бюджет государства - это одно и то же.

3.5 Методические указания для решения задач по теме

«Государственные финансы»

Бюджет – это совокупность расходов и предполагаемых для их покрытия доходов.

Таким образом, бюджет можно представить в виде таблицы:

Расходы	Доходы
	- собственные - регулирующие
Если доходы = расходам, то бюджет сбалансированный Если доходы больше, чем расходы – бюджет профицитный Если расходы больше, чем доходы – бюджет дефицитный	

Типовая задача.

Рассчитайте сумму регулирующих доходов бюджета области.

Сумма расходной части бюджета области = 500 млн руб. Дефицит бюджета = 100 млн руб. Сумма собственных доходов = 200 млн руб.

Решение: Заносим все известные данные в таблицу:

Расходы	Доходы
	-собственные – 200 млн руб. -регулирующие - ?
Сумма = 500 млн руб	Сумма - ?
	Дефицит - 100 млн руб

Так как в сбалансированном бюджете доходы = расходам, то доходы бюджета – дефицит бюджета = 500 млн руб. Таким образом, сумма доходов равна 400 млн руб. и регулирующие доходы = 400 млн руб – 200 млн руб = 200 млн руб.

3.6. Задачи по теме «Государственные финансы»

Задача 1.

Рассчитайте сумму регулирующих доходов бюджета области.

Сумма расходной части бюджета области = 300 млн руб. Дефицит бюджета = 40 млн руб. Сумма собственных доходов = 100 млн руб.

Задача 2.

Рассчитайте сумму дефицита бюджета области и сумму субвенции.

Сумма регулирующих доходов бюджета = 400 млн руб. Сумма закрепленных доходов = 300 млн руб. Сумма расходной части бюджета = 800 млн руб. Сумма субвенции составляет 30% суммы дефицита.

Задача 3.

Рассчитайте сумму регулирующих доходов бюджета области, при условии, что расходная часть бюджета составляет 340 млн руб., закрепленные доходы равны 110 млн руб., а дефицит бюджета 40 млн руб.

Задача 4.

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

Задача 5.

Рассчитайте сумму регулирующих доходов бюджета области.

Данные для расчета: сумма расходной части бюджета области 450 млрд руб. Дефицит бюджета 60 млрд руб. Сумма закрепленных доходов 180 млрд руб.

Задача 6.

Рассчитайте сумму дефицита бюджета области и сумму субвенции.

Данные: сумма регулирующих доходов бюджета 220 млрд руб. Сумма закрепленных доходов 270 млрд руб. Сумма расходной части бюджета 560 млрд руб. Сумма субвенции составляет 40% суммы дефицита.

3.7 Проблемные вопросы

Задание 1.

Доля национального дохода, перераспределяемого через госбюджет, в развитых странах достигает уровня 30–50%.

1. Как Вы считаете, высока эта доля или нет? Чем можно объяснить подобный уровень перераспределения финансовых средств через госбюджет?

2. Будет ли расти или падать этот уровень в дальнейшем? Найдите аналогичную цифру для бюджета России и дайте комментарий по этому поводу.

В чем заключаются функции государственных финансов?

Задание 2.

В чем состоит различие между следующими понятиями:

- рефинансирование госдолга;
- реструктуризация госдолга;
- погашение госдолга.

Дайте свои объяснения, приведите примеры.

Как вы считаете, почему государственный долг является одновременно и кредитом? Какие субъекты участвуют в отношениях, возникающих между должником и кредитором?

Задание 3.

Известно, что принятие бюджета на очередной финансовый год в РФ вызывает острые дискуссии в парламенте. Выскажите свое мнение по проблемам:

а) формирования доходной части бюджета РФ на современном этапе: доля налоговых и неналоговых поступлений, влияние инфляции, недоимок и т.п.;

б) расходных статей бюджета: их секвестирования, перераспределения, изменения их природы в связи с развитием рынка;

в) дефицитности бюджета РФ: его динамики, влияния на уровень инфляции, на инвестиционные процессы, на внутренние и внешние заимствования.

Сделайте в заключение вывод о том, в чем же состоит принципиально новый подход в проведении бюджетной политики в России?

Задание 4.

Одной из целей экономической политики государства является создание условий для роста объемов производства (ВВП).

Вариант А: этот рост должен стимулироваться в первую очередь фискальной политикой государства; роль кредитно-денежной политики стоит на втором месте.

Вариант Б: с точки зрения оппонирующей концепции рост объема производства достигается на основе саморегулирующихся рыночных механизмов при косвенном воздействии на объем денежной массы, то есть приоритет отдается кредитно-денежной, а не фискальной политике.

Дайте ответы на следующие вопросы:

1. Характерная черта какой концепции предложена в варианте “А”? Насколько она применима в России? Приведите примеры.

2. Отличительная черта какой концепции предложена в варианте “Б” ? Используется ли в России такой подход в экономической политике?! Подберите примеры из событий последних лет.

Задание 5.

Как изменилась роль государства и государственных финансов в развитых странах в последние десятилетия?

ТЕМА 4. КРЕДИТНАЯ И БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

4.1. Темы рефератов.

1. Ссудный капитал и кредит.

- 1.1. Формирование рынка ссудных капиталов в России.
- 1.2. Формы кредита

2. Кредитная и банковская система.

- 2.1. Организация кредитной системы России, ее особенности.
- 2.2. Центральный банк России и его операции.
- 2.3. Сберегательный банк России и его операции.
- 2.4. История банковского дела в России.

3. Коммерческие банки и их операции

- 3.1. Специализированные банки.
- 3.2. Специализированные небанковские институты.
- 3.3. Правовые аспекты банковской деятельности.
- 3.4. Банковский маркетинг.
- 3.5. Банковский менеджмент.
- 3.6. Сущность пассивных операций банка
- 3.7. Сущность активных операций банка
- 3.8. Банковские услуги.
- 3.9. Ипотечное кредитование.
- 3.10. Лизинг.
- 3.11. Факторинг.
- 3.12. Форфейтинг.
- 3.13. Инвестиционная деятельность коммерческого банка.
- 3.14. Тростовые операции банков.
- 3.15. Расчетно-кассовое обслуживание банков.
- 3.16. Контроль за проведением расчетных операций.
- 3.17. Классификация ссудных операций банка.
- 3.18. Обеспечение возвратности кредита.

4.2. Контрольные вопросы по теме «Кредитная и банковская система»

1. Ссудный капитал.

- 1.1. Дайте определение понятию «ссудный капитал».
- 1.2. Назовите источники ссудного капитала.
- 1.3. Назовите участников рынка ссудного капитала.
- 1.4. Какую специфику имеет ссудный капитал?
- 1.5. Опишите исторические этапы развития ссудного капитала.
- 1.6. Какие виды рынка ссудного капитала выделяют по временному признаку?
- 1.7. Какие виды рынка ссудного капитала выделяют по институциональному признаку?
- 1.8. Назовите функции рынка ссудных капиталов.

2. Кредит.

- 2.1. Что такое кредит?
- 2.2. Назовите участников кредитных отношений.
- 2.3. Что такое ссуженная стоимость?
- 2.4. Схематично покажите, как осуществляется движение кредита.
- 2.5. Что такое ссудный процент?
- 2.6. Назовите функции кредита?
- 2.7. Как вы понимаете перераспределительную функцию кредита?
- 2.8. Как вы понимаете воспроизводственную функцию кредита?
- 2.9. Как вы понимаете стимулирующую функцию кредита?
- 2.10. Как вы понимаете контрольную функцию кредита?
- 2.11. Перечислите формы кредита.
- 2.12. Что представляет собой коммерческий кредит?
- 2.13. Что представляет собой банковский кредит?
- 2.14. Что представляет собой потребительский кредит?
- 2.15. Что представляет собой государственный кредит?
- 2.16. Что представляет собой международный кредит?
- 2.17. Перечислите виды банковского кредита.

2.18. Что представляет собой обеспеченный и ничем не обеспеченный кредит?

2.19. Что представляет собой срочный кредит?

2.20. На какие виды делится банковский кредит в зависимости от:

- экономического содержания и назначения;
- категории заемщиков;
- сроков погашения;
- методов погашения;
- источников погашения;

2.21. Что представляет собой контокоррентный кредит?

2.22. Что представляет собой овердрафт?

2.23. Что представляет собой онкольный кредит?

2.24. Что представляет собой кредитная линия?

2.25. Что представляет собой кредит под залог векселя?

2.26. Назовите принципы банковского кредитования?

2.27. Опишите организацию и порядок кредитования субъектов экономики.

2.28. Какие документы заемщик должен предоставить банк для получения кредита?

3. Кредитная и банковская система.

3.1. Дайте определение понятию «банковская система».

3.2. Роль кредитной системы.

3.3. Что включает в себя банковская система?

3.4. Что представляет собой центральный банк РФ?

3.5. Что представляет собой кредитная организация?

3.6. Что такое банк?

3.7. Какие виды банков выделяют по функциональному назначению?

3.8. Что представляет собой небанковские кредитные организации?

3.9. Перечислите элементы банковской системы.

3.10. Цели деятельности Центрального банка РФ.

3.11. Задачи Центрального банка РФ.

3.12. Функции ЦБ РФ.

3.13. Какие виды Центральных банков выделяют с точки зрения собственности?

3.14. Когда был создан Центральный банк РФ?

3.15. Назовите органы управления ЦБ РФ.

3.16. Является ли получение прибыли целью деятельности ЦБ РФ?

3.17. Что представляет собой денежно-кредитная политика ЦБ РФ?

3.18. Какими методами осуществляется денежно-кредитная политика ЦБ РФ?

3.19. Перечислите административные методы денежно-кредитной политики ЦБ РФ.

3.20. Перечислите экономические методы денежно-кредитной политики ЦБ РФ.

3.21. Что представляют собой операции на открытом рынке ЦБ РФ?

3.22. Что такое ставка рефинансирования ЦБ РФ?

3.23. Перечислите активные и пассивные операции ЦБ РФ.

4. Коммерческие банки.

4.1. Что представляет собой коммерческий банк?

4.2. Какие функции выполняет коммерческий банк?

4.3. Опишите организационную и управленческую структуру коммерческого банка.

4.4. Что представляют собой активные операции коммерческого банка, перечислите их.

4.5. Что представляют собой пассивные операции коммерческого банка, перечислите их.

4.6. Что представляют собой активно-пассивные операции коммерческого банка, перечислите их.

4.7. Что представляют собой кассовые операции банка.

4.8. Что представляют собой гарантийные операции банка?

4.9. Что представляют собой брокерские операции банка?

- 4.10. Что представляют собой доверительные (трастовые) операции банка?
- 4.11. Что представляют собой депозитарные операции банка?
- 4.12. Что представляют собой информационно-консалтинговые операции банка?
- 4.13. Расчетно-кассовое обслуживание банков.
- 4.14. Контроль за проведением расчетных операций.
- 4.15. Классификация ссудных операций банка.
- 4.16. Обеспечение возвратности кредита.
- 4.17. Специализированные кредитно-банковские институты.
- 4.18. Эволюция банковской системы России.
- 4.19. Перечислите нетрадиционные операции коммерческого банка.
- 4.20. Особенности ипотечного кредитования.
- 4.21. Лизинг.
- 4.22. Факторинг.
- 2.23. Форфейтинг

4.3. Тесты по теме «Кредитная и банковская система»

1. Роль и место банков в экономике

1. Какая из приведенных характеристик отражает сущность банковской деятельности?

- а) посредничество в кредите;
- б) создание кредитных средств обращения;
- в) аккумуляция денежных средств с целью превращения их в ссудный капитал, приносящий процент.

2. Что является конкретным результатом банковской деятельности?

- а) организация денежно - кредитного процесса;
- б) создание кредитных средств обращения;
- в) создание банковского продукта.

3. Укажите вид рынка, на котором осуществляются все операции кредитно - финансовых учреждений:

- а) рынок денег;
- б) рынок ценных бумаг;
- в) финансовый рынок;
- г) рынок капиталов.

4. Какие кредитно - финансовые институты входят в банковскую систему?

- а) только банки;
- б) все кредитные и кредитно - финансовые институты страны;
- в) банки и небанковские институты, выполняющие отдельные банковские операции;

5. К какой группе банков относятся Центральные банки?

- а) банки, являющиеся акционерными обществами;
- б) частные кредитные институты;
- в) государственные кредитно - финансовые институты.

6. Какие виды операций не имеют права выполнять небанковские кредитные организации?

- а) кредитование;
- б) эмиссия собственных ценных бумаг;
- в) эмиссия денег;
- г) расчетно - кассовые;
- д) привлечение денежных средств во вклады;
- е) имеют право на все банковские операции при наличии лицензии.

2. Банк России - проводник денежно-кредитной политики

1. Имеет Банк России право вмешиваться в оперативную деятельность коммерческих банков?

- а) да;
- б) нет.

2. Укажите размер ставки рефинансирования на момент выполнения теста:

24%; 21%; 18%; другое.

3. *Каким образом влияет увеличение размера резервных требований Банка России на денежную массу, находящуюся в обращении?*

- а) увеличивает;
- б) уменьшает;
- в) не влияет.

4. *За Центральным банком закреплена роль:*

- А: лизингового центра страны
- Б: кредитора предприятий
- В: банка, осуществляющего трастовые операции
- Г: казначея государства
- Д: банка банков

5. *Операции на открытом рынке – это деятельность Центрального банка по:*

- А: предоставлению ссуд коммерческим банкам
- Б: предоставлению кредитов населению
- В: сокращению счетов коммерческих банков
- Г: покупке ценных бумаг
- Д: продаже ценных бумаг

6. *### является кредитором последней инстанции для кредитных организаций*

7. *### - основной орган валютного регулирования в России*

8. *Функциями Центрального банка РФ являются:*

- А: регулирующая
- Б: информационная
- В: совершение операций с торгово-промышленной клиентурой
- Г: исследовательская

9. *Денежно-кредитная политика может быть направлена:*

- А: на стимулирование кредита
- Б: на ограничение кредита
- В: сокращение числа действующих кредитных организаций

Г: увеличение числа действующих кредитных организаций

10. К функциям Центрального банка Российской Федерации относятся:

А: государственная регистрация банков

Б: реализация облигаций государственных банков

В: кредитование физических лиц

Г: реализация акций государственных предприятий

3. Основы организации деятельности кредитных организаций

1. В соответствии с российским банковским законодательством коммерческие банки вправе:

А: осуществлять выпуск в обращение банкнот

Б: конкурировать с ЦБ РФ

В: производить выдачу поручительств за третьих лиц

Г: выдавать кредиты

Д: поддерживать стабильность покупательской способности национальной денежной единицы

2. В состав активов коммерческого банка включаются:

А: выданные банком кредиты

Б: средства резервного фонда

В: депозиты

Г: купленные ценные бумаги

3. Кредитным организациям российским банковским законодательством запрещено заниматься:

А: ссудной деятельностью

Б: торговой деятельностью

В: страховой деятельностью

Г: расчетно-кассовым обслуживанием клиентов

4. К пассивным операциям коммерческого банка относятся:

А: привлечение средств на счета юридических лиц

Б: выдача кредитов

В: привлечение депозитов

Г: выдача кредитов

Д: расчетно-кассовое обслуживание клиентов

4. *К принципам, на основе которых предоставляются кредиты, относятся:*

А: срочность

Б: платность

В: возвратность

Г: краткосрочность

Д: обеспеченность

Е: целевое назначение

Ж: дифференцированность

5. ### - это денежные средства, переданные в банк их собственником для хранения на определенных условиях

6. Вклады ### могут быть изъяты или переведены другому лицу в любое время без предварительного уведомления банка

7. ### - это долгосрочная аренда машин, оборудования, купленных арендодателем у арендатора с целью их производственного использования при сохранении права собственности на них за арендодателем на весь срок договора

8. ### операции – операции банков по управлению имуществом и выполнению иных услуг по поручению и в интересах клиентов на правах его доверенного лица

9. ### - это пластинка с нанесенной магнитной полосой или встроенной микросхемой, дающая ключ к специализированному карточному счету в банке

10. Банковская система является частью ### системы страны

4. Платежная система России, расчетные и кассовые операции банков

1. Выделите вид расчетной услуги банка клиентам, содержащий оформление согласия платежа на списание средств с его счета:

а) переуступка прав требования;

б) аваль;

в) акцепт.

2. Укажите форму безналичных расчетов, применяющихся владельцами специального лицевого счета в виде письменного распоряжения плательщику – кредитной организации уплатить сумму денег, соответствующей указанной в документах на оплату товаров и услуг, представленных юридическим лицом – поставщиком:

- а) платежное поручение;
- б) платежная (пластиковая) карточка;
- в) платежное требование;

3. Система расчетов, при которой момент списания средств со счета плательщика совпадает с моментом их зачисления на счет получателя:

- а) телеграфный перевод;
- б) расчеты посредством платежных карточек;
- в) “on – line”.

4. Укажите предельный срок осуществления безналичных расчетов в пределах Российской Федерации:

- а) 2 дня;
- б) 5 дней;
- в) 7 дней.

5. Дополнительный лист, прилагаемый к векселю для оформления индоссамента:

- а) тратта;
- б) акцент;
- в) аллонж;
- г) аваль.

4.4 Методические указания для решения задач по теме «Кредитная и банковская система»

Основная формула наращивания простых процентов имеет следующий вид:

$$S = P (1+ni)$$

где

P — первоначальная сумма долга,

S — наращенная сумма или сумма в конце срока,

i — ставка наращения,

n — срок ссуды.

Типовая задача 1. ООО «Лика» открывает депозитный вклад в размере 100 млн руб. на срок три месяца с начислением процентов в конце срока действия договора из расчета 60% годовых. Требуется определить сумму денег, которую клиент получит в банке по окончании срока договора.

Для решения задачи используем формулу:

$$BC = HC \left(1 + \frac{i \times n}{100}\right)$$

где BC — будущая сумма после начисления процентов,

HC — настоящая сумма денег,

i — простая процентная ставка,

n — количество лет.

Решение. Подставим данные в формулу:

$$100\,000\,000 \cdot \left(1 + \frac{3}{12} \times \frac{60}{100}\right) = 115\,000\,000 \text{ руб.}$$

$$\text{Процент по вкладу} = 115\,000\,000 - 100\,000\,000 = 15\,000\,000 \text{ руб.}$$

Типовая задача 2. Банк принимает депозиты на полгода по ставке 10% годовых. Определите проценты, выплаченные банком на вклад 150 тыс. руб.

Для решения задачи используем формулу: $I = (ni \times P)/100$

где i — сумма процентов,

n — количество лет,

P — сумма, на которую начисляются проценты.

Решение. Подставляя данные в формулу, получим сумму процентов:

$$I = \frac{0,5 \times 10 \times 150\,000}{100} = 750\,000 \text{ руб}$$

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

1. Находим сумму начисленных за весь срок процентов:

$$L = 50 \cdot 3 \cdot 0,22 = 33 \text{ тыс. руб.}$$

2. Определяем сумму накопленного долга:

$$S = 50 \text{ тыс. руб.} + 33 \text{ тыс. руб.} = 83 \text{ тыс. руб.}$$

Сложные проценты. В финансовой и кредитной практике часто возникает ситуация, когда проценты не выплачиваются сразу после их начисления, а присоединяются к сумме долга (капитализация процентов). В этом случае применяются сложные проценты, база для начисления которых не остается неизменной (в отличие от простых процентов), а увеличивается по мере начисления процентов. Для расчета наращенной суммы при условии, что проценты начисляются один раз в году, применяется следующая формула:

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

где i — ставка наращения по сложным процентам.

Типовая задача 4. Требуется определить, какой величины достигнет, долг, равный 20 тыс руб., через три года при росте по сложной ставке 10% годовых?

$$S = 20000 \cdot (1 + 0,10)^3 = 26\,620 \text{ руб.}$$

Типовая задача 5. Допустим, что в предыдущем примере проценты начисляются поквартально. В этом случае $N = 12 \cdot (4 \cdot 3)$, а наращенная сумма долга составит:

$$S = 20\,000 \left(1 + \frac{0,10}{4}\right)^{12} = 27440 \text{ руб.}$$

Типовая задача 6. При открытии сберегательного счета по ставке 12% годовых 20.05. на счет была положена сумма 100 тыс. руб. Затем на счет 05.07. была добавлена сумма 50 тыс. руб., 10.09. со счета была снята сумма 75 тыс. руб., а 20.11. счет был закрыт. Определите общую сумму, полученную вкладчиком при закрытии счета.

Решение. Поступление средств на счет составило:

$$100 + 50 - 75 = 75 \text{ тыс. руб.}$$

При определении процентных чисел будем считать, что каждый месяц состоит из 30 дней, а расчетное количество дней в году равно 360 (германская практика).

В этом случае срок хранения суммы 100 тыс. руб. составил:

$$12+30+5-1=46 \text{ дней};$$

срок хранения суммы 150 тыс. руб. составил:

$$27+30+10-1=66 \text{ дней};$$

срок хранения суммы 75 тыс. руб. составил:

$$21+30+20-1=70 \text{ дней};$$

$$\text{Сумма чисел} = \frac{100000 \cdot 46 + 150000 \cdot 66 + 75000 \cdot 70}{100} = 197\,500 \text{ руб}$$

$$\text{Постоянный делитель} = 360/12 = 3$$

$$\text{Проценты} 197\,500/3 = 65\,833,33 \text{ руб.}$$

Владелец счета при его закрытии получит следующую сумму:

$$75000 + 65833,33 = 140\,833,33 \text{ руб.}$$

Типовая задача 7. Депозит в размере 500 тыс. руб. положен в банк на три года. Определите сумму начисленных процентов при простой и сложной ставках процентов, равных 80% годовых.

Решение. При использовании простой ставки процентов

$$I = (3 \cdot 80 \cdot 500\,000) / 100 = 1\,200\,000 \text{ руб}$$

При использовании сложной ставки процентов по формуле:

$$I = 500\,000 \cdot \left(\left(1 + \frac{80}{100} \right)^3 - 1 \right)$$

$$I = 2\,416\,000 \text{ руб.}$$

Кредитные операции. При погашении кредита удобно сразу определять размер возвращаемой (погашаемой) суммы, равной сумме кредита P с начисленными процентами, которая при использовании простой ставки процентов будет равна:

$$S = P \left(1 + \frac{i \cdot x \cdot n}{100} \right)$$

где S — наращенная сумма платежа по начисленным простым процентам,

P — сумма первоначального долга,

i — ставка процентов (в долях единиц),

n — число полных лет.

Типовая задача 8. Банк выдал кредит в размере 5 млн руб. на полгода по простой ставке процентов 120% годовых. Определите погашаемую сумму и сумму процентов за кредит.

Решение. По формуле :

$$S = 5\,000\,000 \left(1 + 0,5 \cdot \frac{120}{100} \right) = 8\,000\,000 \text{ руб.}$$

Сумма процентов, полученная банком за кредит, будет равна:

$$8\,000\,000 - 5\,000\,000 = 3\,000\,000 \text{ руб.}$$

4.5. Задачи по теме «Кредитная и банковская система»

Задача 1. Предприятие взяло кредит в 100 млн руб. сроком на два года под 15% годовых и по истечении срока кредита должно вернуть ссуду с процентами. Сколько должно заплатить предприятие? Проценты простые.

Задача 2. Фирма взяла кредит в сумме 300 млн руб. сроком на один год под 16% годовых. Определите погашаемую сумму кредита.

Задача 3. Молодая семья получила от банка ссуду на строительство жилья в размере 60 млн руб. сроком на три года под простую процентную ставку 16% годовых. Определите сумму кредита и проценты.

Задача 4. Клиент получил кредит сроком на три месяца в 6 млн руб. Сумма возврата кредита 7,5 млн руб. Определите процентную ставку банка.

Задача 5. Клиент внес депозит в сумме 1000 руб. под 50% годовых сроком на 10 лет. Требуется определить сумму денег, которую клиент получит в банке через 10 лет.

Задача 6. Депозитный вклад величиной 1000 руб. вложен в банк на 120 дней под 6%. Требуется определить сумму денег, которую получит клиент через 120 дней.

Задача 7. Депозитный вклад величиной 1000 руб. вложен в банк на шесть месяцев при 6% годовых. Требуется определить сумму денег, которую получит клиент через шесть месяцев.

Задача 8. Вкладчик вложил в банк 15 000 руб. под 5% на восемь месяцев. Требуется определить, какой доход получит вкладчик.

Задача 9. Определить погашаемую через 2 года клиентом сумму по простой процентной ставке, при условии, что размер суммы составляет 100 000 руб., а годовая процентная ставка - 19%.

Задача 10. Величина предоставленного банком кредита составляет 50 000 руб. Процентная ставка - 20% годовых, срок погашения 6 месяцев. Рассчитайте план погашения кредита двумя способами:

1) кредит и проценты по кредиту будут выплачиваться ежемесячно равными долями;

2) кредит и проценты по кредиту будут погашены через 6 месяцев.

Задача 11. Определите, что стоит дороже: кредит 36 тыс. руб., за который нужно выплачивать 3,86 тыс. руб. ежемесячно в течение года, или кредит такого же размера, за который нужно платить ежемесячно 1,4 тыс. руб. в течение 3 лет?

Задача 12. Рассчитайте ставку платы за факторинг, если процент за кредит - 29% годовых, а средний срок оборачиваемости средств в расчете - 21 день.

Задача 13. Рассчитайте учетный процент и учетную ставку по вексельному кредиту. Номинальная цена векселя 100 000 руб., банк выкупает его, выплачивая 90 000 руб., за 6 месяцев до наступления срока платежа по векселю.

Задача 14. Рассчитайте сумму овердрафта и процентный платеж по нему. Остаток денежных средств на счете клиента в банке составляет 1 800 000 руб. В банк поступили документы на оплату клиентом сделки на сумму 2 100 000 руб. Процент за овердрафт составляет 20% годовых.

Поступление средств на счет клиента происходит через 10 дней после оплаты указанной сделки.

Задача 15. Банк выдал кредит на 6 месяцев в размере 200 тыс. рублей по простой ставке процентов 30% годовых. Подсчитать погашенную сумму начисленных процентов.

Задача 16. Вы положили в коммерческий банк 10 тыс. руб. В это время обязательная норма резерва составляла 20%. Не принимая в расчет инфляцию, какое максимальное количество денег можно "создать" из этого вклада, если он пройдет через всю банковскую систему?

Задача 17. Банк выдал кредит на 6 месяцев в размере 200 тыс. рублей по простой ставке процентов 30% годовых. Подсчитать погашенную сумму начисленных процентов.

Задача 18. Определить погашаемую через 2 года клиентом ссуду по простой процентной ставке, при условии, что размер ссуды составляет 100 000 руб., а годовая процентная ставка - 19%.

Задача 19. Клиент внес сумму 1000 руб. под 50 % годовых сроком на 10 лет. Определить сумму, которую клиент получит в банке через 10 лет.

Задача 20. Депозитный вклад величиной в 3000 рублей вложен в банк на 6 месяцев при 6 % годовых. Определите сумму, которую получит клиент через 6 месяцев.

Задача 21. Банк дал долгосрочный кредит в размере 5 млн руб на 2 года по годовой ставке сложных процентов 80 % годовых. Кредит должен быть погашен единовременным платежом с процентами в конце срока. Определите погашаемую сумму полученных процентов.

4.6. Блиц-опрос по теме «Кредитная и банковская система»

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

1. Любой кредит называется коммерческим.
2. Финансовый кредит - это отсрочка платежей, предоставляемая продавцом покупателю.
3. Порядок кредитования, оформление и погашение кредитов регулируются договором купли-продажи.
4. Товарный кредит - это форма представления вещи одной стороной в собственность другой стороне.
5. Если предприятие берет кредит, то у него слабое финансовое состояние.

6. Предприятие может заложить одно и то же имущество одновременно нескольким кредиторам.

7. Форфетирование - это торгово-комиссионные и посреднические услуги банка.

8. Предприятие, в отношении которого возбуждено дело о банкротстве, можно передать в ипотеку.

9. Платность кредита является принципом кредитования.

10. Онкольный кредит - это краткосрочный кредит, который погашается по первому требованию.

11. Использование кредитования ускоряет научно-технический прогресс.

12. Аккумуляция временно свободных денежных средств - это функция кредита.

13. Предприятия должны заботиться о своей кредитоспособности, а граждане - нет.

14. Ипотечный кредит - это кредит под залог ценных бумаг.

15. Основная цель факторинга - получение средств немедленно или в срок, определенный договором.

4.7 Тренировочные задания по теме «Кредитная и банковская система»

Задание 1.

1. В чем состоит специфика кредитной сферы и на каких принципах осуществляется в ней банковская деятельность?

2. Перечислите основные функции банков, выделив чисто банковские и присущие другим кредитно - финансовым институтам, укажите причины появления последних.

3. Составьте таблицу, отражающую основные этапы реформирования банковской системы России, выделите годы, основную характеристику периода реформ и его итоги.

Задание 2.

1. Ознакомившись с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, обосновать ведущую роль ЦБ РФ в функционировании банковской системы России

2. Представьте схематически организационную структуру Банка России (на основе гл. III ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”), покажите взаимосвязь Банка России с исполнительными и законодательными органами власти и управления в России.

3. Дайте краткую характеристику денежно-кредитной политики Банка России на момент выполнения тренировочного задания (по материалам текущей периодики).

Задание 3.

Подберите в СМИ данные о размере и структуре капитала (в %) не менее 3-х российских банков и составьте таблицу:

Банк	Уставный капитал	Дополнительный капитал и прочие фонды	Нераспределенная прибыль отчетного года	Капитал всего
1.				
2.				
3.				

Определите соответствие УК нормативу минимального размера собственных средств:

- для вновь создаваемых кредитных организаций на 1.01.09;
- если размер УК значительно выше, укажите за счет каких источников возможно было его увеличение.

Задание 4.

Укажите банки, включенные в группу наиболее надежных банков (первые 10 банков) по рейтингу газеты «Коммерсант» на период выполнения задания.

Задание 5.

1. На основе изучения Гражданского кодекса (ч. II, гл. 45) и дополнительной литературы выполните схемы документооборота при расчетах платежными поручениями.

2. Изложите порядок открытия расчетных (текущих) счетов.

3. Остаток на корреспондентском счете банка в РКЦ составляет 10 207 800 рублей, текущие поступления – 12 300 000 рублей, текущие платежи – 23 410 500 рублей.

3.1. Определить сальдо корреспондентского счета.

3.2. Как осуществляется платеж с корреспондентского счета КБ при недостатке средств на этом счете?

Задание 6.

1. Составьте список из 10 наиболее крупных российских банков, укажите тип акционерного общества (закрытое, открытое), размер акционерного капитала?

Если акции банка котируются на Фондовой бирже, укажите котировку на период выполнения задания.

4.8 Проблемные вопросы и задачи

Задание 1.

Как Вы считаете, почему кредитная система выступает как самостоятельное звено финансового рынка в целом? Что объединяет структурные элементы кредитной системы? Назовите общие черты и различия между отдельными формами кредитных отношений.

Задание 2.

Деятельность различных кредитно-финансовых учреждений, форм и методов кредитования тесно переплетаются в реальной жизни. Они взаимодействуют и конкурируют между собой одновременно.

Представьте схематично современную кредитную систему России, ее субъектов и их функции. Покажите, по каким направлениям происходит сотрудничество, и по каким – конкуренция и в каких формах. Дайте оценку

эффективности существования подобной модели для экономики России. Насколько полно развита эта модель по сравнению с другими странами?

Задание 3.

Сформулируйте преимущества и недостатки облигационного займа как источника средств.

Задание 4.

Компания может привлечь заемный капитал либо из разных источников с различными процентными ставками, либо из одного источника с минимальной процентной ставкой. Какой вариант предпочтительней? Приведите доказательства своей позиции.

Задание 5.

Предприятие нуждается в приобретении нового оборудования. Покупку можно сделать одним из двух способов: либо за счет банковского кредита, либо по лизингу. Какие основные моменты нужно принимать во внимание при анализе альтернатив?

Задание 6.

Что общего и каковы отличительные признаки у государственного и банковского кредита? Каковы последствия для бюджета, денежного обращения и экономики в целом в случае отказа от использования госкредита? Приведите примеры из российской практики.

Задание 7.

В качестве платы за погрузку г-н Иванов получил от своего заказчика переводной вексель на сумму 100 тыс.руб., который он передал в банк для учета. Оставшийся срок до погашения – 30 дней. Банк использовал ставку дисконта 4% годовых.

Определите: а) сумму дисконта; б) сумму, полученную г-ном Ивановым.

Задание 8.

Предприятию А необходимо приобрести три новых станка стоимостью 300 тыс. руб. Их производством занимается предприятие Б. Одновременно у

предприятия А нет свободных денег; у предприятия Б, наоборот, есть избыточные средства. Рассмотрите следующие ситуации:

а) предприятие Б кладет на свой счет в банке Х 300 тыс. руб. Предприятие А берет такую же сумму в банке Х в форме кредита;

б) предприятие Б передает предприятию А три станка на условиях отсрочки платежа.

Назовите формы кредита, которые используются в этих ситуациях.

Задание 9.

Допустим, Вы – директор и нуждаетесь в крупной сумме денег для выплаты заработной платы своим работникам. Какую форму кредита Вы будете использовать: коммерческий, банковский, государственный, потребительский? Обоснуйте свой ответ.

Задание 10.

Как Вы считаете, насколько верны нижеуказанные утверждения и почему:

- 1) кредитные отношения – это финансовые отношения;
- 2) кредит не стимулирует вложение капитала;
- 3) взятие кредита указывает на слабое финансовое состояние заемщика;
- 4) предприятие может заложить одно и то же имущество одновременно нескольким кредиторам;
- 5) предприятие, заложившее имущество, может его продать;
- 6) предприятие на самофинансировании не может пользоваться кредитом;
- 7) 0

бъем кредита может изменяться в течение срока кредитного договора.

Задание 11.

Определить принципиальный механизм перераспределения финансовых ресурсов общества через финансовые рынки на примере временно свободных денежных средств физических лиц.

Задание 12.

Центральный банк – это “банк банков”, его клиентура – коммерческие банки, другие кредитные учреждения и правительственные организации. Как

Вы считаете, почему ЦБ, как правило, не ведет операции с деловыми фирмами и населением? В то же время может ли ЦБ оказывать влияние на объем, интенсивность и т.п. этих операций? Какими методами?

Задание 13.

Рассмотрите упрощенную схему баланса ЦБ и ответьте на вопросы.

АКТИВЫ	ПАССИВЫ
1. Валютные резервы: а) золото; б) валюта.	1. Собственный капитал ЦБ.
2. Кредиты ЦБ.	2. Вклады коммерческих банков.
3. Ценные бумаги.	3. Банкноты в обращении.
4. Прочие активы (здания, имущество)	4. Обязательства по зарубежным операциям.
	5. Депозиты правительства.

А) С какой целью ЦБ занимается куплей-продажей государственных ценных бумаг? Чтобы увеличить свой доход или повлиять на объем денежной массы в стране? Приведите свои аргументы.

Б) На каких условиях (равных или неравных) и под какие цели ЦБ предоставляет ссуды коммерческим банкам?

В) Каким образом ЦБ использует свои валютные резервы: для увеличения запасов золота в стране? Для регулирования курса национальной валюты? Ваши представления об этой стороне деятельности ЦБ.

Г) Депозиты правительства в ЦБ: какова природа этих ресурсов? За счет чего они пополняются?

Д) С какой целью ЦБ хранит на своих счетах резервы коммерческих банков? Являются ли они обязательными для последних? Какова их ставка для российских банков? Можно ли через резервы регулировать кредитные ресурсы коммерческих банков? Можно ли эти резервы использовать для операций по зачету взаимных требований КБ по чекам через РКЦ? Ваше мнение.

Е) Выпуск банкнот (эмиссия денег): каков механизм перемещения денег в сферу обращения? Можно ли выпускать деньги без покрытия? Или ЦБ должен закупать векселя, ценные бумаги, валюту? Что является цивилизованной практикой? Можно ли назвать банкноты долговым обязательством ЦБ и по отношению к кому?

Ж) Что бы Вы отнесли к собственному капиталу ЦБ? Должен ли он возрасти и за счет каких источников? Какие зарубежные операции может проводить ЦБ России?

Задание 14.

На основании показателей, приведенных ниже (в руб.), постройте баланс банка:

1. Уставный фонд 2 227 305	10. Вклады и депозиты 6 293 671
2. Прибыль 8 154 894	11. Иностранная валюта и расчеты по иностранным операциям (пассив) 2 991 709
3. Касса 2 695 503	12. Приобретение ценных бумаг 1 262 603
4. Счета в банках-корреспондентах (актив) 8 625 924	13. Прочие активы 14 649 731
5. Средства в фонде регулирования в ЦБ России 7 681 650	14. Иностранная валюта и расчеты по иностранным операциям (актив) 3 691 699
6. Кредиты выданные 59 908 900	15. Здания и основные средства 768 121
7. Средства на счетах банков-корреспондентов (пассив) 1 523 683	16. Участие в совместной деятельности 110 458
8. Прочие пассивы 7 855 415	17. Кредиты полученные 30 013 078
9. Другие фонды 4 575 298	18. Остатки на расчетных, текущих и других счетах 35 759 536

Проанализируйте баланс по следующим направлениям:

- удельный вес собственного капитала банка в балансе;
- рентабельность капитала банка;
- рентабельность собственного капитала банка;
- рентабельность обязательств банка;
- рентабельность активов, приносящих доход;
- коэффициент ликвидности;
- удельный вес наиболее рискованных активов;
- удельный вес расходов на основные операции;
- удельный вес расходов по неспецифическим операциям;
- удельный вес активов, приносящих доход.

Ответьте, насколько надежен этот банк, сможет ли он покрыть свои обязательства? Каков уровень отвлечения активов на бесприбыльные вложения? Насколько банк зависит от операций с государственными ценными бумагами? Дайте предложения по улучшению работы банка.

Задание 15.

Какие документы, необходимые для регистрации КБ (представляемые в ГУ ЦБ РФ), отсутствуют в приведенном ниже перечне документов?

1. Ходатайство за подписью Председателя Совета банка на имя начальника ГУ ЦБ РФ о регистрации устава и выдаче лицензии на совершение банковских операций.
2. Данные о руководителях банка.
3. Копия платежного документа, подтверждающего внесение в бюджет платы за регистрацию.
4. Декларация о доходах физических лиц-участников банка; четыре экземпляра устава банка, заверенного подписями ответственных лиц.

ТЕМА 5. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

5.1 Темы рефератов

1. Рынок ценных бумаг

- 1.1 Формирование и становление рынка ценных бумаг в России.
- 1.2 Организация рынка ценных бумаг.
- 1.3 Фондовая биржа и ее деятельность.
- 1.4 Фондовый рынок России.
- 1.5 Внебиржевой рынок.
- 1.6 Виды операций на рынке ценных бумаг
- 1.7 Государственное регулирование на рынке ценных бумаг

2. Виды ценных бумаг

- 2.1 Акции и их характеристика.
- 2.2. Облигации и их виды.

- 2.3 Вексель: понятие, его виды.
- 2.4 Государственные и муниципальные ценные бумаги.
- 2.5 Корпоративные ценные бумаги.
- 2.6 Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг.
- 2.7 Сберегательные и депозитные сертификаты.
- 2.8 Расчет стоимости ценных бумаг.
- 2.9 Расчет доходности ценных бумаг.
- 2.10 Классификация ценных бумаг.

5.2 Контрольные вопросы по теме «Рынок ценных бумаг»

1. Рынок ценных бумаг.

- 1.1. Что представляет собой рынок ценных бумаг?
- 1.2. Какие общерыночные функции выполняет рынок ценных бумаг?
- 1.3. Какие специфические функции выполняет рынок ценных бумаг?
- 1.4. Классификация рынка ценных бумаг.
- 1.5. Что представляет собой первичный и вторичный рынок ценных бумаг?
- 1.6. Что представляет собой организованный и неорганизованный рынок ценных бумаг?
- 1.7. Что представляет собой биржевой и внебиржевой рынок ценных бумаг?
- 1.8. Что представляет собой кассовый и срочный рынок ценных бумаг?
- 1.9. Назовите участников рынка ценных бумаг.
- 1.10. Что представляет собой брокерская деятельность на рынке ценных бумаг?
- 1.11. Что представляет собой дилерская деятельность на рынке ценных бумаг?
- 1.12. Что представляет собой деятельность по управлению ценными бумагами?
- 1.13. Что представляет собой клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг?

1.14. Что представляет собой депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг?

1.15. Что представляет собой саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг?

1.16. Какие особенности характерны для российского рынка ценных бумаг?

1.17. В чем состоит экономическая сущность эмитентов, инвесторов, инвестиционных институтов?

1.18. Какие функции выполняет фондовая биржа?

2. Виды ценных бумаг.

2.1. Дайте определение понятию «ценная бумага».

2.2. Какие финансовые средства, не являются ценными бумагами?

2.3. Дайте классификацию ценным бумагам.

2.4. Акция, виды акции.

2.5. Облигация, виды облигаций.

2.6. Сравните акции и облигации, найдите общее и различие.

2.7. Вексель, виды векселей.

2.8. Что такое индоссамент?

2.9. Сберегательный, депозитный сертификат, их виды.

2.10. Кто такой бенефициар.

2.11. Производные ценные бумаги.

2.12. Фьючерс.

2.13. Опцион.

2.14. Варрант.

2.15. Что такое листинг?

5.3. Тесты по теме «Рынок ценных бумаг»

1. Какие из перечисленных документов являются ценными бумагами:

а) депозитный сертификат;

б) долговая расписка;

в) вексель;

- г) акция;
- д) лотерейный билет;
- е) страховой полис;
- ж) банковская сберегательная книжка на предъявителя.

2. *Чем удостоверяются права владельца на эмиссионные ценные бумаги?*

- а) сертификатами (для документарной формы выпуска);
- б) сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях (для документарной формы выпуска);
- в) записями на лицевых счетах у держателей реестра (при бездокументарной форме выпуска);
- г) записями по счетам депо в депозитарии (при бездокументарной форме выпуска и учете прав на ценные бумаги в депозитарии).

3. *Обязательно ли включение в реквизиты эмиссионной ценной бумаги имени (наименования) ее владельца?*

- а) не обязательно, если она является ценной бумагой на предъявителя;
- б) не обязательно, если она является эмиссионной ценной бумагой;
- в) не обязательно, если она является именной эмиссионной ценной бумагой;
- г) обязательно, если она является именной эмиссионной ценной бумагой;
- д) обязательно, если она является эмиссионной ценной бумагой.

4. *Возможна ли ситуация, когда владелец привилегированной акции может участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса?*

- а) Да
- б) Нет
- в) Вопрос поставлен некорректно

5. *Является ли вексель эмиссионной ценной бумагой?*

- а) Да
- б) Нет
- в) Вопрос поставлен некорректно

6. Какова максимальная сумма, на которую АО может выпускать облигации?

- а) Не превышает величину уставного капитала
- б) Превышает величину уставного капитала, предоставленного обществу
- в) Ограничения отсутствуют

7. Инвестор заключил с коммерческим банком договор банковского вклада в форме публичного договора, и при этом ему был выдан документ, представляющий собой ценную бумагу. Какую ценную бумагу получил клиент банка?

- а) сберегательный сертификат;
- б) депозитный сертификат;
- в) именную сберегательную книжку;
- г) сберегательную книжку на предъявителя;
- д) кредитный договор.

8. Каковы отличительные особенности, характеризующие порядок обращения опциона и варранта?

- а) Право купить определенное число акций по фиксированной цене.
- б) Право продать определенное число акций по фиксированной цене.
- в) Право купить определенное число акций по номинальной цене.
- г) Право купить определенное число акций по номинальной цене до их

выпуска в обращение.

9. Какие ценные бумаги не могут покупать физические лица?

- а) облигации инвестиционных компаний;
- б) депозитные сертификаты;
- в) облигации инвестиционных фондов;
- г) сберегательные сертификаты.

10. Различают следующие виды рынков ценных бумаг:

- А: первичный
- Б: вторичный
- В: третичный

Г: четверичный

11. *Участниками рынка ценных бумаг являются:*

А: эмитенты

Б: инвесторы

В: специализированные посредники

Г: кредиторы

Д: заемщиками

12. *К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относятся:*

А: коммерческая

Б: ценовая

В: регулирующая

Г: страхование финансовых рисков

13. *Владелец акции имеет права на:*

А: получение прибыли в виде дивидендов

Б: получение части ликвидационной стоимости акционерного общества при ликвидации

В: участие в собрании акционеров

Г: получение льготных кредитов от банков

14. *Какие виды деятельности не являются профессиональными на рынке ценных бумаг?*

а) брокерская деятельность;

б) деятельность инвестиционного консультанта;

в) дилерская деятельность;

г) деятельность инвестиционной компании;

д) деятельность по управлению ценными бумагами;

е) клиринговая деятельность;

ж) депозитарная деятельность;

з) деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг;

и) деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг;

к) деятельность инвестиционного фонда.

15. *Что из нижеперечисленного является профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг?*

- а) брокерская деятельность;
- б) консультационная деятельность;
- в) депозитарная деятельность;
- г) деятельность по управлению ценными бумагами;
- д) предоставление кредитов на покупку ценных бумаг;
- е) финансовый лизинг.

16. *Какая профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг признается брокерской?*

- а) совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора-поручения;
- б) совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора займа;
- в) совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора хранения;
- г) совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на основании договора комиссии.

17. *Какая профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг признается дилерской?*

- а) совершение любых гражданско-правовых сделок с ценными бумагами, не противоречащих законодательству;
- б) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи;
- в) совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от имени и за счет клиента путем публичного объявления цен покупки и/или продажи;
- г) покупки ценных бумаг от своего имени и за свой счет с целью формирования долгосрочного инвестиционного портфеля.

18. *Какая профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг признается депозитарной?*

- а) оказание услуг по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- б) оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги;
- в) оказание услуг по доверительному управлению ценными бумагами клиентов;
- г) предоставление кредитов на покупку ценных бумаг.

19. Какие функции характерны для регистратора – профессионального участника рынка ценных бумаг?

- а) сбор;
- б) сверка;
- в) фиксация;
- г) корректировка информации;
- д) обработка;
- е) хранение;
- ж) предоставление данных.

20. Что такое премия по опциону?

- а. Цена, которую платит покупатель опциона продавцу.
- б. Цена исполнения по опциону.
- в. Разница между ценой базового актива и ценой исполнения по опциону.
- г. Разница между ценой исполнения по опциону и ценой базового актива.

21. Эквивалентные фьючерсам внебиржевые производные инструменты называются:

- а. Варрантами
- б. Форвардами
- в. Опционами
- г. Свопами

22. Что из нижеперечисленного может сделать покупатель опциона?

- а. Выполнить опцион.
- б. Отказаться от опциона.
- в. Закрыть свою позицию с помощью противоположной операции.

г. Все из вышеперечисленного.

23. *Контракт, предоставляющий покупателю (держателю) право продать базовый актив по заранее установленной цене не позднее установленной даты, в обмен на уплату некоторой суммы продавцу контракта, называется:*

- а. Варрантом
- б. Опционом «пут»
- в. Опционом «колл»
- г. Фьючерсом

24. *Укажите неверные утверждения в отношении опционных контрактов:*

а. Опционный контракт предоставляет держателю право, но не обязанность принять или осуществить поставку базового актива.

б. Продавец опциона несет обязательство по выполнению опционного контракта, только если этого потребует держатель опциона.

в. Цена опциона определяется двумя факторами: изменчивостью цены базового актива и вероятностью того, что держатель опциона потребует его исполнения.

г. Опционы, обращающиеся на товарных рынках, чаще всего основаны не на базовом активе (товаре), а на фьючерсном контракте на этот товар.

5.4 Методические рекомендации по решению задач по теме

«Рынок ценных бумаг»

Доходность акций измеряется тремя показателями: текущей (Дтек, %), рыночной (Дрын.тек, %) и общей (Добщ, %) доходностью

$$\begin{aligned} \text{Дтек} &= (д : \text{Ртек}) * 100\% \\ \text{Дрын.тек.} &= (д : \text{Ррын}) * 100\% \\ \text{Добщ} &= (((\text{P1}-\text{P0}+д) / \text{P0})) * 100\%, \text{ где} \end{aligned}$$

где д - дивиденд;
 Р0 - цена покупки акции;
 Ррын - рыночная текущая цена акции;
 Р1 - цена продажи акции.

$$\text{Курс акции } K_a = (P : H) * 100,$$

где K_a - курс акции;
 P - рыночная стоимость;
 H - номинальная стоимость.

Доходность облигаций измеряется :

текущей ($D_{\text{тек}}$, %) и полной ($D_{\text{полн}}$, %) доходностью

$$D_{\text{тек}} = (H : P_{\text{рын}}) * 100$$

$$D_{\text{полн}} = ((H_{\text{сов}} + D) : P_{\text{рын}} * T) * 100,$$

где H - сумма выплачиваемых за год процентов, руб.;
 $P_{\text{рын}}$ - курсовая стоимость облигаций, по которой она была приобретена;
 $H_{\text{сов}}$ - совокупный доход за все годы обращения облигаций, руб.;
 D – дисконт;
 T - период, в течении которого инвестор владеет облигацией.

Сумма, получаемая по векселю, определяется следующим образом:

$$S = H \left(1 + \frac{t}{T} * r \right),$$

где H - номинал векселя;
 t - время обращения векселя;
 T - число дней в году;
 r - процентная ставка, % годовых.

Величина дисконта определяется следующим образом:

$$\text{Диск} = \frac{V_{\text{ном}} * t * d}{365 * 100}$$

где t - количество дней до погашения векселя;
 d – ставка дисконтирования, %.

Рыночная стоимость дисконтного векселя определяется следующим образом:

$$V_{\text{рын}} = V_{\text{ном}} - \frac{V_{\text{ном}} * t * d}{365 * 100} = V_{\text{ном}} * \left(1 - \frac{t * d}{365 * 100} \right)$$

Расчет доходности депозитных и сберегательных сертификатов со сроком до 1 года, используется формула простых процентов:

$$S = H \left(1 + \frac{t}{T} * r \right),$$

где S – сумма, полученная по сертификату;
 H – номинал сертификата;
 t – время обращения сертификата;
 T – число дней в году;
 r - процентная ставка, % годовых.

Если срок депозита более одного года, то используются сложные проценты:

$$S = H \left(1 + \frac{r}{100} \right)^n,$$

где n – количество прошедших лет.

5.5 Задачи по теме «Рынок ценных бумаг»

Задача 1.

Найдите значение эквивалентной ставки процентов, определяющей доходность операций учета, если учетная ставка, по которой вексель принят в банке, составляет 15%, количество дней до срока погашения векселя 80 дней, временная база при учете векселя составляет 365 дней, а временная база при учете и исчислении процентов - 360 дней.

Задача 2.

Облигация выпущена на 5 лет, ее номинальная стоимость равна 10 000 руб., а ставка процентов – 20 % годовых. Нарращение процентов осуществляется один раз в год. Определите наращенную стоимость облигации к концу срока займа.

Задача 3.

Определите финансовый результат от продажи акций. Продано 20 акций номинальной стоимостью 20 000 руб. за штуку, цена продажи - 25000 руб.

Задача 4.

Вексель номиналом 1 млн руб. предъявлен в банк для оплаты за 100 дней до срока его погашения. Банк для определения своего дохода использовал ставку простых процентов в размере ~ 9% годовых. Определите сумму, выплаченную владельцу векселя, и сумму дисконта банка при временной базе, равной 365 дней.

Задача 5.

Определите доходность в виде эффективной ставкой сложных процентов при покупке векселя по сложной учетной ставке 20% годовых, если срок его оплаты наступит через 180 дней, временная база при учете векселя составляет 365 дней, а временная база при учете и исчислении процентов - 360 дней.

Задание 6.

Рассчитайте, какую сумму получит инвестор, если он инвестирует 1100 рублей на 2 года по ставке 5,6 % годовых.

Задание 7.

Определите совокупную доходность акции, если известно, что акция приобретена по номинальной стоимости 100 рублей, при ставке дивиденда 60% годовых, а рыночная стоимость акции через год после выпуска составляет 180 рублей.

Задание 8.

Определите сумму дисконта, если известно, что вексель номинальной стоимостью 50 тысяч рублей и сроком платежа 23 июля 2002 года был учтен 6 марта 2002 года по ставке 25 % годовых.

Задание 9.

Инвестор владеет векселем на сумму 1000 рублей и сроком до даты погашения в 30 дней. Определите сумму, которую инвестор получит, если учтет вексель в банке по учетной ставке 6 % годовых.

Задание 10.

Инвестор приобрел сберегательный сертификат сроком обращения 295 дней. В сертификате указано, что сумма вклада инвестора составляет 10 тысяч рублей, а проценты на эту сумму будут начисляться по ставке 12 % годовых. Определите сумму дохода инвестора и годовую доходность, если инвестор будет держать сертификат до момента погашения.

5.6 Блиц-опрос по теме «Рынок ценных бумаг»

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

1. Инвестор от операций с ценными бумагами ожидает дохода в будущем.
2. Участниками операций с ценными бумагами являются эмитент и вкладчики (инвесторы).
3. Облигации - это ценные бумаги, удостоверяющие внесение ее владельцем денежных средств, дающие право на участие в управлении АО, на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов и на получение части имущества АО в случае его ликвидации.
4. Акции выпускаются на неограниченный срок и не подлежат погашению.
5. Процедура включения акций в котировочный список биржи называется

ЛИЗИНГОМ.

6. На фондовых биржах России и фондовых отделах товарных бирж концентрируются для перепродаж в основном акции и финансовые инструменты (сертификаты, опционы, фьючерсы, векселя).

7. На первичном рынке происходит выпуск всех существующих видов ценных бумаг, а на вторичном рынке идет их перепродажа.

8. Корпоративные ценные бумаги выпускаются предприятием, привлекают временно свободные капиталы, что позволяет стимулировать наиболее перспективные отрасли производства.

9. Опцион - обязательство, предусматривающее право лица, которое приобрело опцион, в течение определенного срока купить по установленной цене оговоренное количество акций у лица, продавшего опцион.

10. К основным ценным бумагам относятся: акции и облигации, к производным – опционы, фьючерсы, варранты.

11. Именные ценные бумаги нельзя передавать другому владельцу через брокерскую контору или фондовый отдел банка.

12. Выпуск акций может осуществляться в определенном соотношении к величине уставного капитала.

13. Доход по облигациям, выпускаемым государством, выплачивается в форме процентов.

14. Сберегательные (деPOSITные) сертификаты письменные свидетельства банка-эмитента о вкладе денежных средств, удостоверяющие право вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы вклада и процентов по нему.

15. В отличие от опциона, фьючерс не право, а обязательство купли-продажи.

5.7 Проблемные вопросы

Задание 1.

1. На российском рынке ценных бумаг преобладает первичное размещение, а обращение развито незначительно. В чем причины такого положения?

Наносит ли это вред инвестиционным процессам в экономике? Что делается в последнее время для изменения такого положения? Найдите информацию в прессе, выскажите свое мнение.

2. Возможен ли выпуск облигаций эмитентом до полной оплаты его уставного капитала, объявленного на дату регистрации проспекта эмиссии?

3. Обязано ли АО, осуществившее публичное размещение своих акций, ежеквартально публиковать в общедоступной печати баланс?

4. Может ли быть проведена рекламная кампания при публичном размещении ценных бумаг до момента регистрации проспекта эмиссии?

5. Может ли эмитент обыкновенных акций не обещать определенного размера дивидендов?

6. Чем объясняется подавляющий удельный вес сделок с государственными ценными бумагами в их общей сумме на финансовом рынке России? Чем это чревато для экономики? Что делает правительство в данном направлении?

Задание 2.

В беседе двух акционеров прозвучали следующие высказывания:

- 1) долговые ценные бумаги в пакете акций фирмы;
- 2) долевой простой вексель;
- 3) дивиденд на одну простую акцию;
- 4) эмиссия, гарантирующая доход;
- 5) эмиссия уставного капитала;
- 6) долговые займы;
- 7) доход в виде дисконта;
- 8) владельцы контрольного пакета акций – это собрание акционеров;
- 9) ликвидность ценных бумаг;
- 10) фиксированный доход обыкновенной акции.

Какие из этих высказываний некорректны? Как следует правильно высказаться?

5.8. Деловая игра «Фондовая биржа»

Цели игры:

Ознакомление студентов, механизмом функционирования фондовой биржи, со спецификой сделки купли-продажи ценных бумаг (акций), с особенностями посреднической деятельности брокеров; развитие коммуникативных умений.

Содержание игры:

Игра моделирует процесс функционирования фондовой биржи, на которой реализуются ценные бумаги (акции фирм, акционерных компаний).

Участники делятся на три равные группы. Одни из них играют роль держателей акций. У них имеется на руках одинаковое количество ценных бумаг (например, по 10 штук одной из трех фирм: «Оазис», «Мираж», «Орион»). Номинальная стоимость каждой акции – 1000 руб. Задача этих участников - продать имеющиеся у них акции на фондовой бирже, учитывая величину процента, выплачиваемого за посреднические услуги, которые оказывает брокер при совершении сделок. Прямые сделки купли-продажи между держателями акций и покупателями в этой игре запрещены.

Вторая группа участников выступает в роли потенциальных покупателей акций. У каждого из них имеется предоставляемая в кредит сумма денег, примерно в 20 000 руб. Цель покупателя – приобрести как можно больше ценных бумаг с максимальной выгодой для себя. Покупатели имеют право воспользоваться услугами брокеров, уплачивая им определенный процент за посреднические услуги (например, от 2 до 10 % от суммы заключенной сделки).

Третья группа играет роль брокеров, основная задача которых – способствовать активной работе фондовой биржи путем заключения сделок купли-продажи, выявления держателей акций, желающих продать свои акции по определенной цене, и покупателей, желающих приобрести некоторое количество акций по цене не выше предельной. Получив информацию о спросе

и предложении от участников первой и второй групп, брокер находит клиентов, для которых предлагаемые условия подходят, то есть соединяет продавца с покупателем и совершает сделку. При этом брокер сразу оговаривает свой доход, получаемый им в процентах от суммы сделки за посреднические услуги.

Один из участников играет роль Управляющего фондовой биржи.

ХОД ИГРЫ:

Управляющий фондовой биржи объявляет о начале рабочего дня биржи и сообщает начальную котировку цен каждого типа акций. К примеру, объявляется, что все три типа акций котируются на одинаковом уровне, превышающем на 10% их номинальную стоимость. Эта информация носит ориентировочный характер и не обязывает продавцов и покупателей строго следовать объявленной котировке.

Ознакомившись с котировкой, держатели акций обращаются к Брокерам с предложениями о том, какое количество своих акций каждый из них готов продать и по какой цене. Сразу же оговаривается и вознаграждение, которое получит брокер в случае заключения сделки с кем-то из покупателей. Возможно и заключение договора на постоянное обслуживание Брокером держателей акций.

К услугам Брокеров обращаются и покупатели, сообщая количество каких акций, какой фирмы и по какой цене они готовы приобрести. Естественно, оговаривается и процент за посреднические услуги.

Получив и записав эту информацию, брокер находит подходящие, варианты. Если Клиента что-то не устраивает в полученном встречном предложении, то брокер пытается согласовать требования и условия клиентов.

Когда Брокер устанавливает, что предлагаемые условия устраивают и Покупателя и продавца акций, сделка считается заключенной. При этом Брокер осуществляет взаимный расчет, получая у покупателя чек на ту сумму, которую он согласился заплатить за приобретаемые акции, и передает этот чек держателю акций, который продал их этому покупателю. Кроме того, брокер

получает в чековой форме или в форме наличных игровых денег оплату за выполненные услуги со стороны продавцов и Покупателей, акций в соответствии с ранее оговоренными условиями.

Ведомость продажи акций

Фамилия акционера: *Иванов И.*

Количество имеющихся акций: 10

Фамилия покупателя	Кол-во проданных акций, шт	Цена одной акции, руб	Сумма, Получен-ная за акци, руб	Уплачено брокеру	
				В %	вруб.
Иванов И.	2	1100	2200	3	66
Петров П.	1	1150	1150	4	46
Сидоров С.	3	1300	3900	2	78
Итого			7250		190

Акционеры, продавшие свои акции, производят учет выручки в виде полученных чеков или игровых денег и фиксируют ее в ведомости продажи акций.

Покупатели ведут учет приобретенных ценных бумаг и ведомость учета израсходованных денежных средств.

Ведомость учета израсходованных денег

Фамилия покупателя: *Миронов И.*

Количество имеющихся акций : 10

Название фирмы, акции которой куплены	Кол-во Купленных акций (шт)	Цена одной акции (руб.)	Сумма, полученная за акции	Уплачено брокеру	
				В %	вруб.
«Оазис»	3	1300	3 900	2	78
Итого			7250		190

Брокеры учитывают свою выручку в виде чеков или игровых денег, полученных от клиента (держателей акций и покупателей).

Рабочий день биржи длится 15 минут. Это время отводится на переговоры и согласование условий по заключению сделок. Участники завершают начатые сделки и приступают к подведению итогов прошедшего дня.

После этого можно начать «второй день» работы биржи.

ТЕМА 6. СТРАХОВАНИЕ

6.1. Темы рефератов.

1. Страховой рынок.

- 1.1. История становления страхового рынка в России.
- 1.2. Структура страхового рынка в России.
- 1.3. Современный страховой рынок России.
- 1.4. Перспективы развития страхового рынка в России.

2. Экономическая сущность страхования.

- 2.1. Социальное страхование.
- 2.2. Имущественное страхование.
- 2.3. Личное страхование.
- 2.4. Страхование ответственности.
- 2.5. Страхование предпринимательского риска.
- 2.6. Юридические основы страховой деятельности.
- 2.7. Формирование страхового тарифа.

6.2 Контрольные вопросы по теме «Система страхования»

1. Страховой рынок.

- 1.1. Дайте определение понятию «страховой рынок».
- 1.2. Опишите история возникновения страхования.
- 1.3. Опишите развитие страхового рынка в России в 80-90-е годы.
- 1.4. Назовите причины спада развития страхового рынка в России в 90-е годы.
- 1.5. Опишите современное состояние страхового рынка в России.
- 1.6. Из каких основных частей состоит страховой рынок?
- 1.7. Назовите субъекту страховых отношений.
- 1.8. Дайте определение понятию «страхователь».
- 1.9. Дайте определение понятию «страховщик».
- 1.10. Дайте определение понятию «страховой агент».
- 1.11. Дайте определение понятию «страховой брокер»
- 1.12. Дайте определение понятию «застрахованное лицо»
- 1.13. Дайте определение понятию «выгодоприобретатель»
- 1.14. Дайте определение понятию «третье лицо».
- 1.15. Назовите объекты страхования.

2. Страхование

- 2.1. Дайте определение понятию «страховая защита».
- 2.2. Дайте определение понятию «страхование».
- 2.3. Чем отличается страховая защита от прямого страхования.
- 2.4. Чем отличается прямое страхование от самострахования.
- 2.5. В чем плюсы самострахования?
- 2.6. В чем минусы самострахования?
- 2.7. Назовите признаки страхования.
- 2.8. Дайте определение понятию «страховой случай»
- 2.9. Дайте определение понятию «страховая премия».
- 2.10. Дайте определение понятию «страховой риск».
- 2.11. Дайте определение понятию «страховой фонд».
- 2.12. Дайте определение понятию «страховая выплата».

- 2.13. Назовите функции страхования.
- 2.14. Дайте определение понятию «страховое обеспечение».
- 2.15. Дайте определение понятию «страховое возмещение».
- 2.16. Дайте определение понятию «страховой полис».
- 2.17. Дайте определение понятию «перестрахование».
- 2.18. Дайте определение понятию «сострахование».
- 2.19. Классификация страхования.
- 2.20. Что представляет собой социальное страхование?
- 2.21. Что представляет собой гражданско-правовое страхование?
- 2.22. Что представляет собой обязательное и добровольное страхование?

Приведите примеры.

- 2.23. Что представляет собой личное страхование? На какие виды делится?
- 2.24. Что представляет собой страхование жизни?
- 2.25. Что представляет собой страхование здоровья?
- 2.26. Что представляет собой имущественное страхование? На какие виды делится?
- 2.27. Что представляет собой страхование имущества?
- 2.28. Что представляет собой страхование ответственности?
- 2.29. Что представляет собой страхование предпринимательского риска?

6.3. Тест по теме «Страхование»

1. Наиболее распространенным способом снижения финансового риска является:

- а) диверсификация;
- б) страхование;
- в) приобретение дополнительной информации о выборе и результатах.

2. Страхование применяется:

- а) в имущественном страховании;
- б) личном страховании;
- в) страховании ответственности.

3. *Страховая сумма - это...*

а) денежная сумма, определенная договором страхования или установленная законом;

б) часть ущерба, не возмещаемая страховщиком.

4. *Страхователь - это....*

а) страховая компания или организация;

б) третье лицо;

в) юридическое или физическое лицо, заключившее со страховщиком договор страхования.

5. *Плата за страхование, предназначенная для формирования страхового фонда и уплачиваемая в силу закона при добровольном страховании или по условиям договора в добровольном страховании:*

А: страховой взнос

Б: страховая премия

В: страховая выплата

Г: страховое обеспечение

6. *### страхование осуществляется на основе договора между страхователем и страховщиком по желанию клиента*

7. *По объектам страхования всю совокупность страховых отношений разделяют на:*

А: обязательное страхование

Б: добровольное страхование

В: имущественное страхование

Г: личное страхование

Д: страхование ответственности

8. *Страхование ### предусматривает обязанности страховщика произвести страховые выплаты в случае смерти застрахованного, а также дожития его до окончательного срока страхования или до возраста, определенного договором страхования*

9. *Имущественное страхование включает страхование:*

- А: средств транспорта
- Б: страхование строений
- В: страхование жизни
- Г: страхование грузов

10. Личное страхование предусматривает:

- А: страхование жизни
- Б: медицинское страхование
- В: страхование трудоспособности
- Г: страхование строений

6.4. Блиц-опрос по теме «Страхование»

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

1. Страховое возмещение - это плата за страхование.
2. Страховой фонд страховщика имеет только денежную форму.
3. Страхование является наиболее распространенным способом снижения степени риска.
4. Для получения лицензии на проведение страховой деятельности страховщик может иметь любой размер уставного капитала.
5. Страхователь может контролировать деятельность страховщика.
6. Сфера деятельности страхового бизнеса - финансовый рынок в целом.
7. Ущерб, нанесенный застрахованному имуществу, всегда будет возмещен в полном объеме, если ущерб меньше франшизы.
8. Хеджирование - это метод страхования возможных рисков от неблагоприятных изменений курса валют в будущем.
9. Риск можно снизить, если распределить капитал между различными объектами вложения.
10. Страховое обеспечение - это плата за страхование.
11. Процентный риск - это опасность неуплаты заемщиком долга и процентов.
12. Финансовый риск не поддается определению и расчетам.

13. Кредитный риск – это риск неуплаты кредитору долга и процентов по нему.

12. Спекулятивные риски выражаются в возможности получения как положительного, так и отрицательного результата.

13. Самострахование - это метод, направленный на снижение риска путем превращения случайных, убытков в относительно небольшие постоянные издержки.

14. Франшиза - это часть убытка, не подлежащая возмещению со стороны страховщика.

15. Страховая сумма - это установленная законом денежная сумма.

6.5 Методические рекомендации по решению задач по теме

«Страхование»

Базовая страховая премия рассчитывается следующим образом:

Базовая страховая премия = страховой тариф * страховая сумма /100.

Льгота рассчитывается по формуле:

Льгота = страховая премия * N, где N – принятый данной страховой компанией норматив льготы.

Расчет окончательной страховой премии (взноса).

Ее значение рассчитывается следующим образом:

Окончательная = базовая страховая премия – льгота + форс-мажор

6.5. Задачи по теме «Страхование»

Задача 1.

Рассчитать размер страхового платежа и страхового возмещения. Хозяйствующий субъект застраховал свое имущество сроком на 1 год с ответственностью за кражу со взломом на сумму 200 млн руб. Ставка страхового тарифа - 0,3% страховой суммы. По договору страхования предусмотрена безусловная франшиза «свободно от 4% ». Скидка к тарифу - 2,0. Фактический ущерб страхователя составил 13,5 млн руб.

Задача 2.

Рассчитать размер страхового платежа и страхового возмещения. Хозяйствующий субъект застраховал свое имущество сроком на 1 год с ответственностью за кражу со взломом на сумму 400 млн руб. Ставка страхового тарифа - 0,3% страховой суммы. По договору страхования предусмотрена безусловная франшиза «свободно от 1%». Скидка к тарифу - 2,0. Фактический ущерб страхователя составил 3,5 млн руб.

Задача 3.

Рассчитать размер базовой страховой премии и размер льготы по страхованию. Хозяйствующий субъект застраховал свое имущество сроком на 1 год с ответственностью за кражу со взломом на сумму 300 тыс руб. Ставка страхового тарифа – 3,0. Льгота по тарифу – 10 %.

Задача 4.

Рассчитать размер базовой страховой премии. Хозяйствующий субъект застраховал свое имущество сроком на 1 год с ответственностью за кражу со взломом на сумму 500 млн руб. Ставка страхового тарифа – 2,0.

6.7. Проблемные вопросы

Ситуация 1.

Страховая компания оценивает ущерб автомобиля в гораздо меньшую сумму, чем реально обошелся ремонт, и отказывается оплачивать клиенту разницу, ссылаясь на расчеты своих экспертов.

Ситуация 2.

КАСКО на новую машину не оформлено. В нее врезается автомобиль, у владельца которого не оказалось полиса ОСАГО. Кто возместит ущерб?

**6.8. Практическое занятие на тему «ИМУЩЕСТВЕННОЕ
СТРАХОВАНИЕ ГРАЖДАН»
(страхование домашнего имущества)**

1.1. Общие методические указания

Цель:

Самостоятельно составить договор страхования имущества граждан и после наступления оговоренного события, оценить убыток и необходимость выплаты страхового возмещения.

Этапы:

1. Выбрать 5 видов имущества (объектов страхования), исходя из предложенных в правилах страхования трех групп имущества, используя каждую из них;

2. Определить страховую стоимость (дать страховую оценку) и страховую сумму по каждому виду имущества;

3. Использовать ситуацию риска, в которую попало имущество; для каждого объекта страхования выбрать по два риска с полными пакетами страховых причин из 4-х рисков, разрешенных правилами страхования.

4. Сделать расчет окончательной суммы страховой премии по договору страхования;

5. С учетом оговоренного и совершившегося события определить убыток и необходимость страховой выплаты.

Условия Правил страхования, или - входные данные:

Первый этап – выбор объектов страхования.

Объекты страхования домашнего имущества граждан делятся на три группы (данные взяты из Правил страхования одной из московских страховых компаний).

Группа 1:

Мебель, ковровые изделия;

Холодильные и морозильные аппараты, стиральные, швейные, вязальные и электробытовые машины, осветительные приборы;

Музыкальные инструменты промышленного изготовления;

Одежда, белье, обувь;

Книги, не имеющие антикварной ценности;

Иное домашнее имущество, не относящееся ни к одной из нижеперечисленных двух групп и стоимостью не выше 100 000 руб.

Примечание Верхняя одежда из натуральной кожи, дубленой овчины и натурального меха в группу 1 не входит (см. группу 3).

Группа 2:

Радио-, видео-, теле-, киноаппаратура;

Вычислительная техника;

Электромузыкальные инструменты;

Средства связи (телефонные аппараты, автоответчики, факсы и т.п.).

Примечание Видеокамеры, переносные компьютеры, радиотелефоны в группу 2 не входят (см. группу 3).

Группа 3:

Ювелирные изделия, изделия из драгоценных металлов, драгоценных, полудрагоценных и поделочных камней;

Коллекции, антикварные предметы, предметы религиозного культа, художественные изделия;

Верхняя одежда из натуральной кожи, дубленой овчины и натурального меха;

Видеокамеры, переносные компьютеры, радиотелефоны;

Прочее домашнее имущество, не относящееся ни к одной из вышеперечисленных двух групп и стоимостью выше 100 000 руб.

Второй этап – определение страховой стоимости и суммы по каждому объекту.

Правилами страхования устанавливается полное страховое обеспечение, то есть, страховая сумма объектов страхования соответствует их страховой стоимости.

Третий этап – выбор рисков.

Страхование можно проводить от следующих рисков:

Таблица № 1.

Наименование риска	Страховые причины реализации риска
“ПОЖАР”	Полный пакет: <ul style="list-style-type: none"> • Удар молнии • Авария электросети (самовозгорание) • Бытовой взрыв
“ЗАЛИВ”	Полный пакет: <ul style="list-style-type: none"> • Выход подпочвенных (грунтовых) вод • Авария водопроводной сети (бытовая причина) • Авария канализационной сети (бытовая причина) • Авария отопительной сети (бытовая причина) • Проникновение воды из соседних помещений
“ПОВРЕЖДЕНИЕ”	Полный пакет: <ul style="list-style-type: none"> • Буря, тайфун, смерч • Просадка грунта • Бытовой взрыв • Падение летательных аппаратов
“ПРОТИВОПРАВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ ТРЕТЬИХ ЛИЦ”	Полный пакет: <ul style="list-style-type: none"> • Хулиганство, вандализм • Кража • Грабеж, разбой

Четвертый этап – расчет окончательной суммы страхового взноса (премии).

Потенциальный страхователь, подавший заявление о страховании, и страховщик должны прийти к соглашению и отразить это в договоре страхования с учетом условий настоящих Правил по следующим вопросам:

- 1) страховому тарифу;
- 2) базовой страховой премии (взносу);

- 3) льготе;
- 4) форс-мажорным обстоятельствам;
- 5) окончательному размеру (сумме) страховой премии (взносу).

Соглашение должно быть достигнуто по каждому объекту отдельно

1) Выбор страхового тарифа.

В Правилах страхования домашнего имущества граждан данной компании используются следующие интервалы страховых тарифов для каждой группы имущества.

Таблица № 2.

ГРУППЫ ИМУЩЕСТВА	ТАРИФНЫЕ СТАВКИ (в процентах от страховой суммы)	
	Один риск	Двойной риск
Группа 1	2.0 – 3.0	2.5 – 4.0
Группа 2	3.0 – 5.0	4.0 – 6.0
Группа 3	5.0 – 7.0	6.0 – 8.0

В пределах установленного интервала страхового тарифа в случае большего потенциального риска принимается больший тариф, в случае меньшего риска – меньший.

С учетом всех отрицательных (увеличивающих вероятность наступления страхового случая) и положительных факторов (проведенные превентивные мероприятия, здесь - наличие металлической двери в квартире), размеры страхового тарифа для объектов страхования устанавливаются на следующих уровнях (см. Таблицу №3).

2) Базовая страховая премия рассчитывается следующим образом:

Базовая страховая премия = страховой тариф * страховая сумма /100.

Например,

Таблица № 3.

Наименование объектов	Выбранные риски	Интервал та-	Принятый та-	Страховая сум-	Базовая страховая премия, руб.
-----------------------	-----------------	--------------	--------------	----------------	--------------------------------

страхования		рифа, %	риф, %	ма, руб	
Колье золотое с гранатом, 3 группа	пожар, противоправные действия третьих лиц	6,0 – 8,0	7,2	25000,00	$7,2*25000/100=1800$
Принтер HEWLETT PACKARD цветной, 2 группа	повреждение, залив	4,0 – 6,0	4,8	7500,00	$4,8*7500/100=360$
Мягкая мебель “Березка”, 1 группа	пожар, залив	2,5 – 4,0	3,4	10000,00	$3,4*10000/100=340$
Песцовая шуба, 3 группа	пожар, противоправные действия третьих лиц	6,0 – 8,0	7,5	20000,00	$7,5*20000/100=1500$
Телевизор “SONY”, 2 группа	повреждение, пожар	4,0 – 6,0	5,3	8750,00	$5,3*8750/100=463,75$

3) Льгота.

Данная страховая компания предоставляет своим клиентам следующие льготы за непрерывный стаж страхования:

2-ой год страхования – 10%,

3-ий год – 20%,

4-ый год – 30%,

5-ый год и т.д. – 40% с исчисленной суммы страховой премии.

Льгота представляет собой скидку с расчетного уровня страховой премии. Может зависеть от числа лет страхования (стажа страхования данного страхователя), от числа лет страхования по одному и тому же варианту страхования, в течение которых не было выплачено страховое возмещение; от времени года (сезонная льгота) и т.д.

В данном задании льгота предоставляется только по стажу страхования.

Пусть, страхователь имеет два года страхового стажа, тогда по условиям задачи он получает право на льготу в размере 10 % с исчисленной суммы страховой премии.

Льгота рассчитывается по формуле:

Льгота = страховая премия * N, где N – принятый данной страховой компанией норматив льготы.

В данном задании норматив льготы равен 0,1 (10%/100%). Тогда абсолютные значения предоставляемых льгот будут следующими (см. Таблицу № 4).

4) Форс-мажор.

За дополнительную плату страховая компания готова предоставить страховую защиту от двух форс-мажоров, а именно от любых двух стихийных бедствий. При этом плата за один риск составляет 0,05% от страховой суммы, за двойной риск 0,1%.

Форс-мажор – это оговоренные в правилах страхования чрезвычайные и непреодолимые обстоятельства, при наступлении которых страховщик обычно освобождается от выполнения обязательств по договору страхования. Если страховой случай явился следствием:

- военных действий, гражданских волнений, забастовок, мятежей, реквизиции и конфискации имущества, введения чрезвычайного или особого положения по распоряжению военных или гражданских властей и прочих социально-политических событий,

- стихийных бедствий,

- ионизирующего излучения и радиоактивного заражения, связанных с любым применением радиоактивных материалов, то эти события признаются форс-мажорными, освобождающими страховщика по страховому законодательству от ответственности. Однако за дополнительную плату форс-мажоры, связанные со стихийными бедствиями, могут быть включены в объем страховой ответственности компании, что оговаривается конкретными Правилами страхования или договором страхования.

По условиям задания страховщик предоставляет страховую защиту от двух любых стихийных бедствий. Пусть домашнее имущество застраховано от урагана и землетрясения, тогда страхователь должен внести дополнительный платеж за двойной риск. Платеж по форс-мажору рассчитывается по формуле:

Платеж по форс-мажору = страховая сумма * К, где К – принятый данной страховой компанией коэффициент форс-мажора.

В данном примере коэффициент форс-мажора равен 0,001 (0,1%/100%). Тогда платежи за форс-мажор будут иметь следующие значения (см. Таблицу № 4):

Таблица 4.

Наименование объектов страхования	Базовая страховая премия, руб.	Абсолютное значение льготы, руб.	Страховая сумма, руб.	Платежи за форс-мажор, руб.
Колье золотое с гранатом, 3 группа	1800	180	2500,00	25,00
Принтер HEWLETT PACKARD цветной, 2 группа	360	36	7500,00	7,50
Мягкая мебель “Березка”, 1 группа	340	34	10000,00	10,00
Песцовая шуба, 3 группа	1500	150	20000,00	20,00
Телевизор “SONY”, 2 группа	463,75	46,37	8750,00	8,75

Примечание. Для пояснения положений задания в качестве примера приводится решение типовой задачи по трем этапам (4-ый хорошо разъяснен в условиях Правил страхования).

1.2. Использование условий Правил страхования домашнего имущества при решении типовой задачи

Содержание этапов.

1-ый этап. Пусть выбраны следующие объекты:

- **Колье золотое с гранатом**, российское золото и драгоценный камень, год выпуска – 1975 год, (3 группа)
- **Принтер HEWLETT PACKARD цветной**, год выпуска – 1998 год,

(2 группа)

- **Мягкая мебель “Березка”**, обивка – темно-коричневый велюр,

(1 группа)

- **Песцовая шуба**, износ 10% (3 группа)

- **Телевизор SONY**, цветной, год выпуска – 1999, (2 группа).

2-ой этап. Определение страховой стоимости (страховой оценки) и страховой суммы имущества.

Страховая стоимость (страховая оценка) есть действительная, фактическая стоимость имущества на момент заключения договора страхования в данной местности. Страховая стоимость домашнего имущества оценивается на основании рыночной стоимости этого имущества, а именно:

- стоимости, заявленной страхователем, и документов, подтверждающих эту стоимость;
- экспертной оценки страховщика, если договором страхования не предусмотрено иное.

Страховая сумма, в свою очередь, есть та денежная сумма, на которую страхователь фактически застраховал свое имущество и которая записана в договоре страхования.

Согласно законодательства и правил имущественного страхования страховая сумма

- может соответствовать страховой стоимости имущества (полное страховое обеспечение),
- может соответствовать лишь части страховой стоимости имущества, исходя из желания и финансовых возможностей страхователя (неполное страховое обеспечение),
- не может превышать страховую стоимость.

В данном примере страховая сумма равна страховой стоимости.

Пусть определены следующие значения (с учетом морального и физического износа и изменения рыночных цен на момент заключения договора страхования):

Таблица № 5.

Наименование объектов страхования	Страховая стоимость, руб.	Страховая сумма, руб.
Колье золотое с гранатом	25000,00	25000,00
Принтер HEWLETT PAKARD цветной	7500,00	7500,00
Мягкая мебель “Березка”	10000,00	10000,00
Песцовая шуба	20000,00	20000,00
Телевизор “SONY”	8750,00	8750,00

3-ий этап. Описание ситуации и выбор рисков.

По условиям данного задания страхование может проводиться от следующих возможных рисков:

- пожар,
- залив,
- противоправные действия третьих лиц,
- повреждение имущества.

Ситуация риска складывается из имеющихся рисков обстоятельств.

Например:

квартира находится на последнем этаже 9-этажного панельного дома, в котором капитальный ремонт не проводился с момента постройки (20 лет) – старая, но не ветхая проводка (риск пожара), старые системы водоснабжения, канализации и отопления (риск залива).

Домофона нет. Снизу практически все квартиры сдаются приезжим, которые часто сменяют друг друга и не внушают доверия. Рядом находится Киевский вокзал и в дом постоянно заглядывают разные компании оттуда (риск противоправных действий третьих лиц и повреждения имущества).

В квартире имеется металлическая дверь (превентивное мероприятие).

Пусть выбраны следующие риски для имеющихся объектов страхования (см. Таблицу №3).

4-ый этап. Расчет платежа по договору страхования (смотреть в условиях Правил страхования).

5) Расчет окончательной страховой премии (взноса).

Ее значение рассчитывается следующим образом:

Окончательная = базовая страховая премия – льгота + форс-мажор (см. Таблицу № 6) страховая премия

Таблица 6.

Наименование объектов страхования	Окончательная страховая премия, руб.
Колье золотое с гранатом	$1800-180+25=1645$
Принтер HEWLETT PACKARD цветной	$360-36+7,5=331,5$
Мягкая мебель “Березка”	$340-34+10=316$
Песцовая шуба	$1500-150+20=1370$
Телевизор “SONY”	$463,75-46,37+8,75=426,13$

5-ый этап - определение убытка и возможности выплаты страхового возмещения.

Страховая ответственность страховщика возникает при наступлении страхового случая, предусмотренного Правилами и договором страхования (т.е., когда застрахованный объект страдает от наступления только такого риска, который оговорен в Правилах и договоре страхования; когда реализация этого риска является следствием только страховых причин, то есть таких, которые также записаны в Правилах и договоре страхования).

Объем страховой ответственности (покрытия) – это количественное выражение обязанности страховщика произвести возмещение убытка. Он определяется перечнем страховых случаев, причин и обстоятельств.

К страховым случаям согласно Правил страхования любого имущества относятся *повреждение* или *утрата* застрахованного имущества.

Повреждением считается:

- нарушение целостности застрахованного имущества,
- порча его внешнего вида,
- приведение в негодность отдельных его частей.

Утрата (потеря) может быть двух видов:

- гибель полная, то есть уничтожение имущества, при этом гибелью полной признается такое повреждение имущества, при котором затраты на его восстановление превышают 70% его действительной стоимости (с учетом износа);

- пропажа имущества, то есть кража или его безвестное отсутствие.

Наиболее типичные *нестраховые* причины реализации риска (когда страховщик отказывает в возмещении ущерба):

- умышленные действия страхователя, направленные на наступление страхового случая, либо грубая неосторожность страхователя или лица, в пользу которого заключен договор страхования;

- совершение страхователем или лицом, в пользу которого заключен договор страхования умышленного преступления, находящегося в прямой причинной связи со страховым случаем;

- нарушение территории страхового покрытия;

- использование объекта страхования не по прямому назначению;

- непринятие мер, направленных на уменьшение (пресечение) ущерба во время реализации риска, то есть уклонение от проведения спасательных работ;

- естественные изменения в материалах при хранении или их производственном использовании – самовозгорание, коррозия, гниение, брожение;

- повреждение или утрата застрахованного имущества при обработке его любым термическим воздействием, а именно – при выпечке, сушке, варке чего-либо; горячей обработке или плавке металла и т.п.

- форс-мажорные обстоятельства, не включенные в объем страхового покрытия.

В случае, если страхователь обращается в страховую компанию в связи с возникшим ущербом, который был не единичным и последним, а суммарным, и при этом причины реализации рисков не взаимосвязаны, между реализациями рисков существует временной разрыв, то оплачивается только последний

единичный ущерб (срок, в течение которого страхователь должен обратиться в страховую компанию за возмещением возникшего ущерба, устанавливается страховщиками самостоятельно; как правило, он ограничивается тремя днями с момента реализации риска).

Страховщик откажет в выплате страхового возмещения, если страхователь

- несвоевременно известит страховщика о страховом случае;

- при заключении договора страхования сообщит страховщику заведомо ложные сведения об объекте страхования;

- получит соответствующее возмещение ущерба от лица, виновного в причинении этого ущерба.

В имущественном страховании при выплате возмещения также учитываются следующие обстоятельства:

1. Событие, в результате которого пострадало имущество, не должно быть следствием реализации исключенного из договора риска.

Например, если вследствие землетрясения возникает пожар, и при этом имущество не застраховано от землетрясения и застраховано от пожара, то возмещение не выплачивается (первопричина – исключенное из договора землетрясение).

2. Ущерб оплачивается, даже если он произошел вследствие события, не указанного в договоре, но являющегося прямым следствием указанного в договоре риска.

Например, если вследствие землетрясения возникает пожар, и при этом имущество застраховано от землетрясения, но не застраховано от пожара, то возмещение выплачивается (первопричина – указанное в договоре землетрясение).

3. Риск не обязательно должен произойти на территории у самого страхователя. Важно, чтобы имущество страхователя было застраховано от этого риска.

Например, у соседей возник пожар, от просочившегося к вам дыма страдает ваше имущество. Если оно было застраховано от пожара, то вы получите возмещение ущерба.

4. Если расходы в целях уменьшения убытков, подлежащих возмещению страховщиком, были необходимы или были произведены для выполнения указаний страховщика, то он должен их возместить, даже если соответствующие меры оказались безуспешными.

Например, у вас возникает пожар; пытаетесь спасти застрахованный от пожара ковер, вы заливаете водой и пеной находящуюся рядом с ковром незастрахованную мебель; ущерб, нанесенный мебели (не указанному в договоре объекту страхования!) вследствие залива (не указанного в договоре риска!), будет оплачен.

5. Риск, указанный в договоре, должен реализоваться на застрахованной территории.

Например, если существовала реальная угроза имуществу (у соседей возник пожар, и огонь мог перекинуться к вам. Вы предприняли ряд спасательных мер, то есть залили свою квартиру водой и пеной, но тем не менее риск так и не был реализован (пожар у вас так и не начался). В этом случае ущерб, который вы нанесли своему имуществу в связи с проведением спасательных работ возмещен не будет.

6. Если застрахованное имущество находится в помещении, оборудованном охранной сигнализацией УВД, то выплата страхового возмещения при хищении имущества распределяется между страховщиком и отделом охраны УВД в размере не более страховой суммы.

Из суммы страхового возмещения будет исключена та часть стоимости похищенного имущества, которую оплатит в размере своей доли отдел охраны УВД.

В данном примере происходит следующее событие:

страхователь переезжает на дачу, захватив с собой принтер и шубу. Их похищают с дачи.

Рассчитаем **убыток** (сумму ущерба).

Убыток (прямой) – это стоимость утраченного или обесцененной части поврежденного имущества, определенная на основе страховой стоимости (страховой оценки).

Убыток рассчитывается по формуле:

$U = D - I + C - O$, где

Д – действительная страховая стоимость, на день заключения договора страхования,

И – физический износ имущества,

С – расходы по спасению имущества и приведению его в порядок,

О – стоимость имущества, оставшегося после страхового случая и пригодного для использования.

В данной задаче не будем принимать во внимание износ имущества (пусть он равен нулю). Тогда, убытком будут считаться полные страховые стоимости принтера и шубы (см. Таблицу 7).

Франшиза.

Согласно настоящим Правилам страховая компания устанавливает франшизы, равные 5% от страховой суммы, следующих видов:

- для групп 1 и 3 – условную;
- для группы 2 – безусловную.

Франшиза учитывается при расчете страхового возмещения и представляет собой определенную договором страхования часть ущерба, не подлежащую возмещению страховщиком, то есть, она выражает личное участие страхователя в покрытии ущерба. Франшизы устанавливаются для того, чтобы помочь страховщику избежать частых и мелких выплат и тем самым сбалансировать свой страховой портфель, а также заинтересовать страхователя в надзоре за сохранностью застрахованного имущества.. Франшиза может быть обязательной для данного вида страхования и необязательной. Если франшиза необязательна (устанавливается по согласованию сторон), то ее наличие снижает размер страховой премии.

Размер франшизы зависит от размера страховой суммы: чем выше страховая сумма застрахованного имущества, тем выше франшиза, что исключает беспечное отношение страхователя к дорогостоящему имуществу. Размер франшизы также зависит от величины риска; если страхователь самостоятельно уменьшает степень риска, то есть проводит превентивные мероприятия, страховщик снижает размер франшизы, и наоборот, если страхователь отказывается тратить деньги на предупредительные мероприятия, размер франшизы увеличивается. Франшиза устанавливается по соглашению сторон в процентах от страховой суммы или в твердой денежной сумме (возможна также франшиза, выраженная в процентах к убытку). В данном примере размеры франшиз выражены в относительных величинах к страховым суммам застрахованных объектов. Абсолютный размер франшизы рассчитывается по формуле:

Франшиза = Страховая сумма * N, где N – принятый данной страховой компанией норматив франшизы.

Определим абсолютное значение и виды франшиз для пострадавших объектов страхования, исходя из входных данных задачи:

Таблица № 7.

Наименование объектов страхования	Страховая сумма, руб.	Норматив франшизы (5%/100%)	Абсолютное значение франшизы, руб.	Вид франшизы
Принтер HEWLETT PACKARD цветной, 2 группа	7500,00	0,05	375	Безусловная
Песцовая шуба, 3 группа	20000,00	0,05	1000	Условная

Выделяют условную (интегральную, или невычитаемую) и безусловную (эксцедентную, или вычитаемую) франшизу.

При **безусловной** франшизе ответственность страховщика определяется всегда размером убытка за минусом франшизы:

Возмещение = Убыток – Франшиза;

При **условной** франшизе страховщик освобождается от ответственности за убыток, если его размер не превышает размера франшизы, и убыток подлежит возмещению полностью, если его размер превышает франшизу:

Возмещение не выплачивается (если Убыток < Франшизы),

Возмещение = Убыток (если Убыток > Франшизы)*.

Рассчитаем размеры возмещения (см. Таблицу № 8).

В имущественном страховании при неполном страховом обеспечении франшиза привязывается не к убытку, а к возмещению (определенному по системе первого риска для домашнего имущества и по системе пропорциональной ответственности для имущества предпринимателей); таким образом при неполном страховом обеспечении имеют место две расчетные величины возмещения: базовое возмещение и окончательное возмещение (возмещение с учетом франшизы).

Таблица № 8.

Наименование объектов страхования	Франшиза, руб., вид	Размер убытка, руб.	Размер возмещения, руб.
Принтер HEWLETT PACKARD цветной	375, безусловная	7500	7500-375=7125
Песцовая шуба	1000, условная	20000	20000

Общий вывод:

В данном примере страховая компания откажет страхователю в выплате страхового возмещения. За принтер страховое возмещение не будет выплачено, так как договором страхования не предусмотрен произошедший риск - противоправные действия третьих лиц; к тому же причиной реализации этого риска явилось нарушение территории страхового покрытия, что, в свою очередь, исключает возможность выплаты.

Несмотря на то что шуба была застрахована от противоправных действий третьих лиц, возмещение за ее хищение также не будет выплачено из-за

нестраховой причины реализации риска - нарушения территории страхового покрытия.

Таковы результаты решения типовой задачи. Этапы ее решения могут быть представлены в виде обобщающей Таблицы № 9.

Расчет окончательной страховой премии (взноса) по договору страхования											Определение размера возмещения и решение о его выплате			
Объекты страхования	Количество объектов	Страховая стоимость, руб.	Страховая сумма, руб.	Наименование рисков	Интервал страховых тарифа	Принятый тариф	Базовая страховая премия, руб.	Льгота, руб.	Форс-мажор, руб.	Окончательная страховая премия, руб.	Убыток, руб.	Франшиза, руб., вид	Возмещение, руб.	Решение о выплате
Колье золотое с гранатами, 3 группа	1	25000	25000	Пожар, противоправные действия третьих лиц	6,0 – 8,0	7,2	1800	180	25,00	1645				
Принтер цветной, 2 группа	1	7500	7500	Повреждение, залив	4,0 – 6,0	4,8	360	36	7,5	331,5	7500	375, безусловная	7125	отказать
Мягкая мебель "Березка", 1 группа	1	10000	10000	Пожар, залив	2,5 – 4,0	3,4	340	34	10	316				
Песцовая шуба, 3 группа	1	20000	20000	Повреждение, противоправные действия третьих лиц	6,0 – 8,0	7,5	1500	150	20	1370	20000	1000, безусловная	20000	отказать

1.3. Методические указания к самостоятельной работе в аудитории

На основе рассмотренного выше примера, пользуясь представленной методикой, студент (слушатель) должен смоделировать подобный договор страхования. Студент (слушатель) самостоятельно определяет объекты страхования, их количество, страховые стоимости и страховые суммы. Остальные показатели, участвующие в расчете, должны соответствовать входным данным, которые были использованы при решении типовой задачи с учетом дополнений преподавателя (см. пункт 1.1 задачи).

Преподаватель моделирует событие, которое приводит к ущербу.

Все промежуточные результаты решения задачи заносятся в обобщающую таблицу (см. таблицу № 9)

Итоговый контроль, проверка правильности расчетов и принятия решений по применению тарифов, а также по определению возможности и объема выплаты страхового возмещения возлагается на преподавателя.

1.4. Методические указания к самостоятельной работе по дистанционному обучению

Каждый обучающийся выполняет практическое задание по тому варианту, который соответствует ПОСЛЕДНЕЙ ЦИФРЕ номера его зачетной книжки.

Все промежуточные расчеты заносятся в обобщающую таблицу следующего вида:

Таблица № 10.

Расчет страховой премии										Расчет возмещения			
Объекты страхования	Количество объектов	Общая страховая стоимость, руб	Страховая сумма, руб.	Наименование рисков	Принятый тариф, %	Базовая страховая премия, руб	Льгота, руб	Формально	Окончательная страховая премия, руб	Убыток, руб	Франшиза, руб., вид	Возмещение, руб	Выход

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Обоснование причин отказа в страховой выплате помещается после итоговой таблицы. Оно должно быть подробным.

Для выполнения задачи обучающийся должен выбрать соответствующие данные из ниже приведенных таблиц:

Объекты страхования и их страховая стоимость

№ группы имущества	Наименование объектов страхования	Количество объектов	Страховая стоимость @	Варианты									
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	0
1 группа	Мебельный гарнитур	1	22500	@						@			
	Ковровые изделия	3	30000		@				@		@		
	Холодильник	1	8750			@						@	
	Баян	1	2375	@			@				@		@
	Вечернее платье	1	15000			@		@				@	@
	Книги	33	2245					@	@	@			
2 группа	Видеомагнитофон	1	6250	@					@				
	Аудиоаппаратура	4	237500		@					@			
	Электрогитара	1	12000			@					@		
	Автоответчик	1	7250		@		@					@	
	Факс	1	11500				@	@		@		@	@
3 группа	Ожерелье	1	42500	@						@			
	Коллекция картин	12	1200000		@						@		
	Коллекция филателиста	48	450000			@						@	@
	Древние иконы	2	350000				@				@		@
	Манто из норки	1	400000					@					
	Дубленка	1	99640		@				@				
	Видеокамера	1	15000	@			@						
	Радиотелефон	1	8500			@		@	@				

Франшизные ограничения ответственности страховщика должны быть учтены в следующих размерах от страховой суммы:

по первой группе имущества – 5 % (условная франшиза);

по второй группе имущества – 5 % (безусловная франшиза);

по третьей группе имущества – 5 % (условная франшиза).

Риски и страховые тарифы *Таблица № 12*

Таблица № 12.

№ группы имущества	Наименование объекта страхования	Принятые риски, @	Страховой тариф в % от страховой суммы по вариантам										
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	0	
Группа 1	Мебельный гарнитур	1, 4	2,5							2,7			
	Ковровые изделия	2,3		2,6					3,8		4,0		
	Холодильник	1,4			2,6							2,9	
	Баян	3	2,1			2,5					2,7		2,0
	Вечернее платье	3			2,4		2,5					2,6	2,9
	Книги	1,3					2,6	3,0	4,0				
Группа 2	Видеомагнитофон	1,3	4,1					4,2					
	Аудиоаппаратура	1,3		4,3					6,0				
	Электрогитара	3,4			5,6					5,1			
	Автоответчик	1,3		5,3		4,2					6,0		
	Факс	1,4				4,8	4,2		4,9		5	5,8	
Группа 3	Ожерелье	3	5,7						5,0				
	Коллекция картин	1,3		6,4						7,5			
	Коллекция филателиста	2,3			7,2						7,0	6,8	
	Древние иконы	1,3				6,9				7,2		7,8	
	Манто из норки	3,4					6,5						
	Дубленка	3,4		6,3				6,8					
	Видеокамера	3	5,8			5,9							
	Радиотелефон	3			5,0		6,0	7,0					

@ - 1 – пожар, 2 – залив, 3 – противоправные действия третьих лиц, 4 –

повреждение

Таблица № 13.

Льготы и форс-мажоры

Стаж страхования	Годы	Варианты									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	0
	1	@									
	2		@								
	3			@							
	4				@						
	5					@					
	2						@				
	3							@			
	4								@		
	5									@	
	6										@
Форс-мажор		Землетрясение, наводнение					Ураган, землетрясение				

@ - относительные величины предоставляемых льгот и платежей за форс-мажоры смотри во входных данных.

Таблица № 14.

События, которые привели к ущербу

Вариант №	Событие
1	Мимо вашего дома прошла демонстрация. Кто-то кинул вам в окно бутылку с зажигательной смесью. От возникшего пожара погибли видеомэгнифон и баян, в процессе тушения огня вы залили водой незастрахованное кресло-

	качалку (убыток по нему составил 1000 рублей).
2	На ночь вы открываете форточку. От брошенного соседями окурка загорается ваша штора, а от нее – одна из картин. Она сгорает полностью. Наутро ваши соседи уходят на работу, забыв выключить воду. Вода просачивается к вам и приводит в полную негодность два ковра и автоответчик.
3.	У ваших соседей – пожар. Вы выбегаете из квартиры и мчитесь к ним, чтобы помочь в тушении. В это время к вам через балкон перекидывается огонь. Всё ваше имущество погибает.
4.	У вас имеется роскошный камин. Вечером от языка пламени загорается незастрахованный ковер, огонь перекидывается на одну из икон. Подоспевшие пожарные, спасая имущество, повредили пеной баян и автоответчик (они утратили 15 % стоимости). Икона сгорела полностью.
5.	Землетрясение. Радиотелефон падает и полностью повреждается. От очередного толчка происходит авария электросети, начинается пожар. От огня погибают оставшиеся объекты.
6.	В подвале вашего дома срабатывает заложенное террористами устройство. Рушится стена в вашей квартире, под обломками погибает видеомонитор. Вдобавок начинается пожар. Полностью сгорает 20 книг.
7.	К вам приезжают родственники погостить, забывают закрыть газ у плиты, происходит взрыв и пожар. В ходе спасательных работ вы заливаете водой мебельный гарнитур и книги (и гарнитур, и книги теряют 10% стоимости). Остальные же объекты полностью уничтожаются огнем.
8.	У вас украли коллекцию картин и одну икону. Уходя, вор оставил воду в ванной включенной, в результате залива оставшиеся объекты потеряли 10% стоимости.
9.	Вы уезжаете на дачу. В это время в вашей квартире происходит следующее: из-за урагана отрывается балкон, бьются все стекла; через образовавшиеся проемы заливается дождевая вода, которая частично (на 10%) повреждает все застрахованное имущество.
10.	На ваш дом падает самолет, в результате чего происходит пожар. Все объекты уничтожаются огнем полностью.

После решения задачи, обучающийся должен составить контрольную таблицу следующего содержания.

Таблица № 15.

Вариант №	Окончательная	Убыток	в	Возмещение в	Возмещение
-----------	---------------	--------	---	--------------	------------

	страховая премия, руб.	сумме, руб.	сумме, руб.	выплатить, отказать в возмещении
				Возмещение выплатить, либо краткое обоснование отказа

ТЕМА 7. ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ РАЗЛИЧНЫХ ФОРМ СОБСТВЕННОСТИ

7.1. Темы рефератов:

1. Финансы коммерческих и некоммерческих организаций

- 1.1. Финансы общественных организаций.
- 1.2. Финансы частных предприятий.
- 1.3. Финансы частных предпринимателей.
- 1.4. Финансы домохозяйств.

2. Денежные фонды предприятий.

- 2.1. Прибыль и рентабельность предприятий.
- 2.2. Определение плановой прибыли.
- 2.3. Распределение прибыли.
- 2.4. Оборотные средства предприятия.

3. Финансирование и кредитование капитальных вложений.

- 3.1. Финансирование инвестиций.
- 3.2. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
- 3.3. Реальные инвестиции.
- 3.4. Финансовые инвестиции
- 3.5. Бизнес-план инвестиционного проекта.
- 3.6. Инвестиционный проект

7.2. Контрольные вопросы по теме «Финансы предприятий различных

форм собственности»

1. Финансы коммерческих организаций.

1.1. Что представляет собой коммерческая организация?

1.2. Как организационно-правовая форма собственности влияет на организацию финансов в организации?

1.3. Что представляет собой производственный кооператив? Опишите особенности организации его финансов.

1.4. Что представляет собой хозяйственное товарищество? На какие виды делится? Опишите особенности организации его финансов.

1.5. Что представляет собой хозяйственное общество? На какие виды делится? Опишите особенности организации его финансов.

1.6. Что представляет собой государственные и муниципальные унитарные предприятия? На какие виды делятся? Опишите особенности организации его финансов.

1.7. Какие финансовые отношения включают в себя финансы коммерческих организаций?

1.8. Что представляют собой финансы коммерческих организаций?

1.9. Какие функции присущи финансам коммерческих организаций?

1.10. На каких принципах предприятия строят свои финансовые отношения?

2. Финансы некоммерческих организаций.

2.1. Что представляют собой финансы некоммерческих организаций?

2.2. Какие организационно-правовые формы некоммерческих организаций выделяют?

2.3. Какие финансовые отношения включают в себя финансы некоммерческих организаций?

2.4. Особенности финансов бюджетных учреждений.

2.5. Особенности финансов общественных объединений.

2.6. Дайте определение следующим ключевым понятиям:

- общественная организация

- общественное движение
- общественный фонд
- общественное учреждение
- орган общественной самодеятельности
- профессиональный союз
- национально-культурная автономия
- политическое общественное объединение
- молодежное общественное объединение
- детское общественное объединение
- нотариальная палата
- автономная некоммерческая организация
- некоммерческое партнерство
- торгово-промышленная палата
- учреждение
- ассоциация (союз)
- религиозное объединение
- товарищество собственников
- фонд, негосударственный пенсионный фонд
- садоводческое, огородническое или дачное некоммерческое объединение
- коллегия адвокатов
- община малочисленных народов
- потребительский кооператив
- потребительское общество
- государственная корпорация.

2.7. Каковы особенности субъектов малого предпринимательства и какое влияние они оказывают на финансовые отношения?

2.8. Охарактеризуйте меры государственной финансовой поддержки субъектов малого предпринимательства.

3. Денежные фонды предприятий.

3.1. Что представляет собой уставный капитал предприятия? За счет чего

его можно уменьшить или увеличить?

3.2. Что представляет собой добавочный капитал?

3.3. Назовите источники формирования уставного капитала.

3.4. На что может быть использован добавочный капитал предприятия.

3.5. Что представляет собой резервный капитал предприятия?

3.6. Назовите источники формирования резервного капитала и направления его использования.

3.7. Что представляет собой фонд социальной сферы предприятия?

3.8. Что представляет собой фонд накопления?

3.9. Что представляет собой фонд потребления?

3.10. Что представляет собой валютный фонд предприятия?

3.11. Что представляет собой фонд заработной платы предприятия?

3.12. Какие фонды денежных средств могут формироваться на предприятии?

4. Финансирование и кредитование капитальных вложений.

4.1. Что представляют собой инвестиции?

4.2. Классификация инвестиций.

4.3. Что представляют собой рискованные инвестиции?

4.4. Что представляют собой финансовые инвестиции?

4.5. Что представляют собой капитальные вложения?

4.6. Что представляют собой прямые инвестиции?

4.7. Назовите источники капитальных вложений.

4.8. Назовите объекты капитальных вложений.

4.9. Назовите субъекты капитальных вложений.

4.10. Что представляет собой инвестиционный проект?

4.11. Опишите организацию финансирования капитальных вложений.

4.12. Опишите финансирование государственных капитальных вложений.

4.13. Кто является заказчиками и подрядчиками?

7.3. Тесты по теме «Финансы предприятий различных форм»

собственности»

1. *Совокупность имущественных прав предприятий и организаций представлена:*

- а) в активе баланса;
- б) в пассиве баланса

2. *Источники финансирования предприятий и организаций находятся:*

- а) в активе баланса;
- б) в пассиве баланса.

3. *Капитал - это...*

- а) финансовые ресурсы, направляемые на потребление;
- б) финансовые ресурсы, направляемые на развитие производственно-торгового процесса;
- в) финансовые ресурсы, направляемые на содержание и развитие объектов непроизводственной сферы;
- г) финансовые ресурсы, оставляемые в резерве.

4. *Инвестиции - это...*

- а) все виды имущественных и интеллектуальных ценностей, вкладываемых в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли или иного полезного эффекта;
- б) движение денег, поступающих в фирму и выходящих из нее;
- в) капитал, вложенный в различные предприятия с целью получения прибыли и прав на управление.

5. *Капитальные вложения могут быть обеспечены денежными средствами при помощи:*

- а) кредитования и финансирования;
- б) собственных средств;
- в) выпуска акций.

6. *Выделяют следующие организационно-правовые формы коммерческих организаций:*

А: хозяйственные товарищества

- Б: хозяйственные общества
- В: хозяйственные фонды
- Г: производственные кооперативы

Д: унитарные предприятия

7. *Хозяйственные общества могут создаваться в форме:*

- А: полного товарищества
- Б: товарищества на вере
- В: неполного товарищества
- Г: товарищества на доверии

8. *Для ### характерна неограниченная солидарная ответственность участников по обязательствам товарищества*

9. *### - это учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставный капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров*

10. *Участники общества с ограниченной ответственностью:*

- А: не отвечают по его обязательствам
- Б: несут риск убытков, связанных с его деятельностью, лишь в пределах стоимости внесенных ими вкладов

В: отвечают по его обязательствам всем своим имуществом

Г: являются командитами

11. *К некоммерческим организациям относятся:*

- А: общественное объединение
- Б: ассоциация
- В: товарищество собственников жилья
- Г: фонд
- Д: потребительский кооператив
- Е: производственный кооператив

12. *### - денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, имеющее денежную оценку, вкладываемые в реализацию различных проектов с целью получения прибыли*

13.Различают следующие виды инвестиций:

А: финансовые

Б: реальные

В: кредитные

Г: нереальные

14.Акционерное общество может быть:

А: открытым

Б: закрытым

В: полным

Г: неполным

15.### - это добровольное объединение граждан для совместной производственной или иной хозяйственной деятельности, основанной на их личном трудовом и ином участии и объединении его членами имущественных паевых взносов

7.4. Блиц-опрос по теме «Финансы предприятий различных форм собственности»

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

1. Капитал появился раньше денег.

2. Фонд накопления показывает рост имущественного состояния предприятия, увеличение его собственных средств.

3. Финансы коммерческих организаций и предприятий как часть финансовой системы охватывают процессы создания, распределения и использования ВВП

4. Финансам коммерческих организаций и предприятий присущи те же функции, что и общегосударственным финансам.

5. Финансовые отношения коммерческих организаций и предприятий строятся на определенных принципах, связанных с основами хозяйственной деятельности: хозяйственная самостоятельность и самофинансирование.

6. Абсолютная финансовая устойчивость фирмы - это когда запасы больше

источников их формирования.

7. На организацию финансов предприятий, прежде всего, влияют отраслевые особенности.

8. Организационно-правовая форма не связана со спецификой формирования уставного капитала.

9. Организационно-правовая форма предопределяет и особенности распределения прибыли.

10. Финансовые ресурсы предприятия - это денежные средства, которые имеются в его распоряжении. Эти денежные средства могут направляться на развитие производства, на содержание и развитие объектов непроемственной сферы, на личное потребление работников, а также как резерв (денежный запас).

11. Капитал - это деньги, предназначенные для извлечения прибыли.

12. Финансы хозяйствующего субъекта не являются индикатором его конкурентоспособности.

13. Неустойчивое финансовое состояние - когда существуют источники, ослабляющие финансовую напряженность.

14. Главными финансовыми показателями эффективности деятельности предприятия являются прибыль и рентабельность предприятия.

15. Предприятие является платежеспособным, если его денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и расчеты с дебиторами покрывают его краткосрочные обязательства (кредиторскую задолженность и кредиты банков).

16. Ликвидность позволяет определить финансовую устойчивость предприятия.

17. Нормальная финансовая устойчивость предприятия - это когда запасы равны источникам.

18. По форме капитальные вложения выступают как совокупность затрат на создание новых и техническое перевооружение, реконструкцию и расширение действующих основных средств промышленного и непроем-

водственного назначения.

19. Мэрджер - это поглощение одной фирмы другой фирмой.

20. Агрессивный инвестор склонен к меньшей степени риска.

21. Инвестор - это тот, кто вкладывает собственный капитал при определенном риске.

22. Аннуитет - это инвестиции, приносящие вкладчику определенный доход через регулярные промежутки времени.

23. К заемным денежным средствам относятся: кредиторская задолженность, кредиты и займы.

24. Предприниматель – то юридическое или физическое лицо, думающее о минимизации риска, вкладывающее средства, в основном, в чужой капитал.

25. Чистые инвестиции - это вложения капитала, направленные на расширение и поддержание основных средств.

26. Венчурный капитал инвестируется в расчете на быструю окупаемость вложенных средств.

27. Прямые инвестиции связаны с приобретением ценных бумаг.

28. Рисковые инвестиции и венчурный капитал -это разные понятия.

7.5. Задачи по теме «Финансы предприятий различных форм собственности»

Задача 1.

Определите будущую стоимость капитала компании, если ее первоначальный капитал составляет 10 млн руб., вложен на 5 лет и процентная ставка банка составляет 7% годовых.

Задача 2.

Определите сумму первоначального вклада капитала компании, необходимого для получения через 7 лет капитала в размере 3500 млн руб. при ставке банка 8% годовых.

Задача 3.

На основе данных анализа ликвидности баланса хозяйствующего субъекта

определите:

- а) коэффициент абсолютной ликвидности;
- б) коэффициент быстрой ликвидности;
- в) коэффициент текущей ликвидности.

Дайте анализ ликвидности баланса.

Анализ ликвидности баланса, млн руб.

Актив			Пассив			Платежный Излишек (недостаток)	
	начало года	конец года		начало года	конец года	начало года	конец года
Наиболее ликвидные активы	600	700	Наиболее срочные пассивы	200	350		
Быстро реализуемые активы	300	380	Краткосрочные пассивы	20	10		
Медленно реализуемые активы	2 500	2 530	Долгосрочные пассивы	70	50		
Трудно реализуемые активы	25 500	25 570	Постоянные пассивы	28 610	28 770		
Баланс	28 900	29 180	Баланс	28 900	29 180		

Задача 4.

Определить значение коэффициента обеспеченности предприятия собственными средствами и дайте его оценку, если постоянные пассивы - 500 млн руб., наиболее ликвидные активы - 120 млн руб., быстро реализуемые активы - 170 млн руб., медленно реализуемые активы 280 млн руб., трудно реализуемые активы- 300 млн руб.

Задача 5.

Рассчитайте необходимые показатели и произведите факторный анализ

рентабельности капитала хозяйствующего субъекта (табл.).

В процессе анализа определите степень влияния на уровень рентабельности капитала следующих факторов:

- а) размера прибыли на рубль выручки;
- б) коэффициента оборачиваемости оборотных фондов;
- в) фондоотдачи основных фондов;
- г) фондоотдачи нематериальных активов.

Анализ рентабельности капитала хозяйствующего субъекта

Показатели	Базисный	Отчетный	Изменение
Прибыль, тыс. руб.	11520	13608	
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	72000	84000	
Размер прибыли в расчете на один рубль выручки, руб., Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.	6000	6462	
Среднегодовая стоимость основных фондов тыс руб.	45 000	46668	
Среднегодовая стоимость нематериальных активов, тыс. руб. Общая сумма капитала, тыс. руб. Уровень рентабельности капитала, %	480	600	
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, обороты Фондоотдача основных фондов; тыс. руб. Фондоотдача нематериальных активов, тыс. руб.			

Задача 6.

Инвестор приобрел по одной акции у пяти акционерных обществ вместо пяти акций одного акционерные общества. Как изменится степень риска, если акционерные общества примерно равнозначны по своим характеристикам?

Задача 7.

При вложении капитала в мероприятие А из 200 случаев была получена прибыль: 250 тыс. руб. - в 20 случаях; 300 тыс. руб. - в 80; 400 тыс. руб. - в 100 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 240 случаев была получена прибыль: 300 тыс. руб. - в 144 случаях; 350 тыс. руб. - в 72; 450 тыс. руб. - в 24 случаях. Выбрать вариант вложения капитала исходя из средней ожидаемой прибыли.

Задача 8.

Рассчитав необходимые показатели, выберите наиболее рентабельный вид вложения капитала. По варианту А при капиталовложениях 1290 тыс. руб. прибыль составит 555 тыс. руб. По варианту Б при капиталовложениях 1620 тыс. руб. прибыль составит 660 тыс. руб.

Задача 9.

Имеются итоговые показатели инвестиционного проекта (тыс. руб.):

- 1) прибыль от операций – 21 103;
- 2) амортизационные отчисления – 4647;
- 3) инвестиционные затраты – 9390;
- 4) налоговые выплаты – 8105.

Определите чистый доход инвестиционного проекта и оцените его эффективность, если норма рентабельности инвестиционных затрат должна быть не менее 80%.

Задача 10.

Показатели деятельности предприятия за отчетный период таковы:

- а) средняя стоимость материальных оборотных средств – 1266 млн руб.;
- б) число дней в периоде – 90;
- в) выручка от реализации продукции – 2359 млн руб.

Определите:

1. Коэффициент оборачиваемости (каков его экономический смысл?).
2. Чему равно время оборота в днях (что лучше: его увеличение или сокращение)?

7.6. Проблемные вопросы

Задание 1.

Чем отличаются функции финансового директора от функций главного бухгалтера. Каковы основные составляющие процесса управления финансами предприятия и каковы основные методы управления дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия?

Задание 2.

Определите основные критерии эффективности затрат:

- а) окупаемость и минимизация;
- б) максимизация последующих доходов;
- в) дополнительная прибыль и предотвращенные убытки.

Определите состав оборотных средств по форме воплощения:

- а) денежные средства, запасы, незавершенное производство;
- б) в материальной и нематериальной формах;
- в) в денежной и материальной формах, в высоколиквидных ценных бумагах.

Что является наименее ликвидным элементом оборотных средств:

- а) незавершенное производство;
- б) средства в расчетах;
- в) производственные запасы.

При каком соотношении собственных и заемных оборотных средств предприятие может потерять независимость от кредиторов:

- а) менее 1,0;

б) более 1,0;

в) более 2,0?

Какой оценочный показатель эффективности использования основных фондов более актуален в условиях отсутствия гарантированной производственной загрузки:

а) показатель фондоемкости;

б) показатель фондоотдачи?

Определите базовые методы амортизации основных фондов:

а) нормативной и сверхнормативной амортизации;

б) линейной, ускоренной и регрессивной амортизации.

Что может выступать в качестве основного критерия экономической целесообразности инвестиции в собственное развитие предприятия:

а) дополнительная прибыль или предотвращенные убытки;

б) максимальная прибыль или сниженные затраты;

в) минимизация инвестиций?

К какой категории затрат относятся расходы на содержание персонала, находящегося на сдельной оплате труда:

а) переменные затраты;

б) смешанные затраты?

Какое направление затрат наиболее актуально в качестве объекта управления на предприятиях с массовым производством:

а) непроизводственные затраты;

б) затраты на производство единицы продукции?

Какая форма документа используется при планировании целевых финансовых фондов предприятия:

а) смета затрат;

б) финансовый план?

На какой финансовый показатель оказывает прямое влияние эффективность управления его финансовыми обязательствами:

а) затраты;

б) ликвидность?

ТЕМА 8. ВАЛЮТНАЯ СИСТЕМА

8.1. Темы рефератов

1. Международные кредитные отношения

- 1.1. Внешний долг России.
- 1.2. Международный кредит.
- 1.3. Платежный баланс, его составляющие.
- 1.4. Международное экономическое сотрудничество в современных условиях.

2. Валютный рынок.

- 2.1. Развитие валютного рынка России.
- 2.2. Региональные валютные системы.
- 2.3. Перспективы развития европейских региональных валютных систем.
- 2.4. Валютная система России

8.2. Контрольные вопросы по теме «Валютная система»

1. Валютная система.

- 1.1. Дайте определение понятию «валютная система».
- 1.2. Дайте определение понятию «валютные отношения».
- 1.3. Классификация международных валютных систем.
- 1.4. Дайте определение понятию «валюта».
- 1.5. Что представляет собой:
 - национальная валюта;

- иностранная валюта;
- резервная валюта;
- свободно используемая валюта;
- твердая валюта;
- мягкая валюта;

1.6. Что такое конвертируемость валюты? Какие виды конвертируемости валюты выделяют?

1.7. Охарактеризуйте современную валютную систему России.

1.8. Что представляет собой валютный курс? Какие виды валютных курсов выделяют?

1.9. Что представляет собой валютная котировка (прямая и косвенная)?

1.10. Что представляет собой кросс-котировка?

1.11. Что представляет собой спот-курс?

1.12. Что представляет собой форвардный курс?

1.13. Что представляет собой валютные ценности?

1.14. Каким образом осуществляется государственное регулирование валютной системы в России?

1.15. Что представляет собой валютный контроль? Какие государственные институты участвуют в валютном контроле?

2. Международные кредитные отношения.

2.1. Что представляет собой международный кредит?

2.2. Классификация международного кредита.

2.3. Что собой представляет фирменный (коммерческий) кредит в международной практике?

2.4. На чем базируется цена международного кредита?

2.5. Какие организации осуществляют регулирование международного кредита?

2.6. Охарактеризуйте внешнюю задолженность России.

2.7. Что представляет собой кредитная дискриминация?

2.8. Охарактеризуйте различные международные кредитные институты.

2.9. Каковы причины возникновения международных кредитных институтов?

2.10. Охарактеризуйте кредиты МВФ.

2.11. Охарактеризуйте кредиты МБРР и МАР.

3. Валютный рынок.

3.1 Что представляет собой валютный рынок?

3.2. Назовите функции валютного рынка?

3.3. Назовите основных участников валютного рынка и охарактеризуйте особенности их деятельности.

3.4. Охарактеризуйте валютное регулирование и валютный контроль в России.

3.5. Опишите процесс установления валютного курса.

8.3. Тесты по теме «Валютная система»

1. Перечислите функции, выполняемые международным финансовым рынком:

- а) финансовое посредничество
- б) страхование международных операций
- в) межвременная торговля
- г) содействие процессу непрерывного воспроизводства
- д) ускорение регионализации
- е) укрепление глобализации и интеграции

2. Главным фактором развития финансовой глобализации является:

- а) международная торговля
- б) прямые иностранные инвестиции
- в) портфельные иностранные инвестиции
- г) международная координация экономической политики разных стран

3. Ведущим глобальным финансовым рынком является:

- а) рынок кредитов
- б) рынок облигаций

- в) рынок депозитов
- г) рынок дериватов
- е) рынок валют
- ж) рынок акций

4. *Конвертируемость валюты это:*

а) отсутствие ограничений на использование валюты в сделках с реальными и финансовыми активами.

б) отсутствие ограничений на основные внешнеэкономические операции в данной валюте

в) отсутствие какого-либо контроля властей над внешнеэкономической деятельностью институциональных единиц.

5. *Какие факторы ведут к падению валютного курса, если все остальные переменные неизменны:*

а) рост ожидаемой инфляции на внутреннем рынке

б) рост ожидаемой инфляции за рубежом

в) рост предложения денег на внутреннем рынке

г) рост национального ВВП

д) рост ВВП за рубежом

6. *В настоящее время золото в качестве финансового актива:*

а) не является официальным резервным активом

б) является официальным резервным активом

в) его роль в составе резервных активов не изменилась

7. *Международный валютный рынок (FOREX) представляет собой:*

а) биржевой рынок

б) внебиржевой рынок

в) рынок сделок между денежными властями разных стран

г) сделки на нем невозможны

8. *В условиях золотого стандарта инфляция:*

а) возможна

б) невозможна

9. Распределите по годам межгосударственные конференции, на которых произошли ключевые изменения мировой валютной системы:

Место проведения конференции	Год
Бреттон-Вудс	1867
Париж	1976
Кингстон	1922
Генуя	1944

10. К новым принципам, составляющим основу современной валютной системы, нельзя отнести:

- а) полный отказ от фиксированных валютных курсов
- б) отмена официальной цены на золото
- в) МВФ как агентство по надзору за развитием мировой валютной системы
- г) доллар США перестает считаться резервным активом
- д) специальные права заимствования как резервный актив

11. На каком сейчас этапе находится процесс создания ЕЕС?

- а) первом
- б) втором
- в) третьем
- г) создание ЕЕС завершено

12. В начале безналичного обращения евро, его курс в соотношении 1:1 был установлен к:

- а) доллару США
- б) японской иене
- в) немецкой марке
- г) корзине мировых валют (доллару, иене и марке)
- д) ЭКЮ
- е) фунту стерлингов

13. Валютная монополия государства в советский период времени была свернута в :

- а) 1980 году

- б) 1986 году
- в) 1990 году
- г) 1991 году
- д) 1992 году
- е) 1998 году
- ж) 2000 году

14. Валютный контроль - это:

- а) запрещение операций с валютой
- б) ограничения на обмен национальной валюты на валюту иностранного государства
- в) регламентация операции резидентов и нерезидентов с валютой и другими валютными ценностями
- г) контроль за эмиссией валюты

15. Статьей VIII Устава МВФ предусматривается

- а) отмена валютных ограничений по операциям с капиталом
- б) отмена ограничения на обмен национальной валюты на валюту иностранного государства
- в) введение полной конвертируемости валют
- г) отмена валютных ограничений по текущим операциям и введение обратимости валют

16. Страны, использующие валютный контроль, находятся на:

- а) более ранних стадиях экономического развития
- б) более зрелых стадиях экономического развития
- в) закономерность с точки зрения экономического развития отсутствует

17. Валютные ограничения по текущим операциям способствуют:

- а) росту международной торговле
- б) росту международных рынков капитала
- в) не способствуют международной торговле
- г) международной координации экономической политики

18. В России полностью отсутствует конвертируемость:

- а) по текущим операциям
- б) по операциям с капиталом
- в) российский рубль обладает полной конвертируемостью

19. *Монетный паритет представляет собой:*

- а) соотношение цены золота к национальной валюте;
- б) официальный курс валюты;
- в) валюту в любой форме.

20. *Номинальный курс определяет:*

- а) соотношение одной валюты по отношению к другой;
- б) изменения, зависящие от спроса и предложения на рынке валют;
- в) валюту, по отношению к которой осуществляется обмен.

21. *Валюта - это...*

- а) платежное средство;
- б) денежные инструменты, используемые в международных расчетах;
- в) денежные знаки иностранных государств.

22. *Международный кредит - это...*

- а) движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов;
- б) предоставление экспортером одной страны импортеру другой страны отсрочки платежа за проданный товар.

8.4. Блиц-опрос к теме «Валютная система»

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

1. Валютные интервенции эффективны в комплексе с общегосударственными мероприятиями в области экономической политики.
2. В настоящее время в Российской Федерации действует режим фиксированных валютных курсов, который зависит от спроса и предложения на валютных биржах страны.
3. Чеки, векселя и другие платежные документы, оплачиваемые либо по предъявлении, либо в течение определенного срока, не относятся к денежным

инструментам международных расчетов.

4. Котировку осуществляют крупнейшие коммерческие банки.

5. Мировая валютная система базируется на функции мировых денег.

6. Режим валютной интервенции получил название европейской валютной змеи.

7. Валютные сделки, когда курс увеличивается на сумму премии или уменьшается на сумму скидки к нему, называется спот.

8. Дисконтная политика - это искусственное повышение или снижение учетного процента со стороны Центрального банка.

9. Разница между курсом продавца и курсом покупателя называется маржа или спред.

10. Национальная валютная система - это форма организации валютных отношений страны, закреплённая национальным законодательством.

11. Котировку курса евро к доллару и к валютам стран, не входящих в ЕВС, осуществляет Европейский центральный банк.

12. Международные валютные отношения, которые представляют собой совокупность общественных отношений, складывающихся между странами в процессе совершения международных валютных, расчетных и кредитно-финансовых операций.

13. Банковские кредиты предоставляются экспортерами и импортерами под залог ТМЦ.

14. Мировая валютная система формировалась с развитием товарно-денежных отношений.

8.5 Методические задачи по выполнению задач по теме «Валютная система и международная кредитная система»

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

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

В деловой информации используются различные обозначения курсов валют. Например, $USD/RUR=28,6036$; $USD/RUR\ 28,6036$; $1USD=28,6036\ RUR$. Это означает, что один доллар США можно обменять на 28,6036 рубля российского. Базой котировки является доллар, а котируемой валютой — рубль.

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

Банки дают двойную котировку, устанавливая курс покупки (покупателя) и курс продажи (продавца). Курс покупки (бид — bid) — это курс, по которому банк готов купить базовую валюту, а по курсу продажи (оффэ — offer) он готов ее продать. Котировка в деловой информации может выглядеть, например, так: $USD/DEM=1,5695-1,5705$; $USD/DEM=1,5695/1,5705$; $USD/DEM\ 1,5695/1,5705$. Это означает, что банк готов купить доллары за марки по курсу 1,5695 и продать доллары по курсу 1,5705 марок за доллар.

Косвенную котировку можно представить, например, так:

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

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

GBP/USD1,8715/1,8725.

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

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

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

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

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

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

Если USD/DEM=1,4056 и USD1=DEM1,4056;

USD/CHF= 1,1645 и USD1=CHF1,1645;

то DEM 1,4056= CHF1,1645, отсюда

$$DEM1 = \frac{CHF1,1645}{1,4056} = CHF0,8285;$$
$$CHF1 = \frac{DEM1,4056}{1,6145} = DEM1,2070$$

5 ° 5 6 - DEM1.2070.

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

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

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

Отсюда $GBP1/1,6012 = AUD1/0,7275$

$GBP1 = ((1,6012 \times AUD1)) / 0,7275 = AUD 2,2010$

$AUDI = ((0,7275 \times GBP1)) / 1,6012 = GBP 0,4543$

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

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

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

Пусть $USD/DEM = 1,4056$;

$GBP/USD = 1,6012$.

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

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

Типовая задача 1. Обменный пункт дает следующие котировки долларов США: $USD/RUR 24,30/25,60$. Один клиент продал 1000 долл., а другой купил 1000 долл. Какую прибыль заработал банк на этих двух сделках?

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

Типовая задача 2. Если 1 USD = 1,84 DEM, то сколько долларов будет стоить одна марка?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

GBP/USD 1,6012 и USD/DEM 1,4056.

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

8.6. Задачи по теме «Валютная система РФ и международная кредитная система»

Задача 1.

Определите курсовую разницу и результат от операции, если клиент хочет обменять:

. доллары на рубли;

. евро на рубли.

Сумма, которую хочет обменять клиент, составляет 140 000.

Цена продажи и цена покупки должны быть взяты по сегодняшнему курсу.

Задача 2.

Предприятие подписало контракт с зарубежной фирмой в январе на изготовление металлопродукции. Одновременно оно приобрело на бирже металлов в Лондоне фьючерсы. В марте подошел срок выполнения контракта и продажи фьючерса. К этому времени металл подорожал, фьючерсы - тоже. Подсчитайте прибыли и убытки.

Задача 3.

Подсчитайте остаток валюты (сальдо) на конец года и коэффициент валютной самоокупаемости, если за год поступает 300 000 долл. Расход валюты за год составляет 197 000 долларов.

Задача 4.

Определите сумму, выданную кредитором и сумму дисконта, при совершении сделки в валюте США и в евро. Сумма, которую необходимо уплатить кредитору составляет 3000 ден. ед., срок выдачи ссуды - 6 месяцев, ставка процентов - 8% годовых.

Задача 5.

Банк в Москве установил следующую котировку доллара США к рублю:

Покупка 26,8

Продажа 27,0

Определить сколько рублей будет получено при обмене 200 долларов США; сколько долларов США будет получено при обмене 10 тысяч рублей

Задание 6.

На валютном рынке установлены следующие курсы валют:

Фунт стерлингов : Доллар США – Покупка 1,6280 Продажа 1, 6310

Доллар США : Рубль - Покупка 31 Продажа 32

Рассчитайте кросс-курс покупки и продажи Фунтов стерлингов к Рублю

8.7 Проблемные вопросы

Задание 1.

Определите экономическую сущность международного финансового рынка.

Задание 2.

В Нью-Йорке курс DM/USD равен 1,6895, а JPY/USD – 145,4. В Лондоне одна марка равна 85,84 иены.

а) если транзакционные издержки отсутствуют, существует ли возможность трехстороннего арбитража?

б) каков кросс-курс DM/USD

в) насколько кросс-курс DM/USD отличается от прямой котировки?

г) каков доход на один доллар США от трехстороннего арбитража?

д) если спекулянт располагает капиталом в \$3 млн., какую прибыль он получит?

Задание 3.

Предположим, что США, Германия и Великобритания перешли на золотой стандарт. Одна унция золота в этих странах, соответственно, стоит 35 USD, 100 DEM, 10 GBP. Рассчитайте обменные курсы между валютами: USD/GBP, USD/DEM, DEM/GBP.

Задание 4.

При независимо плавающем валютном курсе валютный рынок не оказывает непосредственного влияния на денежное предложение.

Справедливо ли то утверждение, если да, то почему?

Задание 5.

Опишите преимущества плавающих валютных курсов.

Задание 6.

Приведите примеры текущей и структурной валютной политики

Задание 7.

Разъясните, зачем вводят валютный контроль и валютные ограничения. Охарактеризуйте состояние экономики страны, в которой присутствуют валютные ограничения.

Задание 8.

Перечислите известные вам меры валютного контроля

Задание 9.

Коротко охарактеризуйте макроэкономические предпосылки перехода к полной конвертируемости национальной валюты.

Задание 10.

Что Вам известно о том, на каких условиях, в каких объемах и на каких мировых финансовых рынках РФ размещает свои облигации, а крупнейшие коммерческие банки России получают валютные кредиты?

Проследите за информацией в печати и дайте свое изложение положения дел в этой области.

Задание 11.

Подумайте, отразятся ли следующие события на состоянии платежного баланса России: что произойдет – приток (+) или отток (-) денежных средств:

а) российская машиностроительная фирма экспортирует партию нефтедобывающего оборудования на Ближний Восток;

б) “новый русский” посылает дорожный чек в подарок брату, живущему в Эстонии, чтобы он посетил Россию;

в) немецкий турист прилетает в Москву на самолете российской компании;

г) будучи в Париже, российский турист тратит 1000 долл. на отели, рестораны, развлечения;

д) семья из России получает 125 долл. дивидендов по акциям американской компании?

ТЕМА 9. СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ

9.1 Темы рефератов.

1. Деятельность страховых компаний.
2. Негосударственные пенсионные фонды.
3. Деятельность инвестиционных компаний.
4. Деятельность инвестиционных фондов.
5. Лизинговые компании.
6. Факторинговые компании.
7. Деятельность кредитных союзов
8. Деятельность благотворительных фондов
9. Холдинги
10. Финансово-промышленные группы

9.2 Контрольные вопросы по теме «Специализированные финансово-кредитные институты»

1. Статус кредитных небанковских учреждений.
2. Операции, совершаемые финансово-кредитными институтами.
3. Роль финансово-кредитных институтов в экономике страны.
4. Охарактеризовать деятельность страховых компаний.
5. Охарактеризовать деятельность негосударственных пенсионных фондов.
6. Охарактеризовать деятельность лизинговых компаний.
7. Охарактеризовать деятельность факторинговых компаний.
8. Охарактеризовать деятельность инвестиционных компаний и фондов.
9. Охарактеризовать деятельность финансовых холдингов и финансово-промышленных групп.
10. Охарактеризовать деятельность кредитных союзов.

9.3 Тесты по теме «Специализированные финансово-кредитные институты»

1. ### – вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора физическим и юридическим лицам за определенную плату на определенных условиях

2. Субъектами лизинга являются:

А: лизингодатель

Б: лизингополучатель

В: продавец имущества

Г: лизингопосредник

3. ### – физическое или юридическое лицо, которое обязано принять предмет лизинга за определенную плату на определенных условиях

4. К основным видам лизинга относятся:

А: финансовый

Б: оперативный

В: кредитный

Г: валютный

5. ### лизинг – это лизинг, при котором лизингодатель передает имущество лизингополучателю во временное владение и пользование на срок, совпадающий с полным сроком амортизации имущества и с правом последующего выкупа имущества

6. ### - это некоммерческая организация по социальному обеспечению, исключительным видом деятельности которой является негосударственное пенсионное обеспечение участников фонда на основании договоров с вкладчиками.

7. ### - это имущественный комплекс, пользование и распоряжение которым осуществляет управляющая компания исключительно в интересах акционеров или учредителей доверительного управления.

8. Инвестиционные фонды бывают следующих видов:

А: акционерные

Б: паевые

В: страховые

Г: кредитные

9. ### - именная, неэмиссионная бездокументарная ценная бумага, удостоверяющая долю его владельца в праве собственности на имущество паевого инвестиционного фонда.

10. В состав активов инвестиционных фондов могут входить:

А: денежные средства

Б: ценные бумаги

В: недвижимое имущество

Г: движимое имущество

9.4 Проблемные вопросы

Задание 1.

Назовите общие черты и различия между банками и небанковскими кредитно-финансовыми учреждениями, опираясь на законодательство России.

Задание 2.

Выплаты по лизингу за весь срок договора гораздо больше первоначальной стоимости объекта. В чем же тогда состоит выгода лизинга для арендатора? Какие проблемы он решает? Приведите эти аргументы, обоснуйте их

Задание 3.

В чем состоит различие в правах заемщика и арендатора? Какие признаки характерны для финансового и оперативного лизинга? Какие преимущества для клиента имеет каждый из этих видов лизинга?

Задание 4.

Используя периодическую печать, проведите анализ первых шагов внедрения лизинговых операций в нашей стране. Обратите внимание на транспорт и сельское хозяйство. Каковы перспективы этого процесса?

Задание 5.

Разрешите правовой конфликт: одна из сторон утверждает, что собственником предмета лизинга является лизинговая компания; другая – что лизингополучатель. Кто из них прав? Приведите доказательства.

Задание 6.

Кредиты, особенно долгосрочные, банки, как правило, выдают под залог. Роль залога могут играть: ценные бумаги, банковские вклады, передача права собственности, уступка требований по поставке товаров и услуг, земля и другая недвижимость, движимость, поручительство, гарантии. Какой залог наиболее надежен? Почему? Оцените каждый из перечисленных и дайте свой ответ.

Задание 7.

Если должник по ипотеке не рассчитался с кредитором, то какова судьба его имущества? Переходит ли оно в собственность кредитора? Какая процедура предусмотрена законами РФ?

Задание 8.

Свяжите развитие ипотеки в России с перспективами строительства жилья гражданами за свой счет. Какие схемы кредитования предусмотрены в подобном случае на Западе, давно реализовавшем жилищную реформу? Какую схему предложили бы Вы? Что здесь может служить предметом залога?

Итоговый тест по курсу «Финансы, денежное обращение и кредит»

Из предложенных вариантов выберите правильные ответы:

1. Деньги выполняют следующие функции:

- а) средство обращения;
- б) средство распределения;
- в) средство контроля;
- г) средство накопления и сбережения;
- д) средство платежа;
- е) мировые деньги;
- ж) деньги как мера стоимости.

2. Сущность денег заключается в том, что:

- а) их можно тратить;
- б) они являются специфическим товаром;
- в) их можно обменять на золото;
- г) они со временем обесцениваются.

3. Сущность финансов как экономической категории заключается в том, что:

- а) это экономический инструмент распределения и перераспределения ВВП и национального дохода;
- б) они всегда имеют денежную форму выражения, отражая процесс движения денег и инвестиционных ценностей;
- в) это всеобщий эквивалент;
- г) они позволяют контролировать поступление и расходование денежных средств.

4. К функциям финансов относятся:

- а) распределительная;
- б) перераспределительная;
- в) стимулирующая;
- г) контрольная;
- д) накопительная.

5. Основными методами финансового управления являются:

- а) прогнозирование и планирование;
- б) налогообложение;
- в) самофинансирование и кредитование;
- г) стимулирование;
- д) проектирование и исполнение федерального бюджета;
- е) совершенствование методов бюджетного планирования.

6. Бюджетные отношения носят:

- а) эквивалентный характер;
- б) особый характер;

- в) безэквивалентный характер;
- г) не несут в себе никаких обязательств.

7. Государственный бюджет становится дефицитным как только:

- а) сокращаются налоги;
- б) государственные расходы превышают доходы;
- г) государственные доходы растут.

8. Наиболее распространенным способом снижения финансового риска является:

- а) диверсификация;
- б) страхование;
- в) приобретение дополнительной информации о вы. боре и результатах;
- г) использование услуг брокеров.

9. Ведущая функция страхования:

- а) возмещение ущерба;
- б) минимизация платежей;
- в) поддержка страхователей в трудную минуту;
- г) накопление средств страховщиков.

10. Акции выпускаются:

- а) на неограниченный срок и не подлежат погашению;
- б) на ограниченный срок и подлежат погашению;
- в) выпускаются по мере надобности;
- г) всеми предприятиями.

11. Участники операций с ценными бумагами являются:

- а) эмитенты и инвесторы;
- б) держатели акций и покупатели акций;
- в) физические и юридические лица;
- г) предприятия и организации.

12. Совокупность имущественных прав предприятий и организаций представлена:

- а) в активе баланса;

- б) в пассиве баланса;
- в) в активе и в пассиве;
- г) правовыми актами и стандартами бухгалтерского учета.

13. Источники финансирования предприятий и организаций находятся:

- а) в активе баланса;
- б) в пассиве баланса;
- в) за пределами Российской Федерации;
- г) в масштабах финансовых ресурсов всей страны.

14. Капитальные вложения могут быть обеспечены денежными средствами при помощи:

- а) кредитования и финансирования;
- б) собственных средств;
- в) выпуска акций;
- г) кредитов и займов.

15. Важным условием выдачи кредита является:

- а) величина кредита;
- б) заемщик;
- в) обеспечение кредита;
- г) ставка процента.

16. В условиях рыночной экономики кредит выполняет следующую функцию:

- а) перераспределение денежных средств на условиях их последующего возврата;
- б) стимулирующую и регулируемую;
- в) мотивационную и контрольную;
- г) аккумулирующую.

17. Финансы – это:

- а) исторический продукт форм собственности;
- б) совокупность денежных отношений по формированию и использованию

денежных средств;

в) деньги;

г) национальная валюта государства, возникшая в процессе формирования товарных отношений.

18. Финансовая система – это:

а) государственные мероприятия, направленные на мобилизацию финансовых ресурсов;

б) Множество сфер и звеньев финансовых отношений с различной ролью в общественном воспроизводстве;

в) рычаги управления государством;

г) бюджетные и внебюджетные фонды.

19. Государственный бюджет - это...

а) комплекс финансовых операций органов государственного управления;

б) самый крупный денежный фонд, который использует правительство для финансирования своей деятельности;

в) доходы и расходы государства;

г) финансовые ресурсы, находящиеся в распоряжении местных органов власти.

20. Внебюджетные фонды - это...

а) экономические отношения, при которых государство выступает в качестве заемщика, кредитора и гаранта;

б) экономические отношения, когда государство выступает в роли заемщика средств;

в) система мер, направленная на формирование ресурсов государства;

г) совокупность финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении центральных или региональных местных органов самоуправления, имеющих целевое назначение.

21. Страховая сумма - это...

а) денежная сумма, определенная договором страхования или установленная законом;

- б) часть ущерба; не возмещаемая страховщиком;
- в) минимальный платеж за оказанные страховой компанией услуги;
- г) возмещаемый платеж.

22. Капитал - это...

- а) финансовые ресурсы, направляемые на потребление;
- б) финансовые ресурсы, направляемые на развитие производственно-торгового процесса;
- в) финансовые ресурсы, направляемые на содержание и развитие объектов непромышленной сферы;
- г) финансовые ресурсы, отправляемые в резерв

23. Инвестиции - это...

- а) все виды имущественных и интеллектуальных ценностей, вкладываемых в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли или иного полезного эффекта;
- б) движение денег, поступающих в фирму и выходящих из нее;
- в) капитал, вложенный в различные предприятия с целью получения прибыли и прав на управление;
- г) выпуск акций с целью получения дохода.

24. Капитальные вложения - это...

- а) вложения в недвижимость;
- б) использование обществом ВВП на воспроизводство основного капитала;
- в) эффективное вложение средств;

25. Ссудный капитал - это...

- а) новое заимствование для погашения имеющейся задолженности;
- б) совокупность денежных средств, передаваемых во временное пользование на возвратной основе за плату;
- в) плата за кредит;
- г) свободные денежные средства заемщика.

26. Кредит - это...

- а) предоставление в долг денег или товара;
- б) деньги, выдаваемые банком под залог недвижимости;
- в) ценности, служащие гарантией погашения обязательств;
- г) денежные единицы других государств.
- г) вложения в уставный капитал другого предприятия.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная

1. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 г. № 395-1
2. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации» от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ
3. Закон Российской Федерации «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 № 173-ФЗ
4. Федеральный закон от 25.02.1999 г. N 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (в ред. от 22.01.2000 г.).
5. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
6. Бюджетный кодекс РФ. Федеральный закон от 31 июля 1998 г. № 145-ФЗ
7. Гражданский кодекс РФ. Часть 1 от 21 октября 1994 г., часть 2 от 22 декабря 1995 г., часть 3 от 1 ноября 2001 г.
8. Налоговый кодекс РФ. Часть 1. ФЗ от 31 июля 1998 г. № 146 –ФЗ. Часть 2. ФЗ от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ
9. Банковское дело: Учебник. Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика. 2005
10. Галицкая С.В. Деньги. Кредит. Финансы. - М.: Экзамен, 2002. - 224 с.
11. Дробозина Л.А. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2000. – 367с.
12. Климович В.П. Финансы, денежное обращение и кредит. Учебник. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2005. – 256 с.
13. Кунгурякова Е. Н., Синявина М. С. Финансы и кредит: курс лекций. - М.: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2002. - 258 с.

14. Поляк Г.Б. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2-е изд. 2001. - 512 с.

Дополнительная

15. Финансы и кредит: учебное пособие. - Ростов н/Д.: Феникс, 2001. - 416 с.

16. Ценные бумаги: Учебник /Под ред. В. И. Колесникова, В. С. Таркановского.- М.: Финансы и статистика, 1999. - 416 с.

17. Черняк В. З. Бизнес-планирование: Учебник для вузов. - М.: Юнити ДАНА, 2002. - 470 с.

18. Шеремет А. Д. Сайфулин Р. С. Финансы предприятий. - М.: ИНФРА-М, 1997. - 343 с.