

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ
УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЛЕСОТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
Кафедра бухгалтерского учета

Д.Ю. Захаров

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

для самостоятельной работы
по дисциплине «Финансы и кредит»
для студентов специальностей
080502.65 «Экономика и управление на предприятии»,
080507.65 «Менеджмент организации»
Направление «Экономика»

Екатеринбург
2009

Печатается по рекомендации методической комиссии ФЭУ.
Протокол № 24 от 10 октября 2008 г.

Рецензент канд. экон. наук, доцент С.И. Колесников

Редактор Н.А. Майер
Оператор Г.И. Романова

Подписано в печать 25.03.09	Поз. 10
Плоская печать	Формат 60×84 1/16
Заказ №	Печ. л. 2,56
	Тираж 50 экз.
	Цена 8 руб. 60 коп.

Редакционно-издательский отдел УГЛТУ
Отдел оперативной полиграфии УГЛТУ

ВВЕДЕНИЕ

В соответствии с учебным планом студенты ФЭУ специальностей 080502.65 «Экономика и управление на предприятии», 080507.65 «Менеджмент организации» выполняют самостоятельную работу по дисциплине «Финансы и кредит».

В качестве методического обеспечения самостоятельной работы студент может использовать данный теоретический материал, а также ознакомиться с указанными литературными и электронными источниками.

Для ознакомления с практикой финансовых расчетов в МУ приводятся наиболее часто используемые формулы финансовой математики. В каждой задаче исходные данные представлены в 10 вариантах. Студент выбирает номер своего варианта по последней цифре номера зачетной книжки. Студент делает расчеты по приведенным задачам и отвечает на теоретические вопросы в соответствии с программой курса.

Студенты, выполнив самостоятельную работу, оформляют ее в соответствии с общими требованиями УГЛТУ, предоставляют для проверки на кафедру бухгалтерского учета и аудита и после доработки защищают.

1. ЗАДАЧИ

Под процентами в финансовых расчетах понимают сумму доходов от предоставления денег в долг в любой форме: единовременная ссуда, помещение денег на депозит, покупка облигации, учет векселя и т.д. Интервал, за который начисляют проценты, называют периодом начисления.

Проценты выплачиваются кредитору по мере их начисления или присоединяются к сумме долга. При начислении и удержании процентов после выдачи кредита применяют процентные ставки. При начислении и удержании процентов из суммы кредита в начале срока операции применяют учетные ставки. Ставки процентов могут применяться к одной и той же начальной сумме на протяжении всего срока ссуды (простые ставки) или к сумме с начисленными в предыдущем периоде процентами (сложные ставки).

Ставки могут быть фиксированными или плавающими. Фиксированные ставки являются неизменными на протяжении всего срока ссуды, плавающие ставки изменяются в большую или меньшую сторону при истечении определенного срока.

Рассмотрим начисление процентов по простым процентным ставкам. Сумма долга при фиксированной процентной ставке определяется по формуле:

$$C = K (1 + n \cdot СП), \quad (1.1)$$

где C – сумма долга на конец срока ссуды, руб.;

K – первоначальная сумма кредита, руб.;
 $СП$ – годовая процентная ставка в долях;
 n – продолжительность кредита в годах.

$$n = \frac{D_c}{D_k}, \quad (1.2)$$

где D_c – число дней ссуды;

D_k – временная база для расчета процентов (продолжительность года), дней.

D_c определяется или точно (берется фактическое число дней ссуды), или приближенно (продолжительность любого полного месяца принимается 30 дней, неполного по факту). Проценты начисляются или в половинном размере за день выдачи и день погашения ссуды, или в полном размере в день погашения (день выдачи ссуды не учитывается). D_k при точных расчетах берется 365 или 366, а при приближенных 360 дней. Исходя из сказанного, применяют три метода начисления простых процентов:

- а) точные проценты (дает самые точные результаты);
- б) обыкновенные проценты с точным числом дней ссуды и $D_k = 360$ дней;
- в) обыкновенные проценты с приближенным числом дней ссуды и $D_k = 360$ дней.

Сумма долга при плавающей процентной ставке определяется по формуле:

$$C = K \left(1 + \sum_{t=1}^n n_t \cdot СП_t \right), \quad (1.3)$$

где n_t – продолжительность периода начисления процентов в периоде t , в годах;

$СП_t$ – ставка процентов в периоде t в долях.

Сумма долга при начислении по простой учетной ставке рассчитывается так:

при $n > n_g$ СУ

$$C = \frac{K}{1 - n_g \cdot СУ} \quad (1.4)$$

где СУ – годовая учетная ставка в долях;

n_g – продолжительность до погашения ссуды, в годах.

$$n_g = \frac{D_g}{360}, \quad (1.5)$$

где D_g – число дней до погашения ссуды (всегда берется точно).

В финансовой практике часто сталкиваются с задачей, обратной определению суммы долга: по заданной сумме C , которую следует уплатить через время n , необходимо рассчитать сумму полученной ссуды K . В этом случае говорят, что сумма C дисконтируется, а разность между C и K на-

зывают дисконтом. Исходя из целей дисконтирования и вида процентной ставки применяют два способа расчета: математическое дисконтирование и банковский учет.

Математическое дисконтирование имеет место при применении простой процентной ставки:

$$K = \frac{C}{1 + n \cdot СП} \quad (1.6)$$

Банковский учет предполагает использование простой учетной ставки:

$$K = C(1 - n_g \cdot СУ) \quad (1.7)$$

Данный вид учета применяют при покупке (учете) векселей и других краткосрочных обязательств. Суть операции заключается в том, что банк до наступления срока платежа по векселю покупает его у владельца по цене, меньше той суммы, которая должна быть выплачена по нему в конце срока, т.е. приобретает его с дисконтом. Получив при наступлении срока векселя деньги, банк реализует дисконт. Однако следует помнить, что применение учетной ставки для дисконтирования при относительно большом сроке уплаты по векселю и значительной учетной ставке может привести к нулевой или даже отрицательной сумме K , т.е. обязательно должно выполняться условие $1 > n_g \cdot СУ$.

Операции начисления простых процентов и дисконтирования по учетной ставке могут совмещаться, например, при учете платежного обязательства, предусматривающего начисление простых процентов.

Учет платежного обязательства в таком случае можно представить так:

при $n_1 \geq n_2$

$$C_y = K (1 + n_1 \cdot СП) (1 - n_2 \cdot СУ), \quad (1.8)$$

где C_y – сумма, получаемая при учете обязательства, руб.;

n_1 – срок начисления процентов (общий срок платежного обязательства), в годах;

n_2 – срок от момента учета обязательства до даты погашения долга, в годах.

При изменении условий кредитного договора, при объединении платежей или замене одного платежа несколькими с разными сроками, при изменении срока платежа участвующие в сделке стороны обычно руководствуются принципом финансовой эквивалентности платежей. Этот принцип предполагает: во-первых, постоянство финансовых обязательств сторон до и после изменений условий договора; во-вторых, эквивалентными считаются платежи, которые, будучи приведенными к заданному моменту времени, оказываются равными. Рассмотрим консолидацию платежей.

Пусть объединяются платежи C_1, C_2, \dots, C_i со сроками n_1, n_2, \dots, n_k . Сумма платежа по новому условию C_0 , его срок n_0 . Консолидация платежей осуществляется следующим образом:

$n_0 > n_1, n_2, \dots, n_i$ или $n_0 > n_i$

по процентной ставке:

$$C_0 = \sum_{i=1}^{n_0} C_i (1 + T_i \cdot СП); \quad (1.9)$$

по учетной ставке:

$$C_0 = \sum_{i=1}^{n_0} \frac{C_i}{1 - T_i \cdot СУ}, \quad (1.10)$$

где T_i – временной интервал между сроками n_0 и n_i ($T_i = n_0 - n_i$), в годах;

$n_0 < n_1, n_2, \dots, n_k$ или $n_0 < n_k$

по процентной ставке:

$$C_0 = \sum_{k=1}^m \frac{C_k}{1 + T_k \cdot СП}; \quad (1.11)$$

по учетной ставке:

$$C_0 = \sum_{k=1}^m C_k (1 - T_k \cdot СУ); \quad (1.12)$$

$n_i < n_0 < n_k$

по процентной ставке:

$$C_0 = \sum_{i=1}^{n_0} C_i (1 + T_i \cdot СП) + \sum_{k=1}^m \frac{C_k}{1 + T_k \cdot СП}, \quad (1.13)$$

где C_i – сумма объединяемых платежей со сроками n_i ;

C_k – сумма объединяемых платежей со сроками n_k ($T_k = n_k - n_0$);

по учетной ставке:

$$C_0 = \sum_{i=1}^{n_0} \frac{C_i}{1 - T_i \cdot СУ} + \sum_{k=1}^m C_k (1 - T_k \cdot СУ). \quad (1.14)$$

Продолжительность срока ссуды при консолидации платежей с разными сроками может быть определена для двух вариантов:

величина нового платежа равна сумме заменяемых платежей $C_0 = \sum C_i$, тогда срок нового платежа

$$n_0 = \frac{\sum C_i \cdot n_i}{C_0}; \quad (1.15)$$

величина нового платежа задается, при этом $C_0 \neq \sum C_i$, тогда срок нового платежа при $C_0 > A$

$$n_0 = \frac{C_0 / A - 1}{СП}, \quad (1.16)$$

где A – сумма ссуд, приведенных на дату их выдачи (сумма первоначально выданных кредитов).

Сумма долга при применении фиксированных сложных процентов рассчитывается при начислении 1 раз в год по формулам:

по процентной ставке:

$$C = K (1 + СП)^n; \quad (1.17)$$

по учетной ставке, $СУ < 1$:

$$C = \frac{K}{(1 - СУ)^n}. \quad (1.18)$$

Начисление сложных процентов часто осуществляется не один, а несколько (пусть p) раз в году. В этом случае сумма долга составит:

$$C = K (1 + СП/p)^N, \quad (1.19)$$

$$C = \frac{K}{(1 - СУ/p)^N}, \quad (1.20)$$

где N – число периодов начисления ($N = n \cdot p$).

При применении плавающих сложных процентов сумма долга будет рассчитываться так:

начисление по сложным процентным ставкам:

$$1 \text{ раз в год } C = K (1 + СП_1) (1 + СП_2) \cdot \dots (1 + СП_t); \quad (1.21)$$

$$p \text{ раз в год } C = K (1 + СП_1 : p)^p (1 + СП_2 : p)^p \cdot \dots (1 + СП_t : p)^p, \quad (1.22)$$

где $СП_1, СП_2, \dots, СП_t$ – ставка процентов соответственно в 1-й, 2-й и t -й год в долях.

Аналогично рассчитывается сумма долга и при применении плавающих сложных учетных ставок.

Во всех рассмотренных выше формулах все денежные величины измерялись по номиналу, т.е. инфляция во внимание не принималась. Для компенсации инфляции необходимо корректировать процентные ставки по следующей формуле:

$$СП_n = СП + СП \cdot И + И, \quad (1.23)$$

где $СП$ – годовая ставка процентов, характеризующая реальную доходность ссудной операции, в долях;

$И$ – годовой темп инфляции, в долях;

$СП_n$ – ставка процентов, учитывающая инфляцию, в долях.

Дисконтирование по сложным ставкам производится аналогично дисконтированию по простым ставкам (формулы 1.6, 1.7)

Определение продолжительности ссуды по простым и сложным процентным ставкам производится по следующим формулам:

сложная ставка:

$$n = \ln \frac{C}{K} \div \ln(1 + СП); \quad (1.24)$$

простая ставка:

$$n = (C \div K - 1) \div СП. \quad (1.25)$$

Задача 1

Определить размер погасительного платежа при начислении процентов по простым, сложным процентным и учетным ставкам (начисление сложных ставок 1 раз в год и ежемесячно). Кредит выдан на 3 года. Размер ссуды и ставку процентов взять из табл. 1.

Таблица 1

Номер варианта	Размер ссуды, тыс. руб.	Процент годовых, %	Номер варианта	Размер ссуды, тыс. руб.	Процент годовых, %
1	300	12	6	240	16
2	290	13	7	270	15
3	125	20	8	190	25
4	100	18	9	460	20
5	380	17	10	500	18

Задача 2

Определить размер погасительного платежа, используя три метода расчета ссуды по простым фиксированным процентным ставкам. Исходные данные по вариантам приведены в табл. 2.

Таблица 2

Номер варианта	Размер ссуды, тыс. руб.	Дата выдачи ссуды	Дата погашения ссуды	Процент годовых, %
1	140	6 января	10 ноября	15
2	430	18 января	1 ноября	20
3	55	15 февраля	5 декабря	25
4	300	4 января	4 ноября	15
5	270	10 февраля	19 декабря	12
6	540	15 января	15 ноября	13
7	690	24 января	20 ноября	20
8	60	23 марта	23 декабря	16
9	70	12 января	2 ноября	17
10	30	1 марта	15 декабря	23

Задача 3

Наращенная сумма составляет 650 тыс.руб. Продолжительность ссуды принять из задачи 2. Первоначальная ставка процентов – 20% годовых, ка-

ждые два месяца она увеличивается на 3% годовых. Определить размер выданной ссуды.

Задача 4

Должник выдает кредитору вексель, по которому через определенный срок будет уплачено 80 тыс. руб., включая проценты. Кредитор продает вексель банку до наступления срока платежа. Определить сумму первоначального долга и сумму, полученную кредитором от банка.

Исходные данные по вариантам приведены в табл. 3.

Таблица 3

Номер варианта	Дата Выдачи векселя	Дата оплаты векселя	Дата продажи векселя банку	Годовая процентная ставка, %	Годовая учетная ставка, %
1	15 апреля	29 июля	1 июля	20	24
2	14 января	4 мая	5 апреля	20	30
3	20 марта	20 августа	20 июля	14	16
4	18 февраля	8 апреля	18 марта	18	19
5	10 мая	25 августа	12 июля	15	15
6	15 августа	5 декабря	4 октября	17	10
7	12 июня	2 августа	10 июля	16	20
8	15 июля	10 октября	12 сентября	19	20
9	14 сентября	14 ноября	5 ноября	10	15
10	10 марта	11 августа	30 июля	20	15

Задача 5

Четыре платежа со сроком 25 апреля, 10 июня, 25 июля и 4 августа (их суммы приведены по вариантам в табл. 4) решено объединить: срок – 5 июля с процентной ставкой 15% годовых. Определить сумму консолидированного платежа.

Таблица 4

Номер варианта	Сумма платежа, тыс. руб.			
	1-го	2-го	3-го	4-го
1	70	80	100	40
2	60	90	100	50
3	80	100	90	30
4	40	70	80	50
5	50	80	110	40
6	90	60	100	40
7	80	70	90	50

8	70	90	110	30
9	60	80	100	20
10	50	90	120	40

Задача 6

Три платежа с наращенными суммами 40, 50, 70 тыс. руб. (сроки платежей указаны по вариантам в табл. 5) решили объединить. Сумма консолидированного платежа 195 тыс. руб. Первоначальная годовая ставка – 10%, годовой темп инфляции – 2%. Определить дату консолидированного платежа.

Таблица 5

Номер варианта	Срок платежа		
	1-го	2-го	3-го
1	с 10 января по 13 марта	с 5 января по 23 марта	с 28 января по 15 апреля
2	с 18 марта по 13 июня	с 2 марта по 30 июня	с 14 апреля по 18 июля
3	с 1 мая по 3 июля	с 12 мая по 1 августа	с 30 мая по 10 августа
4	с 3 июля по 1 августа	с 18 июля по 5 августа	с 29 июля по 8 сентября
5	с 4 сентября по 14 октября	с 10 сентября по 16 октября	с 31 сентября по 10 ноября
6	с 5 ноября по 10 декабря	с 5 ноября по 20 декабря	с 28 ноября по 31 декабря
7	с 22 февраля по 4 апреля	с 16 февраля по 7 апреля	с 7 февраля по 14 мая
8	с 19 апреля по 1 июля	с 14 апреля по 20 июля	с 20 апреля по 25 июля
9	с 10 июня по 3 июля	с 6 июня по 22 июля	с 9 июня по 19 августа
10	с 10 августа по 20 октября	с 17 августа по 1 ноября	с 31 августа по 1 ноября

Задача 7

Сложная процентная ставка по ссуде установлена в размере 17% годовых + 1% за каждый месяц. Срок погашения ссуды – через 4 месяца. Через 3 месяца обязательство продано по простой учетной ставке – 19% годовых. Определить сумму, полученную от продажи обязательств. Данные о величине первоначальной ссуды взять из табл. 2.

Задача 8

Определить период начисления по банковскому депозиту по исходным данным табл.6.

Таблица 6

Вариант	Величина первоначального вклада, руб.	Наращенная сумма, руб.	Величина процентной ставки, % годовых
1	1000	2000	20
2	900	1900	24
3	400	1240	18
4	300	890	15
5	900	1500	12
6	600	700	10
7	500	600	20
8	300	350	25
9	200	290	17
19	600	1100	19

Задача 9

Определить итоговую сумму по банковскому депозиту с учетом налогообложения*. Банк, вид вклада (валюта или рубли), срок, условия начисления процентов выбираются студентом самостоятельно, исходя из реальных рыночных продуктов банков на момент решения задачи. Ограничения: срок вклада – не менее года, капитализация процентов – не реже 4 раз в год.

*Согласно ст. 214.2 НК РФ, п.27 ст. 217 НК РФ и п.2 ст. 224 НК РФ, доходы физических лиц в виде процентов по вкладам:

- в валюте РФ по ставке, превышающей ставку рефинансирования, устанавливаемую ЦБ РФ (с 14.09.2008 - 11% годовых);
 - в иностранной валюте по ставке, превышающей 9% годовых;
- облагаются налогом на доходы физических лиц по ставке 35%.

Задача 10

Определить итоговую сумму страхового возмещения по банковскому депозиту, рассчитанному в задаче 9**. Принять, что страховой случай наступает за 1 месяц до окончания срока вклада. Оформить заявление вкладчика о выплате возмещения***.

** Условия страхования: см. Федеральный закон №177 «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Закон представ-

лен на сайте Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» <http://www.asv.org.ru/guide/show/?id=3980>, а также на сайте системы правовой поддержки «Консультант Плюс» <http://www.consultant.ru/>

*** Бланк заявления можно взять на сайте Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» <http://www.asv.org.ru/guide/sheet/>

2. ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

В соответствии с ГОС дисциплина «Финансы и кредит» имеет следующее содержание:

1. Специальность 080507.65 «Менеджмент организации»

Сущность и роль финансов и кредита; государственный бюджет; формирование и использование денежных накоплений предприятий; основные принципы финансирования и кредитования капитальных вложений; оборотные средства предприятий, система их финансирования и кредитования; безналичные расчеты между предприятиями; краткосрочный кредит в хозяйственном механизме управления предприятием; финансовая работа и финансовое планирование в системе управления предприятием; роль финансов и кредита в развитии внешнеэкономической деятельности предприятий.

2. Специальность 080502.65 «Экономика и управление на предприятии (по отраслям)»

Сущность и функции денег, виды денег, основные этапы эволюции денег, формы эмиссии денег, влияние денежной эмиссии на инфляцию цены. Финансовая система, ее функции и звенья; государственные финансы, государственный бюджет и налоги, внебюджетные фонды, территориальные финансы, государственный кредит; финансы предприятий и организаций, финансы населения; финансовые потоки на макроуровне, финансовый менеджмент, финансовые риски и контроль. Финансовый рынок, сущность и функции; кредитный рынок, страховой рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок. Международная финансовая система.

2.1. Понятие банка и банковских операций

Банк (от итал. *banco* — лавка, стол, на которых менялы раскладывали монеты) — кредитно-финансовое учреждение. Основной функцией банков является аккумуляция денег населения и фирм в виде депозитов и других счетов, в целях их размещения на возмездной основе в проекты (в виде прямого или косвенного финансирования проектов) и другие финансовые инструменты (ценные бумаги, депозиты Центрального банка и др.).

В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» № 395-1 от 2 декабря 1990 г., банк — кредитная организация,

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

На 01.01.2008 в Российской Федерации действовало 1 253 кредитных организации, в т.ч. в УФО 62.

Банковские операции – операции банков по привлечению денежных средств и их размещению, выпуску в обращение и изъятию из него денег, осуществление расчетов и т.п. Различают пассивные банковские операции, активные банковские операции и комиссионные банковские операции.

Банковские операции – закрытый перечень операций, право совершения которых принадлежит банкам на исключительной основе. Все банковские операции и другие сделки осуществляются в рублях, а при наличии соответствующей лицензии Банка России – и в иностранной валюте. Правила осуществления банковских операций, в том числе правила их материально-технического обеспечения, устанавливаются Банком России.

К банковским операциям, например, относятся:

- 1) привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады и депозиты (до востребования и на определенный срок);
- 2) размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет.

Кредитная организация, кроме перечисленных операций, вправе осуществлять отдельные сделки, например:

- 1) выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- 2) приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме.

Активные банковские операции - операции, посредством которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы с целью получения прибыли. Наиболее распространенными формами активных операций являются: предоставление денежных средств в кредит под проценты, вложения в ценные бумаги, инвестиции в производство.

Пассивные банковские операции - операции, посредством которых банки формируют свои ресурсы для проведения кредитных и других активных операций банка.

В ходе самостоятельного изучения материала по данному вопросу студенту необходимо:

1. Дать определения понятиям: банк, кредитная организация, небанковская кредитная организация, банковская система.
2. Указать все банковские операции и сделки в соответствии с законодательством (см. Федеральный закон №395-1 «О банках и банковской деятельности»).

<http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=75346>

3. Охарактеризовать активные и пассивные банковские операции.

2.2. Анализ деятельности коммерческого банка (по выбору студента)

В ходе самостоятельного изучения материала по данному вопросу студенту необходимо:

1. Дать общую информацию о кредитной организации, результаты деятельности, рейтинги и т.п.

Например, общая информация о банке и результатах его деятельности может иметь следующий вид (источник информации – сайт Сбербанка России <http://www.sbrf.ru/ru/about/info/>).

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество).

Сбербанк России создан в форме акционерного общества открытого типа в соответствии с Законом РСФСР «О банках и банковской деятельности в РСФСР». Учредителем и основным акционером Сбербанка России является Центральный банк Российской Федерации (свыше 60% голосующих акций). Акционерами Банка являются более 200 тысяч юридических и физических лиц.

Сбербанк России зарегистрирован 20 июня 1991 года в Центральном банке Российской Федерации. Регистрационный номер – 1481.

Банк является юридическим лицом и со своими филиалами составляет единую систему Сбербанка России.

Информация о деятельности Сбербанка России по состоянию на 1 сентября 2008 года:

- капитал – 769,2 млрд руб.;
- прибыль – 121,3 млрд руб.;
- чистая прибыль – 92,7 млрд руб.;
- кредитный портфель (с учетом МБК) – 4 929,5 млрд руб., в том числе кредитование юридических лиц (без учета МБК) – 3 674,7 млрд руб.;
- вложения средств в ценные бумаги – 506,6 млрд руб.;
- остаток средств на счетах физических лиц – 2 987,5 млрд руб.;

Доля Сбербанка в общем остатке вкладов физических лиц во всех коммерческих банках (на 1.07.2008 г.):

- в активах банковской системы – 25,0 %;
- в капитале банковской системы – 24,9 %;
- на рынке вкладов физических лиц – 50,3 %;
- на рынке привлечения средств юридических лиц – 19,1 %;
- на рынке кредитования физических лиц – 31,8 %;
- на рынке кредитования юридических лиц – 30,8 %;
- остаток средств юридических лиц – 1 676,5 млрд руб.;

- Филиальная сеть, ед.:
- территориальные банки – 17;
- отделения – 778;
- внутренние структурные подразделения – 19 598.

2. Указать виды операций для физических и юридических лиц.

3. Дать анализ основных показателей деятельности в динамике (материал можно найти в годовом отчете банка).

4. Проанализировать вклады и кредиты банка для физических лиц. Материал изложить в табличной форме, указанной ниже.

Характеристика вкладов коммерческого банка

Вид вклада	Срок вклада	Процентная ставка	Капитализация, условия начисления процентов	Возможность пополнения, возможные операции с начисленными процентами	Примечания, особые условия, оговорки и т.п.

Характеристика кредитов коммерческого банка

Вид кредита	Срок кредита	Процентная ставка, комиссии	Целевая направленность кредита, возможность досрочного погашения	Необходимые для получения документы	Примечания, особые условия, оговорки и т.п.

2.3. Понятие ипотечного кредита

Ипотека распространена во всех развитых странах мира. Ипотека популярна в России не только потому, что благодаря системе ипотечного кредитования люди получают возможность улучшить жилищные условия, но и потому, что ипотека получила поддержку на государственном уровне. Возможности россиян на получение бесплатного муниципального жилья по-прежнему ограничены, и ипотека является одним из наиболее реальных способов покупки недвижимости.

Ипотека - относительно новое направление деятельности банков в современной России. Ипотека - один из самых популярных вариантов приобретения покупки недвижимости в большинстве развитых стран, где почти 90% квартир и домов приобретается в кредит.

Ипотека в переводе с греческого означает *залог*. Ипотека привлекательна для покупателей недвижимости по следующим причинам. Прежде всего, не дожидаясь, пока удастся собрать всю сумму, которую необходимо заплатить за недвижимость, человек, воспользовавшись ипотечным кредитом, получает возможность использовать новую площадь: хотя купленная недвижимость до полного погашения взятого кредита остается в залоге у банка, оформляется она в собственность заемщика. Безусловно, часть суммы в любом случае придется внести сразу в качестве первоначального взноса. Но, даже если учесть, что кроме оставшейся суммы придется еще уплатить процент на кредит, заемщик, скорее всего, окажется в выигрыше. Это связано с тем, что повышение рыночной стоимости недвижимости (согласно индексу инфляции) дает право говорить о равновесии между начальной стоимостью недвижимости с учетом процентных выплат по ипотечному кредиту и итоговой стоимостью приобретенной недвижимости. К тому же при однократном получении ипотечного кредита человек получает возможность воспользоваться налоговыми льготами по подоходному налогу.

Ипотека имеет свои особенности и условия. Сегодня ипотека дает возможность выбрать именно то, что подойдет каждому конкретному заемщику. Многие банки в наши дни выдают кредиты не только на покупку недвижимости на вторичном рынке, но и на приобретение недвижимости в новостройках, в т.ч. через долевое участие. Итак, ипотека дает возможность:

- получить кредит на сумму от 10 до 500 тыс. долл. США (или в рублевом эквиваленте);
- выбрать срок кредитования, который может также быть различным, в зависимости от кредитора и от выбранной программы ипотечного кредитования - 10, 15 или 20 лет;
- выбрать порядок погашения кредита: банк может предложить несколько вариантов, предоставив возможность выбрать именно тот, который подойдет получателю ипотечного кредита. Через несколько месяцев (в зависимости от условия банка, с которым заключен договор о предоставлении ипотечного кредита) заемщик может без штрафа досрочно погасить кредит;
- кредит можно взять как в рублях, так и в иностранной валюте;
- программа банка может предусматривать как фиксированную процентную ставку, так и плавающую.

В ходе самостоятельного изучения материала по данному вопросу студенту необходимо:

1. Рассмотреть юридические основы ипотеки (см. Федеральный закон №102 «Об ипотеке»

<http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=73386>.

2. Рассмотреть подробно любую ипотечную программу конкретного банка.

Ниже приведена общая информация об ипотечном кредите с сайта Екатеринбургского муниципального банка.

Условия программы ипотечного кредитования в рублях РФ с зафиксированной на первые пять лет процентной ставкой – «DeltaЭконом» (источник – сайт ЕМБ <http://www.emb.ru>).

Кредит предоставляется для приобретения квартиры на вторичном рынке жилья.

Квартира должна находиться в многоквартирном жилом доме, расположенном в г.Екатеринбурге, в г. В.-Пышме, в г.Берзовский.

Срок кредитования: 7, 10, 15, 20, 25 лет.

Максимальная сумма кредита – 9 000 000 рублей.

Минимальная сумма кредита – 450 000 рублей.

Процентная ставка: фиксированная на первые 5 лет:

Для лиц, являющихся наемными сотрудниками, доход которых подтверждается справкой НДФЛ					Для лиц, являющихся наемными сотрудниками, доход которых подтверждается справкой по форме Банка, и лиц, являющихся (совладельцами собственного бизнеса)				
7 лет	10 лет	15 лет	20 лет	25 лет	7 лет	10 лет	15 лет	20 лет	25 лет
12,45%	12,7%	12,95%	13,2%	13,45%	13,45%	13,7%	13,95%	14,2%	14,45%

По истечении пяти лет с даты выдачи кредита действует переменная процентная ставка, которая устанавливается ежеквартально:

Для лиц, являющихся наемными сотрудниками, доход которых подтверждается справкой НДФЛ	Для лиц, являющихся наемными сотрудниками, доход которых подтверждается справкой по форме Банка и лиц, являющихся (совладельцами собственного бизнеса)
6% + 3mMosprime	7% + 3mMosprime (источник – сайт ЕМБ http://www.emb.ru)

Ставка Mosprime3M - индикативная ставка предложения рублевых кредитов, предоставляемых на московском рынке на срок 3 месяца, рассчитывается Национальной валютной ассоциацией (www.nva.ru) и размещается указанной ассоциацией в любых доступных средствах массовой информации, включая Интернет и печатные издания.

Первоначальный взнос – от 20 % от стоимости квартиры (если квартира приобретается в качестве основного или дополнительного жилья), от 50% от стоимости квартиры (если квартира приобретается для сдачи в аренду).

Источник первоначального взноса: все денежные средства, не имеющие заемной природы и полученные любыми легальными способами (в т.ч. сбережения Заемщика (Созаемщика), собственные средства Заемщика (Со-заемщика), полученные от продажи принадлежащего ему движимого или недвижимого имущества).

Может учитываться доход нескольких заемщиков (созаемщиков), которыми могут быть не только близкие родственники, но и другие физические лица.

Погашение кредита и процентов по нему осуществляется равными ежемесячными платежами.

Кредит обеспечивается залогом приобретаемой квартиры.

Требования к Заемщику:

1) гражданство РФ;

2) регистрация – на территории РФ;

3) возраст Заемщика:

- на дату выдачи кредита минимальный возраст 21 год, максимальный 60 лет;

- на дату погашения максимальный возраст 70 лет.

Стаж работы Заемщика (Созаемщика): непрерывный, в течение 1,5 лет в одной сфере деятельности (допускается переход с одного места работы на другое).

Возможен перерыв в трудовой деятельности (за последние полтора года), но не более 2-х месяцев.

Условия досрочного погашения:

1. Досрочное погашение разрешено с 13 месяца с даты предоставления кредита.

2. Минимальная сумма досрочного платежа – 30 000 рублей.

3. Максимальная сумма частичного досрочного погашения – не ограничена.

4. Комиссия Банка за частичный или полный досрочный платеж – 2000 рублей.

Расходы Заемщика кредита: 1. Единовременная комиссия Банка:

- за оформление выдачи ипотечного кредита после государственной регистрации сделки – 0,8% от суммы кредита, но не менее 6 000 руб. и не более 15000 руб.,

или

- за оформление выдачи ипотечного кредита до государственной регистрации сделки – 1,3% от суммы кредита, но не менее 8 000 руб. и не более 18000 руб.

2. Страховые платежи по трем рискам:

- жизни и потери трудоспособности Заемщика (Созаемщиков);

- квартиры от рисков повреждения и утраты;

- от риска потери или ограничения права собственности на квартиру (титальное страхование)

в соответствии с тарифами страховых компаний (партнеров Банка) – ориентировочно от 1% от остатка суммы кредита ежегодно (сумма страховых платежей определяется страховой компанией в зависимости от результатов оценки страховых рисков).

3. Оплата услуг риэлтера – в соответствии с тарифами агентства недвижимости.

4. Единовременная оплата услуг оценщика – 2700 – 3200 руб. (в соответствии с тарифами оценочных компаний – партнеров Банка).

5. Расходы на оформление договора купли-продажи (2 варианта – по желанию Заемщика):

- простая письменная форма – оформление договора купли-продажи осуществляется Банком без взимания дополнительных комиссий, плата за нотариальное свидетельствование подлинности подписей на закладной - ориентировочно 300 руб. (в соответствии с тарифами нотариуса)

или

- нотариальное удостоверение договора купли-продажи – ориентировочно 1% от стоимости квартиры (в соответствии с тарифами нотариуса) + плата за нотариальное свидетельствование подлинности подписей на закладной - ориентировочно 300 руб. (в соответствии с тарифами нотариуса).

6. Государственная регистрация сделки в ГУ ФРС по Свердловской области – в соответствии с тарифами регистрирующего органа.

Штрафные санкции:

- за несоблюдение обязательства по досрочному возврату кредита – 600 рублей;

- при нарушении сроков возврата кредита и/или процентов по нему - 0,5% от суммы просроченного платежа за каждый календарный день просрочки;

- в случае отказа от получения кредита после подписания кредитного договора - 1% от суммы предоставляемого кредита, но не менее 10 500 рублей.

Перечень документов, порядок кредитования, ипотечный калькулятор. Ниже приведен пример программы ипотечного калькулятора с сайта РайффайзенБанк <http://www.raiffeisen.ru/>

Ипотечный калькулятор

Способ расчета:	<input type="text" value="По доходам"/>
Программа кредитования:	<input type="text" value="Покупка квартиры на вторичном рынке недвижимости"/>
Подтверждение дохода:	<input type="text" value="Справка № 2-НДФЛ, 3-НДФЛ"/>
Валюта кредита:	<input type="text" value="Рубли"/>
Срок кредита (от 1 до 25 лет):	<input type="text" value="25"/>
Процентная ставка:	<input type="text" value="16.50"/>
Условие досрочного погашения:	<input type="checkbox"/> Для стандартной процентной ставки <input type="checkbox"/> Для пониженной процентной ставки
Размер кредита:	<input type="text" value="3,539,329.50"/>
Первоначальный взнос:	<input type="text" value="30.00"/> <input type="text" value="1,516,855.50"/>
Объем финансирования:	<input type="text" value="70.00"/>
Сумма платежа в месяц:	<input type="text" value="49,500.00"/>
Выплаты по другим кредитам:	<input type="text" value="0.00"/>

Лимит
по кредитной
карте:

0.00

Стоимость объекта:

5,056,185.00

2.4. Характеристика негосударственных пенсионных фондов

В соответствии с законодательством РФ трудовая пенсия – ежемесячная денежная выплата в целях компенсации гражданам заработной платы или иного дохода, которые получали застрахованные лица перед установлением им трудовой пенсии, либо утратили нетрудоспособные члены семьи застрахованных лиц в связи со смертью этих лиц.

В результате пенсионной реформы, которая началась в 2002 году, в «распределительной» пенсионной системе Российской Федерации появились условно-накопительная (страховая часть трудовой пенсии) и накопительная части. До 2002 года средства, уплачиваемые работодателями в Пенсионный фонд Российской Федерации (ПФР) за работающих граждан, выплачивались в виде пенсионных выплат пенсионерам. Начиная с 2002 года страховые взносы работодателей, идущие на формирование накопительной части трудовой пенсии работников, накапливаются, приумножаются за счет инвестиционного дохода и по достижению этими работниками пенсионного возраста будут выплачиваться им в виде пожизненной пенсии.

Начиная с 2005 года накопительная часть трудовой пенсии формируется только для лиц 1967 года рождения и моложе. В период с 2002 по 2004 г. накопительная часть трудовой пенсии формировалась для мужчин 1953 года рождения и моложе, для женщин 1957 года рождения и моложе. Пенсионные накопления, сформированные в этот период, продолжают увеличиваться за счет дохода, получаемого от их инвестирования. Главное отличие реформированной системы обязательного пенсионного страхования состоит в том, что у работников появилась возможность самим управлять накопительной частью своей трудовой пенсии.

С 2002 г. трудовая пенсия в системе обязательного пенсионного страхования, формируемая для работников за счет уплачиваемых работодателем страховых взносов, состоит из трех частей:

1. Базовая часть. Основана на распределительном принципе. Получать базовую часть может любой человек, достигший пенсионного возраста, имеющий страховое свидетельство и страховой стаж не менее 5 лет. Размер определяется Пенсионным фондом Российской Федерации (ПФР) и не зависит от заработка работника, подлежит регулярной индексации в пределах средств, предусмотренных бюджетом ПФР. Выплачивается лицам, достигшим пенсионного возраста в виде регулярной пожизненной пенсии.

2. Страховая часть. Основана на условно-накопительном принципе. Рассчитывается на основании суммы страховых взносов, уплаченных работодателем в пользу работника, учтенной на его индивидуальном личном счете в ПФР. Выплачивается лицам, достигшим пенсионного возраста

в виде регулярной пожизненной пенсии. Информация о сумме взносов работодателей содержится в Извещении, которое ежегодно рассылает застрахованным лицам ПФР.

3. *Накопительная часть.* Основана на накопительном принципе. Зависит от заработной платы работника и доходности инвестирования страховых взносов (пенсионных накоплений). Выплачивается лицам, достигшим пенсионного возраста в виде регулярной пожизненной пенсии либо одновременно правопреемнику (наследнику). Информация о сумме взносов работодателей, размере и доходности пенсионных накоплений содержится в Извещении, которое ежегодно рассылает застрахованным лицам ПФР.

В соответствии с налоговым законодательством работодатели в обязательном порядке платят Единый социальный налог (ЕСН) в размере 26% от заработной платы, 20% из которых направляются в ПФР на финансирование трудовой пенсии работников компании:

Трудовая пенсия	2008 г.
Базовая часть	6%
Страховая часть	8% (но не более 32320 руб.)*
Накопительная часть	6% (но не более 24480 руб.)*

* Ограничение размера тарифа ЕСН при заработке свыше 600 тыс. руб. в год.

Важным моментом является вопрос управления пенсионными накоплениями, который включает следующие возможности:

- оставить накопительную часть трудовой пенсии в ПФР. Если гражданин не делает выбор, его средства передаются государственной управляющей компании («Внешэкономбанк»);

- инвестировать свои пенсионные накопления через частную управляющую компанию из числа компаний данного профиля, получивших специальные лицензии на этот вид деятельности, оставив функции формирования и выплаты накопительной части трудовой пенсии в ПФР;

- получив Извещение из ПФР, заключить договор об обязательном пенсионном страховании с НПФ и, оформив специальное заявление, передать право формировать и инвестировать пенсионные накопления, рассчитывать и выплачивать накопительную часть трудовой пенсии негосударственному пенсионному фонду, т.е. поменять страховщика – Пенсионный фонд России на Негосударственный пенсионный фонд.

В ходе самостоятельного изучения материала по данному вопросу студенту необходимо:

1. Дать общие понятия пенсионного обеспечения, определить виды пенсий и их состав (см. ФЗ №173 «О трудовых пенсиях в РФ» <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=73023>; ФЗ №167 «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=69992>).

2. Охарактеризовать деятельность негосударственных пенсионных фондов (см. ФЗ №75 «О негосударственных пенсионных фондах».

<http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=73463>).

Дать определения следующим понятиям:

- вкладчик
- застрахованное лицо
- страховой взнос
- негосударственная пенсия
- накопительная часть трудовой пенсии
- пенсионная схема
- пенсионные резервы, пенсионные накопления
- инвестиционный портфель управляющей компании
- доходы от размещения пенсионных резервов
- доходы от инвестирования средств пенсионных накоплений
- инвестиционная декларация
- управляющая компания

3. Охарактеризовать любого НПФ по выбору студента. Перечень НПФ см.

<http://www.pfrf.ru/content/view/2536/138/> или

http://www.fcsm.ru/catalog.asp?ob_no=3612).

Информацию взять на сайте самого НПФ. Результаты деятельности НПФ можно посмотреть здесь:

<http://www.pfrf.ru/content/view/3389/150/> или

http://www.fcsm.ru/catalog.asp?ob_no=3614

4. Привести структуру инвестиционного портфеля, рассмотреть любую пенсионную схему и расчет пенсии по калькулятору. См. ниже пример пенсионного калькулятора (Источник – сайт РайффайзенБанк <http://www.raiffeisen.ru/>)

Пол	<input type="checkbox"/> М	<input type="checkbox"/> Ж
Возраст начала внесения пенсионных взносов	40	лет
Возраст окончания внесения пенсионных взносов	60	лет
Возраст выхода на пенсию	60	лет
Желаемый размер негосударственной пенсии [?]	4000	руб.
Периодичность перечисления пенсионных взносов [?]	Раз в месяц	
Продолжительность получения пенсии	Пожизненно	
Предполагаемая ставка доходности	Минэкономразвития	
Срок правопреемства [?]	0 лет	
Размер накоплений в момент выхода на пенсию[?]	899040.00	руб.
Общая сумма пенсионных взносов	526253.55	руб.
Размер взноса	2192.72	руб.

Все приведенные значения носят исключительно информативный характер и не являются обязательствами Фонда по назначению и индексации пенсии.

2.5. Характеристика паевого инвестиционного фонда (по выбору студента)

На сегодняшний день в России ПИФы являются одними из лидеров как вариант вложения средств. На 19.10.2008 их общее число достигло 1070, а стоимость активов в управлении – 753 млрд руб. (по данным Национальной лиги управляющих <http://www.nlu.ru/>).

Паевой инвестиционный фонд (ПИФ) – это объединенные средства пайщиков, которые управляющая компания (УК) вкладывает в ценные бумаги или другие активы, разрешенные паевым фондам действующим российским законодательством, с целью получения дохода. Вкладывая деньги в ПИФ, пайщик приобретает свою долю инвестиционного портфеля этого фонда, так называемые паи. Пай – это бездокументарная ценная бумага. Его стоимость может изменяться в зависимости от качества работы управляющей компании. Паи, как и другие ценные бумаги, можно приобретать, продавать, передавать по наследству и т. п.

Как все, что относится к фондовому рынку, вложения в ПИФы связаны с риском, но и имеют ряд преимуществ:

- Вкладывая деньги в ПИФ и доверяя их управляющей компании, инвестор нанимает профессиональных менеджеров, которые управляют

его портфелем, и аналитиков, которые постоянно изучают рынок в поисках лучших бумаг.

- Паевой инвестиционный фонд — это очень крупный инвестор, способный вкладывать средства в разные ценные бумаги, тем самым снижая риски пайщиков.
- Поскольку Паевой инвестиционный фонд — это очень крупный инвестор, операционные затраты равномерно распределяются на всех пайщиков. Поэтому операционные затраты, приходящиеся на одного пайщика, намного ниже, чем издержки при самостоятельном инвестировании на рынке ценных бумаг.
- Приобретая паи открытого Паевого инвестиционного фонда, их можно продать в любой рабочий день.

Цель создания ПИФа — получение прибыли на объединенные в фонд активы и равное распределение полученной прибыли между инвесторами (пайщиками). Доход от владения паями рассчитывается как разница между стоимостью пая на момент погашения и его стоимостью на момент приобретения, умноженная на количество паев. Проценты, дивиденды и прочие выплаты по паям не начисляются и не производятся.

Конечно, на доходность вложений будет влиять налогообложение. Особенность налогообложения ПИФа состоит в том, что, являясь имущественным комплексом без образования юридического лица, Паевой инвестиционный фонд в соответствии с российским законодательством не уплачивает налог с полученных доходов. Налоги платят только сами пайщики по факту получения дохода через управляющую компанию, являющуюся налоговым агентом. Доход, в свою очередь, возникает только после погашения пая, какие-либо налоговые платежи в период владения инвестиционным паем не производятся. Физические лица-резиденты РФ уплачивают подоходный налог по ставке 13% с суммы дохода от владения инвестиционными паями, юридические лица-резиденты РФ — налог на прибыль по действующей ставке.

В ходе самостоятельного изучения материала по данному вопросу студенту необходимо:

1. Дать определение понятию ПИФ, а также охарактеризовать его возможные виды (открытый, закрытый, интервальный; фонды акций, облигаций и т.д.).

2. Дать определения понятиям «управляющая компания», «агент фонда», «инвестиционный пай» (см. ФЗ №156 «Об инвестиционных фондах»)

<http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=73720>

Информацию, перечень ПИФ и УК можно посмотреть здесь:

<http://www.nlu.ru/pifs-all.htm>

<http://pif.investfunds.ru/funds/>

3. Охарактеризовать любую УК, дать общую информацию о ней, перечень фондов в управлении, подробную характеристику любого из них.

Пример отчета по деятельности УК можно посмотреть здесь:

http://www.mmbank.ru/content/files/file_16089.pdf

При рассмотрении ПИФа обязательно необходимо:

- ознакомиться с графиками стоимости чистых активов и пая (графики стоимости пая и СЧА представить с момента основания до рассматриваемой даты);

Примеры графиков (источник – информационный портал <http://www.investfunds.ru/>)

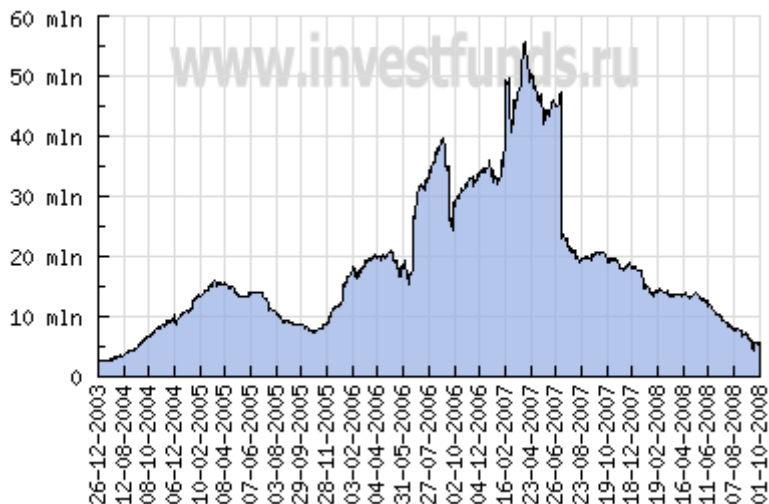
Стоимость пая

[за 1 месяц](#) | [за 3 месяца](#) | [с начала года](#) | [за 1 год](#) | [с основания](#)



СЧА

[за 1 месяц](#) | [за 3 месяца](#) | [с начала года](#) | [за 1 год](#) | [с основания](#)



- привести показатели деятельности, доходность;

Пример:

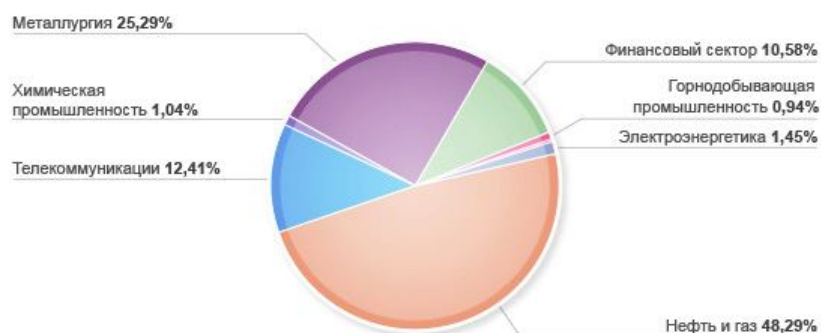
Информация о стоимости паев и СЧА

Стоимость пая и СЧА	Доходность				
	1 мес.	3 мес.	с нача- ла года	1 год	3 года
02.10.2008					
Пай 897.46	- 22.36%	- 41.16%	- 50.54%	- 48.76%	- 27.64%
СЧА 5 495 050.00	- 24.17%	- 47.26%	- 68.96%	- 73.29%	- 32.54%

- рассмотреть структура портфеля по эмитентам (см. справку о стоимости чистых активов), по отраслям.

Пример структуры портфеля по отраслям (источник – сайт управляющей компании Альфа-Капитал <http://www.alfacapital.ru/>)

Портфель ОПИФА «Альфа-Капитал Акции» на 29.08.2008 г.



3. ТЕСТИРОВАНИЕ

В целях оказания помощи вузам при создании систем управления качеством подготовки специалистов на основе независимой внешней оценки было создано Национальное аккредитационное агентство, которое проводит эксперимент по введению Федерального экзамена в сфере высшего профессионального образования (ФЭПО).

Содержанием эксперимента является проведение компьютерного интернет-тестирования в части внешней оценки уровня подготовки студентов на соответствие требованиям государственных образовательных стандартов.

Студенты для закрепления лекционного материала, материала, изученного в ходе данной самостоятельной работы, могут проверить свои знания через сайт данного агентства. В ознакомительных целях ниже приведены структуры АПИМ и демонстрационный тестовый материал в раз-

резе двух специальностей (источник – сайт Федеральный интернет-экзамен в сфере профессионального образования <http://www.fepo.ru>).

080502.65 – Экономика и управление на предприятии (по отраслям)

Тематическая структура АПИМ

№ ДЕ	Наименование дидактической единицы ГОС	№ задания	Тема задания
1	Мировая финансовая система	1	Сущность мировых финансов
		2	Международные финансовые рынки
		3	Международные финансовые организации
		4	Балансы международных расчетов
2	Государственные и муниципальные финансы	5	Основы построения государственных финансов
		6	Финансовая политика государства
		7	Государственный кредит
		8	Государственный долг
		9	Налоговая система
		10	Территориальные финансы
		11	Финансовый контроль
		12	Муниципальные финансы
3	Бюджетная система	13	Экономическая сущность и содержание бюджета
		14	Бюджетное устройство и бюджетная система
		15	Принципы функционирования бюджетной системы РФ
		16	Межбюджетные отношения
		17	Доходы бюджета
		18	Расходы бюджета
		19	Бюджетный процесс
		20	Государственные внебюджетные фонды

4	Финансы предприятий	21	Сущность финансов предприятий и их функции
		22	Денежные фонды и резервы предприятий
		23	Финансовые ресурсы предприятий
		24	Принципы организации финансов предприятий
5	Финансы домашних хозяйств	25	Понятие и сущность финансов домашних хозяйств
		26	Доходы домашних хозяйств
		27	Расходы домашних хозяйств
		28	Классификация и роль домашних хозяйств в финансовой системе
6	Рынок денег	29	Происхождение денег
		30	Необходимость и сущность денег
		31	Функции денег
		32	Роль денег. Теории денег
		33	Виды денег
		34	Инфляция
		35	Содержание и структура денежного оборота
		36	Формы безналичных расчетов
7	Кредитная система	37	Источники и функции ссудного капитала
		38	Виды и формы кредита
		39	Кредитная система Российской Федерации
		40	Центральный банк Российской Федерации
		41	Кредитные отношения
		42	Кредитный договор банка
8	Рынок ценных бумаг	43	Экономическая сущность, классификация и значение ценных бумаг
		44	Акции
		45	Облигации
		46	Векселя и другие неэмиссионные основные ценные бумаги

		47	Государственные и муниципальные ценные бумаги
		48	Участники рынка ценных бумаг
		49	Размещение и обращение ценных бумаг
9	Валютный рынок	50	Валютная система и валютные отношения
		51	Национальная валютная система
		52	Эволюция валютной системы
		53	Валютные операции
		54	Валютное регулирование и контроль
10	Страховой рынок	55	Экономическая сущность страхования
		56	Классификация и виды страхования
		57	Организация страхования в Российской Федерации

Демонстрационный тест

ЗАДАНИЕ N 1 (выберите один вариант ответа)

Мировые финансы – это:

- | | |
|---|---|
| 1) документ, представляющий собой систему взаимоувязанных показателей | 2) денежные средства, зачисляемые в соответствии с законодательством органов государственной власти и решениями местного самоуправления в бюджеты муниципальных образований |
| 3) движение денежных фондов между резидентами и нерезидентами | 4) фонды денежных средств, образуемые вне бюджетов муниципальных образований |

ЗАДАНИЕ N 2 (выберите один вариант ответа)

Какое понятие шире?

- | | |
|-----------------------------------|-------------------------------------|
| 1) международные фондовые рынки | 2) международные рынки ценных бумаг |
| 3) международные финансовые рынки | 4) международные рынки ценных бумаг |

ЗАДАНИЕ N 3 (выберите один вариант ответа)

Особенность кредитования Международного валютного фонда:

- | | |
|---|---|
| 1) политический характер кредита | 2) обязательное выполнение страной-заемщиком выдвинутых фондом требований |
| 2) высокие процентные ставки по кредиту | 4) наличие материального обеспечения |

ЗАДАНИЕ N 4 (выберите один вариант ответа)

Дефицит платежного баланса свидетельствует о ...

- | | |
|--|------------------------------------|
| 1) экспортной ориентации национальной экономики | 2) слабости национальной экономики |
| 3) ориентации национальной экономики на самообеспечение и импортозамещение | 4) силе национальной экономики |

ЗАДАНИЕ N 5 (выберите один вариант ответа)

К основным элементам финансового механизма не относятся:

- | | |
|------------------------------|-------------------------|
| 1) финансовые методы | 2) финансовые рычаги |
| 3) специализация предприятий | 4) правовое обеспечение |

ЗАДАНИЕ N 6 (выберите один вариант ответа)

Совокупность целенаправленных мер государства в области управления финансами с целью определения наиболее эффективных мероприятий для создания финансовой основы реализации экономической политики государства – это:

- | | |
|-----------------------|------------------------|
| 1) финансовая система | 2) финансы |
| 3) финансовые ресурсы | 4) финансовая политика |

ЗАДАНИЕ N 7 (выберите один вариант ответа)

Отличие государственного кредита от банковского состоит:

- | | |
|---|---|
| 1) в погашении процентов из бюджета | 2) в погашении процентов за счет полученной дополнительной прибыли от прокредитованного мероприятия |
| 3) в обеспечении бесперебойности расширенного воспроизводства | 4) в качестве обеспечения выступают конкретные ценности |

ЗАДАНИЕ N 8 (выберите один вариант ответа)

К косвенным налогам относится:

- 1) налог на доходы физических лиц
- 2) налог на прибыль организаций
- 3) налог на имущество
- 4) акциз

ЗАДАНИЕ N 9 (выберите один вариант ответа)

Реальными прямыми налогами облагаются:

- 1) надбавки в цене товара
- 2) действительно полученный доход налогоплательщика
- 3) индивидуальный доход налогоплательщика
- 4) индивидуальные доходы или имущество налогоплательщика
- 5) отдельные виды имущества (собственности) налогоплательщика

ЗАДАНИЕ N 10 (выберите один вариант ответа)

Система экономических отношений, посредством которой распределяется и перераспределяется национальный доход на экономическое и социальное развитие – это:

- 1) муниципальные образования
- 2) кредитные финансы
- 3) муниципальные финансы
- 4) территориальные финансы

ЗАДАНИЕ N 11 (выберите несколько вариантов ответа)

Основными аспектами государственного финансового контроля, характеризующими его сущность, являются:

- 1) совокупность мероприятий в области финансов, используемых государством для регулирования экономики
- 2) строго регламентированная деятельность специально уполномоченных органов с применением специфических форм и методов ее организации
- 3) одна из завершающих стадий управления финансами
- 4) неотъемлемый элемент управления финансами и денежными потоками на макроуровне с целью обеспечения целесообразности и эффективности финансовых операций

ЗАДАНИЕ N 12 (выберите один вариант ответа)

Элементом муниципальных финансов является:

- | | |
|--|------------------------|
| 1) территориальный фонд обязательного медицинского страхования | 2) региональный бюджет |
| 3) фонд социального страхования | 4) местный бюджет |

ЗАДАНИЕ N 13 (выберите один вариант ответа)

Совокупность экономических отношений, возникающих в процессе образования, планового распределения и использования государственного централизованного фонда денежных средств – это:

- | | |
|--------------------|-------------|
| 1) дефицит бюджета | 2) бюджет |
| 3) финансы | 4) контроль |

ЗАДАНИЕ N 14 (выберите один вариант ответа)

Главным звеном финансовой системы государства является:

- | | |
|-------------------------|----------------------|
| 1) бюджетная система | 2) бюджет |
| 3) бюджетное устройство | 4) внебюджетный фонд |

ЗАДАНИЕ N 15 (выберите один вариант ответа)

Принцип сбалансированности бюджета означает:

- | | |
|---|---|
| 1) обязательную открытость для общества и средств массовой информации процедур рассмотрения и принятия решений по проектам бюджетов | 2) соответствие объема предусмотренных бюджетом расходов суммарному объему доходов бюджета и поступлений из источников финансирования его дефицита |
| 3) надежность показателей прогноза социально-экономического развития соответствующей территории и реалистичность расчета доходов и расходов бюджета | 4) выделение бюджетных средств в распоряжение конкретных получателей бюджетных средств с обозначением направления их на финансирование конкретных целей |

ЗАДАНИЕ N 16 (выберите один вариант ответа)

Средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы на безвозмездной и безвозвратной основах для покрытия текущих расходов, – это...

- | | |
|--------------|------------------------|
| 1) субсидии | 2) материальная помощь |
| 3) субвенции | 4) дотации |

ЗАДАНИЕ N 17 (выберите один вариант ответа)

Какую форму должны иметь доходы бюджета

- | | |
|---------------------|------------------|
| 1) товарно-денежную | 2) денежную |
| 3) товарную | 4) экономическую |

ЗАДАНИЕ N 18 (выберите один вариант ответа)

Расходы бюджета предназначены для...

- | | |
|--|--|
| 1) обеспечения задач и функций государства | 2) обеспечения устойчивого развития экономики |
| 3) консервации излишней денежной массы | 4) накопления денежных средств в резервном фонде |

ЗАДАНИЕ N 19 (выберите один вариант ответа)

Регламентируемая нормами права деятельность органов государственной власти, органов местного самоуправления и участников бюджетного процесса по составлению, рассмотрению проектов бюджетов, утверждению и исполнению бюджетов, а также по контролю за их исполнением, называется:

- | | |
|---------------------------|------------------------------|
| 1) бюджетным федерализмом | 2) межбюджетными отношениями |
| 3) бюджетным риском | 4) бюджетным процессом |

ЗАДАНИЕ N 20 (выберите один вариант ответа)

Взносы плательщиков в бюджеты государственных внебюджетных фондов Российской Федерации уплачиваются:

- | | |
|---|---------------------------|
| 1) по решению руководства предприятия | 2) в обязательном порядке |
| 3) по решению руководства внебюджетных фондов | 4) в добровольном порядке |

ЗАДАНИЕ N 21 (выберите один вариант ответа)

Базовым звеном финансовой системы, являющимся первичным источником финансовых ресурсов, выступают:

- | | |
|----------------------------|----------------------------|
| 1) государственные кредиты | 2) государственные бюджеты |
| 3) фонды страхования | 4) финансы предприятий |

ЗАДАНИЕ N 22 (выберите один вариант ответа)

Источником формирования основного и оборотного капитала предприятия, а также гарантом интересов кредиторов является:

- | | |
|-----------------------------|----------------------|
| 1) нераспределенная прибыль | 2) уставный капитал |
| 3) добавочный капитал | 4) резервный капитал |

ЗАДАНИЕ N 23 (выберите один вариант ответа)

Источниками воспроизводства основного капитала предприятия являются:

- | | |
|--------------------------------|-------------------------------|
| 1) долгосрочные кредиты банков | 2) устойчивые пассивы |
| 3) кредиторская задолженность | 4) средства фонда потребления |

ЗАДАНИЕ N 24 (выберите один вариант ответа)

Процесс создания механизма финансовых отношений организации с другими субъектами называется:

- | | |
|---|---|
| 1) финансами некоммерческих организаций | 2) управлением финансами коммерческих организаций |
| 3) финансами коммерческих организаций | 4) кредиторской задолженностью |

ЗАДАНИЕ N 25 (выберите один вариант ответа)

Бюджет домашнего хозяйства – это фонд денежных средств,

- | | |
|---|--|
| 1) формируемый с целью удовлетворения потребностей его отдельных участников | 2) образуемый из доходов всех участников домашнего хозяйства |
| 3) имеющий строго целевое использование | 4) формируемый с целью его инвестирования |

ЗАДАНИЕ N 26 (выберите один вариант ответа)

Что является основным источником доходов домашних хозяйств в России?

- | | |
|--|--|
| 1) пенсии, стипендии и другие выплаты | 2) доходы от операций с личным имуществом и сбережениями |
| 3) заработная плата вместе с различными начислениями и доплатами | 4) доходы от предпринимательской деятельности |

ЗАДАНИЕ N 27 (выберите несколько вариантов ответа)

Выберите подходящие для характеристики тенденций формирования расходов домашних хозяйств положения: чем выше уровень душевого дохода населения, тем ...

- | | |
|--|--|
| 1) ниже доля доходов, идущая на сбережения | 2) ниже доля расходов на оплату товаров и выше доля расходов на оплату услуг |
| 3) выше доля доходов, идущая на сбережения | 4) выше доля расходов на оплату товаров и ниже доля расходов на оплату услуг |

ЗАДАНИЕ N 28 (выберите один вариант ответа)
 Основной функцией домохозяйства является функция...

- | | |
|---------------|---------------------|
| 1) сбережения | 2) жизнеобеспечения |
| 3) контроля | 4) стимулирования |

ЗАДАНИЕ N 29 (выберите один вариант ответа)
 К непосредственным предпосылкам появления денег относят переход от _____ хозяйства к производству и обмену товарами.

- | | |
|---------------------|-----------------|
| 1) государственного | 2) натурального |
| 3) феодального | 4) частного |

080507.65 – Менеджмент организации

Тематическая структура АПИМ

№ ДЕ	Наименование дидактической единицы ГОС	№ задания	Тема задания
1	Мировая финансовая система	1	Сущность мировых финансов
		2	Международные финансовые рынки
		3	Международные финансовые организации
		4	Балансы международных расчетов
2	Государственные и муниципальные финансы	5	Основы построения государственных финансов
		6	Финансовая политика государства
		7	Государственный кредит
		8	Государственный долг
		9	Налоговая система
		10	Территориальные финансы
		11	Финансовый контроль
		12	Муниципальные финансы

3	Бюджетная система	13	Экономическая сущность и содержание бюджета
		14	Бюджетное устройство и бюджетная система
		15	Принципы функционирования бюджетной системы РФ
		16	Межбюджетные отношения
		17	Доходы бюджета
		18	Расходы бюджета
		19	Бюджетный процесс
		20	Государственные внебюджетные фонды
4	Финансы предприятий	21	Сущность финансов предприятий и их функции
		22	Денежные фонды и резервы предприятий
		23	Финансовые ресурсы предприятий
		24	Принципы организации финансов предприятий
5	Кредитная система	25	Источники и функции ссудного капитала
		26	Виды и формы кредита
		27	Кредитная система Российской Федерации
		28	Центральный банк Российской Федерации
		29	Кредитные отношения
		30	Кредитный договор банка

Демонстрационный тест

ЗАДАНИЕ N 1 (выберите один вариант ответа)

Мировые финансы – это

- 1) документ, представляющий собой систему взаимоувязанных показателей
- 2) денежные средства, зачисляемые в соответствии с законодательством органов государственной власти и решениями местного самоуправления

- 3) движение денежных фондов между резидентами и нерезидентами
- 4) фонды денежных средств, образуемые вне бюджетов муниципальных образований

ЗАДАНИЕ N 2 (выберите один вариант ответа)

Какое понятие шире?

- 1) международные фондовые рынки
- 2) международные рынки ценных бумаг
- 3) международные финансовые рынки
- 4) международные рынки ценных бумаг

ЗАДАНИЕ N 3 (выберите один вариант ответа)

Особенность кредитования Международного Валютного Фонда

- 1) политический характер кредита
- 2) обязательное выполнение страной-заемщиком выдвинутых фондом требований
- 3) высокие процентные ставки по кредиту
- 4) наличие материального обеспечения

ЗАДАНИЕ N 4 (выберите один вариант ответа)

Баланс, характеризующий соотношение внешнеэкономических доходов и расходов, называется ...

- 1) бухгалтерский
- 2) расчетный
- 3) платежный
- 4) брутто

ЗАДАНИЕ N 5 (выберите один вариант ответа)

К основным элементам финансового механизма не относятся:

- 1) финансовые методы
- 2) финансовые рычаги
- 3) специализация предприятий
- 4) правовое обеспечение

ЗАДАНИЕ N 6 (выберите один вариант ответа)

Тип финансовой политики, где государству отводится роль наблюдателя за экономическими процессами в стране, называется:

- 1) регулирующим
- 2) планово-директивным
- 3) смешанным
- 4) классическим

ЗАДАНИЕ N 7 (выберите один вариант ответа)

Основным отличительным признаком государственного кредита является:

- | | |
|---|-------------------------------------|
| 1) необходимость покрытия бюджетного дефицита | 2) непроизводительное использование |
| 3) обязательное участие государства | 4) заранее определенный срок |

ЗАДАНИЕ N 8 (выберите один вариант ответа)

Долговые обязательства Правительства Российской Федерации перед резидентами и нерезидентами – это:

- | | |
|-------------------------------------|----------------------------------|
| 1) внутренние государственные займы | 2) государственные ценные бумаги |
| 3) государственный долг | 4) внешние государственные займы |

ЗАДАНИЕ N 9 (выберите один вариант ответа)

Реальными прямыми налогами облагаются

- | | |
|---|--|
| 1) надбавки в цене товара | 2) действительно полученный доход налогоплательщика |
| 3) индивидуальный доход налогоплательщика | 4) индивидуальные доходы или имущество налогоплательщика |
| 5) отдельные виды имущества (собственности) налогоплательщика | |

ЗАДАНИЕ N 10 (выберите один вариант ответа)

Системой экономических отношений, посредством которой распределяются и перераспределяются доходы регионов, называют...

- | | |
|------------------------------|----------------------------|
| 1) территориальные финансы | 2) финансы предприятий |
| 3) финансы домашних хозяйств | 4) государственные финансы |

ЗАДАНИЕ N 11 (выберите несколько вариантов ответа)

К задачам Счетной палаты относятся:

- | | |
|---|--|
| 1) организация и осуществление контроля за своевременным исполнением доходных и расходных статей федерального бюджета | 2) финансовая экспертиза проектов федеральных законов |
| 3) организация формирования и ведения единой информационной системы контроля и надзора в финансово-бюджетной сфере | 4) определение эффективности и целесообразности расходов государственных средств и использования федеральной собственности |

ЗАДАНИЕ N 12 (выберите один вариант ответа)

По своей сути муниципальные финансы представляет собой:

- | | |
|---|--|
| 1) совокупность финансовых ресурсов, аккумулируемых и расходующихся в рамках конкретной территории (муниципального образования) | 2) фонды денежных средств, находящиеся в собственности органов местного самоуправления |
| 3) материальную базу для осуществления задач и функций Федерации | 4) составную часть государственных финансов |

ЗАДАНИЕ N 13 (выберите один вариант ответа)

Использование централизованных фондов денежных средств принадлежит _____ функции бюджета.

- | | |
|-----------------|----------------------|
| 1) социальной | 2) контрольной |
| 3) регулирующей | 4) распределительной |

ЗАДАНИЕ N 14 (выберите один вариант ответа)

Как связаны понятия «бюджетное устройство» и «бюджетная система»?

- | | |
|--|---|
| 1) понятие «бюджетная система» применяется в РФ, а понятие «бюджетное устройство» - в зарубежных странах | 2) понятие «бюджетное устройство» более широкое |
| 3) эти понятия идентичны друг другу | 4) понятие «бюджетная система» более широкое |

ЗАДАНИЕ N 15 (выберите один вариант ответа)

Сбалансированность бюджета подразумевает принцип _____ бюджетной системы Российской Федерации

- | | |
|--------------------------------|---|
| 1) единства бюджета | 2) полноты отражения доходов и расходов |
| 3) эффективности и экономности | 4) общего покрытия расходов |

ЗАДАНИЕ N 16 (выберите один вариант ответа)

Средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы РФ или юридическому лицу на безвозмездной и безвозвратной основах для осуществления целевых расходов, называются...

- | | |
|---------------|---------------------|
| 1) дотацией | 2) субсидией |
| 3) субвенцией | 4) бюджетной ссудой |

ЗАДАНИЕ N 17 (выберите один вариант ответа)

Какую форму должны иметь доходы бюджета?

- | | |
|---------------------|------------------|
| 1) товарно-денежную | 2) денежную |
| 3) товарную | 4) экономическую |

ЗАДАНИЕ N 18 (выберите один вариант ответа)

Расходы бюджета предназначены для:

- | | |
|--|--|
| 1) обеспечения задач и функций государства | 2) обеспечения устойчивого развития экономики |
| 3) консервации излишней денежной массы | 4) накопления денежных средств в резервном фонде |

ЗАДАНИЕ N 19 (выберите один вариант ответа)

Контроль за операциями с бюджетными средствами осуществляет:

- | | |
|-----------------------|-----------------------------|
| 1) Счетная палата РФ | 2) Федеральное казначейство |
| 3) Совет Федерации РФ | 4) Государственная Дума РФ |

ЗАДАНИЕ N 20 (выберите один вариант ответа)

Совокупность денежных ресурсов, которые находятся в распоряжении государственных органов и имеют целевое назначение, представляет собой:

- | | |
|---------------------------------------|---|
| 1) бюджетный риск | 2) бюджетный федерализм |
| 3) государственные внебюджетные фонды | 4) государственные межбюджетные отношения |

ЗАДАНИЕ N 21 (выберите один вариант ответа)

Система экономических отношений, связанных с формированием и использованием финансовых ресурсов коммерческих организаций с целью обеспечения их деятельности и решения вопросов социального характера, называется:

- | | |
|-------------------------|---------------------------------------|
| 1) дефицитом бюджета | 2) финансами коммерческих предприятий |
| 3) финансовым контролем | 4) финансовым рынком |

ЗАДАНИЕ N 22 (выберите один вариант ответа)

Чтобы сгладить негативные последствия неплатежей, на предприятии создается:

- | | |
|---|----------------------------|
| 1) резерв по сомнительным долгам | 2) резервный фонд |
| 3) резерв предстоящих расходов и платежей | 4) резерв будущих периодов |

ЗАДАНИЕ N 23 (выберите один вариант ответа)

Источниками воспроизводства основного капитала предприятия являются:

- | | |
|--------------------------------|-------------------------------|
| 1) долгосрочные кредиты банков | 2) устойчивые пассивы |
| 3) кредиторская задолженность | 4) потребления средства фонда |

ЗАДАНИЕ N 24 (выберите один вариант ответа)

Принцип _____ означает, что предприятие определяет свою экономическую деятельность и направления вложения денежных средств независимо от других субъектов рынка.

- | | |
|---------------------------------|--|
| 1) самофинансирования | 2) хозяйственной самостоятельности |
| 3) материальной ответственности | 4) заинтересованности в результатах деятельности |

ЗАДАНИЕ N 25 (выберите один вариант ответа)

Экономической основой возникновения кредита является:

- | | |
|--|--------------------------|
| 1) наличие свободных денежных ресурсов в экономике | 2) частная собственность |
| 3) кругооборот и оборот капитала | 4) товарное производство |

ЗАДАНИЕ N 26 (выберите один вариант ответа)

Кредит, предоставляемый на приобретение оборотных фондов, как правило, носит _____ характер.

- | | |
|------------------|------------------|
| 1) долгосрочный | 2) бессрочный |
| 3) среднесрочный | 4) краткосрочный |

ЗАДАНИЕ N 27 (выберите один вариант ответа)

Современная банковская система Российской Федерации имеет _____ структуру.

- | | |
|------------------|------------------|
| 1) двухуровневую | 2) одноуровневую |
| 3) изменчивую | 4) трехуровневую |

ЗАДАНИЕ N 28 (выберите один вариант ответа)

Центральные банки возникали путем наделения коммерческих банков правом...

- | | |
|---|--|
| 1) проведения расчетов в народном хозяйстве | 2) аккумуляции временно свободных денежных средств |
| 3) кредитования предприятий и организаций | 4) эмиссии банкнот |

ЗАДАНИЕ N 29 (выберите один вариант ответа)

Совокупность кредитно-финансовых учреждений, аккумулирующих свободные денежные средства и предоставляющих их в ссуду, называется ...

- | | |
|--------------------------|------------------------|
| 1) кредитной системой | 2) финансовой системой |
| 3) инфляционной системой | 4) денежной системой |

ЗАДАНИЕ N 30 (выберите один вариант ответа)

В кредитный договор банка и заемщика не входит раздел:

- | | |
|---------------------------------------|------------------------------|
| 1) порядок выдачи и погашения кредита | 2) юридические адреса сторон |
| 3) кредитоспособность заемщика | 4) обеспечение кредита |

Библиографический список

1. Банковское дело / под ред. В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой. М.: Финансы и статистика, 1999. 480 с.
2. Четыркин, Е. М. Финансово-экономические расчеты [Текст] / Е.М. Четыркин, Н.Е. Васильева. М.: Финансы и статистика, 2000.
3. Бабич, А.М. Финансы, денежное обращение, кредит [Текст] / А.М. Бабич. М.: ЮНИТИ, 2000.
4. Колпакова, Г.М. Финансы. Денежное обращение. Кредит [Текст]: учеб. пособие / Г.М. Колпакова. М.: ФиС, 2003. 496 с.
5. Поляк, Г.Б. Финансы, денежное обращение, кредит [Текст] / Г.Б. Поляк. М.: ЮНИТИ, 2001.