



**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РФ**  
**ФГБОУ ВО «Брянский государственный технический университет»**  
**(БГТУ)**

Политехнический колледж (ПК БГТУ)

УТВЕРЖДАЮ  
Ректор ФГБОУ ВО БГТУ

\_\_\_\_\_ О.Н. Федонин  
« 29 » апреля 2022 г.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ**  
**по выполнению практических работ**  
**по учебной дисциплине**  
**ОП.02 Финансы, денежное обращение и кредит**

Специальность: **38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)**

Уровень образования выпускника: **среднее профессиональное образование (СПО)**

Программа подготовки  
специалиста среднего звена  
(ППССЗ): **базовая**

Присваиваемая квалификация: **Бухгалтер**

Форма обучения: **заочная**

Срок получения СПО по ППССЗ: **3 года 10 месяцев**

Уровень образования,  
необходимый для приема на  
обучение по ППССЗ: **основное общее образование**

Год приема на обучение на 1-й  
курс:

Брянск 2022

**Методические рекомендации по выполнению практических работ  
по учебной дисциплине**

**ОП. 02 Финансы, денежное обращение и кредит**

(далее - МР)

для специальности **38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)**

Разработал(и):

- преподаватель ПК БГТУ

С.В.Ползик

МР рассмотрены и одобрены на заседании  
предметно-цикловой комиссии «Экономики и  
бухгалтерского учета»

ПК БГТУ (далее - ПЦК)

от «29» апреля 2022 г., протокол № 9

Председатель ПЦК

С.В.Ползик

Согласовано:

Заместитель директора ПК БГТУ  
по учебно-методической работе

Т.Е.Балашова

© Ползик С.В.

© ФГБОУ ВО «Брянский государственный  
технический университет»

## **ВВЕДЕНИЕ**

Настоящие методические рекомендации служат руководством для обучающихся при выполнении практических работ по программе дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит», утвержденной для специальности 38.02.01 «Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)»

С их помощью обучающийся сможет самостоятельно справиться с выполнением заданий.

Практические работы составлены в соответствии с действующей программой «Финансы, денежное обращение и кредит» для обучающихся по утвержденной для специальности 38.02.01 «Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)»

Согласно требованиям федерального государственного образовательного стандарта среднего профессионального образования в результате освоения дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит», обучающийся должен уметь:

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

В настоящее время в ФГОС среднего профессионального образования сформулированы общие и профессиональные компетенции, которые должны быть сформированы у выпускников. Реализация данной задачи требует новых подходов к организации образовательного процесса, призванных формировать компетенции, осознанные умения и функциональные знания. Функциональность знаний определяется целенаправленным формированием деятельностных характеристик предметных знаний в процессе обучения, а

осознанность умений соотносится с умениями переноса обобщенных основ учебно-познавательной деятельности на будущую профессиональную деятельность в конкретных ситуациях.

В связи с этим учебные занятия должны быть организованы на деятельностно-компетентностной основе. Одним из эффективных видов учебных занятий, в которых доминирует практическая деятельность обучающихся, основанная на деятельностно-компетентностной основе, являются практические занятия.

В рабочей программе учебной дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит» практические занятия составляют 30% от общего количества часов, отведенных рабочими учебными планами и это обеспечивает уровень подготовки выпускника, определённый Государственными требованиями ФГОС по соответствующей специальности среднего профессионального образования.

Целями проведения практических занятий являются:

- обобщение, систематизация, углубление, закрепление полученных теоретических знаний по конкретным темам дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит»;
- формирование умений применять полученные знания на практике, реализация единства интеллектуальной и практической деятельности;
- развитие личностных качеств, направленных на устойчивое стремление к самосовершенствованию: самопознанию, самоконтролю, самооценке, саморазвитию и саморегуляции;
- развитие интеллектуальных умений у будущих специалистов;
- выработку таких профессионально значимых качеств, как самостоятельность, ответственность, точность, творческая инициатива.

Содержание практических занятий на уроках по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит» включают в себя:

- поиск нужной информации по определённой теме;

- решение разного рода задач, в том числе содержащих задания профессиональной направленности;
- работу со справочными материалами.

Наряду с формированием умений и навыков в процессе практических занятий обобщаются, систематизируются, углубляются и конкретизируются теоретические знания, вырабатывается способность и готовность использовать теоретические знания при решении задач.

Качество организации практических занятий является одним из основных условий формирования общих и профессиональных компетенций обучающихся.

Практическое занятие проводится в кабинете «Финансы, денежное обращение и кредит» и имеет продолжительность не менее двух академических часов. Выполнению практических заданий предшествует проверка знаний студентов - их теоретической готовности к выполнению задания.

Практические занятия по решению задач могут носить:

- репродуктивный характер. В этом случае при их выполнении обучающиеся пользуются учебной и специальной литературой и выполняют решение задач по алгоритму, разработанному преподавателем;
- частично-поисковый характер. Эти работы отличаются тем, что обучающиеся не пользуются подробными инструкциями, им не дан порядок выполнения необходимых действий. Они должны самостоятельно выбрать способ решения задачи по материалам инструктивной, справочной и другой литературы;
- поисковый характер. Такие работы характеризуются тем, что обучающиеся должны решить новую для них задачу, опираясь на имеющиеся теоретические знания.

При планировании практических занятий необходимо находить оптимальное соотношение репродуктивных, частично-поисковых и поисковых работ, чтобы обеспечить высокий уровень интеллектуальной деятельности.

На практических занятиях могут применяться следующие формы работы:

- фронтальная - все обучающиеся решают одну и ту же задачу;
- индивидуальная - каждый студент выполняет решение индивидуальных задач в зависимости от уровня подготовки студентов.

Главная цель данных практических работ – практическое закрепление и углубление знаний, полученных на теоретических занятиях по дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит».

Для успешного выполнения практических работ обучающиеся обязаны ознакомиться с порядком их проведения и изучить соответствующие разделы теоретического курса.

Описание каждой практической работы содержит: тему, цели работы, порядок выполнения работы, а так же перечень контрольных вопросов, с целью выявить и устранить недочеты в освоении рассматриваемой темы. Для получения дополнительной, более подробной информации по изучаемым вопросам, приведено учебно-методическое и информационное обеспечение.

Каждая практическая работа включает в себя контрольные вопросы, направленные на практическое применение полученных знаний.

## ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 1

### «Расчет и анализ показателей связанных с денежным обращением»

**Цель:** Обеспечить закрепление теоретических знаний и развитие практического мышления по расчету количества денег необходимых в качестве средств обращения, скорости оборота денег.

#### 1. МАТЕРИАЛЬНОЕ И ДОКУМЕНТАЛЬНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ:

- 1.1. Индивидуальное задание
- 1.2. Методические рекомендации по выполнению практического занятия
- 1.3. Писчие принадлежности
- 1.4. Микрокалькуляторы

#### 2. ЛИТЕРАТУРА:

2.1. Перекрёстова, Л.В. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для студ. учреждений сред. проф. образования / Л.В.Перекрёстова, Н.М.Романенко, С.П.Сазонов. – М.: Издательский центр «Академия», 2017. – 368 с.

#### 3. ОБЩИЕ И ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКОГО ЗАНЯТИЯ:

Мировые товарно-денежные отношения, а также в отдельной стране требуют определенного качества денег для обращения. Количество денег, необходимых для обращения, определяется законом денежного обращения.

Такой закон был открыт К. Марксом. Он устанавливает количество денег, необходимое для выполнения ими функций средства обращения и средства платежа.

В соответствии с этим законом количество денег, необходимых в каждый данный момент для обращения, можно определить по формуле:

$$D = \frac{C - B + П - ВП}{C_o}, \quad (1)$$

где  $D$  - количество денежных единиц, необходимых в данный период для обращения;

$C$  - сумма цен товаров, подлежащих реализации;

В - сумма цен товаров, платежи по которым выходят за рамки данного периода;

П - сумма цен товаров, проданных в прошлые годы, сроки платежей по которым наступили;

ВП - сумма взаимопогашающих платежей;

Со - скорость оборота денежной единицы.

Скорость обращения денег определяется числом оборотов денежной единицы за известный период.

Количество денег потребное для выполнения функции денег как средства обращения, зависит от трех факторов:

- количества проданных на рынке товаров и услуг (связь прямая);
- уровня цен товаров и тарифов (связь прямая);
- скорости обращения денег (связь обратная).

Все факторы определяются условиями производства:

- чем больше развито общественное разделение труда, тем больше объем продаваемых товаров и услуг на рынке;

- чем выше уровень производительности труда, тем ниже стоимость товаров и услуг и цены.

Формула (1) может быть представлена в упрощенном виде:

$$Д = \frac{М * Ц}{Со}, \quad (2)$$

где М - масса реализуемых товаров;

Ц - средняя цена товара;

Со - средняя скорость оборота (сколько раз в году оборачивается рубль).

Преобразуя данную формулу, получим уравнение обмена:

$$Д * Со = М * Ц, \quad (3)$$

которое означает, что произведение количества денег на скорость обращения равно произведению уровня цен на товарную массу. Когда возникают кризисные явления в экономике, это равенство нарушается, происходит обесценивание денег, что можно выразить в формуле:

$$D * Co > M * C, \quad (4)$$

Для анализа изменения движения денег на определенную дату и за определенный период в финансовой статистике стали использовать денежные агрегаты ( $M_0, M_1, M_2, M_3, M_4$ ).

Агрегат  $M_0$  представляет собой наличные деньги в обращении (банкноты, металлические деньги, казначейские билеты). Металлические деньги составляют 2-3% от общей массы денег, находящихся в обращении. Основную массу составляют банкноты.

Агрегат  $M_1$  состоит из агрегата  $M_0$  и средств на текущих счетах банков. Средства на счетах могут использоваться для платежей в безналичной форме, через трансформацию в наличные деньги и без перевода на другие счета.

Агрегат  $M_2$  содержит агрегат  $M_1$  плюс срочные и сберегательные депозиты в коммерческих банках, а также краткосрочные государственные ценные бумаги. В США агрегат  $M_2$  включает:  $M_1$  - 23% (в том числе наличные деньги - 7%, чековые вклады - 19%), сберегательные и срочные депозиты - 74%.

Агрегат  $M_3$  содержит Агрегат  $M_2$ , сберегательные вклады в специальных кредитных учреждениях, а также ценные бумаги, обращающиеся на денежном рынке.

Агрегат  $M_4$  равен агрегату  $M_3$  плюс различные формы депозитов в кредитных учреждениях.

Между агрегатами должно быть равновесие. В противном случае происходит нарушение денежного обращения. Равновесие наступает при условии  $M_2 > M_1$  и укрепляется при  $M_2 + M_3 > M_1$ .

Количество денег определяется государством исходя из потребности товарного оборота и государства.

Скорость оборота денег представляет собой время движения денег при выполнении ими функций обращения и платежа.

Скорость оборота денег ( $Co$ ) определяется по формуле:

$$Co = \frac{ВНП}{ДМ_1(ДМ_2)}, \quad (5)$$

где ВВП - валовой национальный продукт;

ДМ<sub>1</sub>(ДМ<sub>2</sub>) - денежная масса (агрегаты М<sub>1</sub> или М<sub>2</sub>).

Оборачиваемость денег в платежном обороте (Д<sub>о</sub>) определяется отношением:

$$Д_о = \frac{\sum_{i=1}^x Д_i}{Вд}, \quad (6)$$

где n- количество счетов в банках;

Д<sub>i</sub> - сумма денег на i - ом банковском счете;

Вд - среднегодовая величина денежной массы в обращении.

#### 4. ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ:

4.1. Ознакомление с общими теоретическими положениями по теме практического занятия

4.2. Ознакомление с заданием

4.3. Выполнение практического задания

#### 5. ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПРОВЕРКИ:

5.1. Дайте определение денежной массы

5.2. Какие денежные агрегаты Вы знаете?

5.3. В чем заключается сущность закона денежного обращения? Кто автор данного закона?

#### 6. ДОМАШНЕЕ ЗАДАНИЕ:

6.1. Оформить отчет

6.2. Изучить материал по рекомендуемой литературе.

#### **Задание № 1**

Предложение денег в стране «А» возросло с 10 млн. у.е. до 16 млн. у.е. Объем продаж уменьшился на 20%.

Определите, на сколько процентов в среднем уменьшились цены? Скорость обращения не изменилась.

### ***Задание № 2***

В стране «А» цены возросли на 20%. Объем продаж увеличился с 50 млн. у.е. до 65 млн. у.е. Скорость обращения не изменилась.

Определите, на сколько процентов увеличилось предложение денег?

### ***Задание № 3***

Предложение наличных (бумажных и металлических) денег в стране увеличилось на 80 млн. у.е., а их доля в денежной массе возросла в 2 раза. Цены выросли в среднем на 20%. Скорость обращения денег и объем продаж не изменились.

Определите, чему стала равна масса наличных денег в обращении?

### ***Задание № 4***

Предложение денег в стране на 75% обеспечивалась наличными (металлическими и бумажными) деньгами. Через год доля наличных в денежной массе упала до  $\frac{5}{8}$ , а объем остальных составляющих предложения денег увеличился на 49 млн. у.е. Объем продаж вырос на 20%. Цены повысились в среднем на 10%. Скорость обращения денег осталась прежней.

Определите, как и на сколько изменился объем наличных денег в стране?

### ***Задание № 6***

Определите количество денег, необходимых в качестве средства обращения из следующих данных:

1. Сумма цен по реализованным товарам - 5700 млрд. руб.;
2. Сумма цен товаров, проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил - 50 млрд. руб.;
3. Сумма платежей, сроки которых наступили - 202 млрд. руб.;
4. Сумма взаимопогашаемых платежей - 498 млрд. руб.;
5. Среднее число оборотов денег в год 21.

### ***Задание № 7***

Рассчитайте скорость оборота денег из следующих данных:

- Денежная масса наличных и безналичных денег - 400 млрд.руб.;
- ВВП - 6010 млрд. руб.

### ***Задание № 8***

Определите количество денег, необходимое для безинфляционного обращения в России, а также, на сколько изменится объем денежной массы, если скорость ее обращения вырастет на 3 оборота:

- сумма цен реализованных товаров, работ, услуг (ВВП 201\_\_ г.) – 66,8 трлн. руб.;
- сумма цен товаров, работ, услуг, реализованных с отсрочкой платежа – 25% объема реализации товаров, работ и услуг;
- сумма платежей по обязательствам, срок уплат которых уже наступил – 10,0 трлн. руб.;
- сумма взаимопогашаемых платежей – 10% общего объема реализации товаров и услуг;
- среднее количество оборотов денежной массы за год 1,9.

### ***Задание № 8***

Цена товара X – 20 грамм золота. Производительность труда в производстве данного товара возросла в два раза, в добыче золота – в 1,5 раза.

Определите, какова цена товара X в изменившихся условиях?

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 2**

### **«Расчет уровня и индекса инфляции. Влияние инфляции на результаты финансовых расчетов»**

**Цель:** Обеспечить закрепление теоретических знаний и развития практического мышления по определению процента инфляции, уровня и темпа инфляции

#### **1. МАТЕРИАЛЬНОЕ И ДОКУМЕНТАЛЬНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ:**

- 1.1. Индивидуальное задание
- 1.2. Методические рекомендации по выполнению практического занятия
- 1.3. Писчие принадлежности
- 1.4. Микрокалькуляторы

#### **2. ЛИТЕРАТУРА:**

- 2.1. Перекрёстова, Л.В. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для студ. учреждений сред. проф. образования / Л.В.Перекрёстова, Н.М.Романенко, С.П.Сазонов. – М.: Издательский центр «Академия», 2017. – 368 с.

#### **3. ОБЩИЕ И ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКОГО ЗАНЯТИЯ:**

Инфляция (лат. Inflation - вздутие) - повышение общего уровня цен на товары и услуги.

При инфляции на одну и ту же сумму денег по прошествии некоторого времени можно будет купить меньше товаров и услуг, чем прежде.

Различают два типа инфляции – спроса и предложения.

Виды инфляции:

1. Инфляция спроса - порождается избытком совокупного спроса по сравнению с реальным объемом производства (дефицит товара).
2. Инфляция предложения (издержек) - рост цен вызван увеличением издержек производства в условиях недоиспользованных производственных ресурсов. Повышение издержек на единицу продукции сокращает объем предлагаемой производителями продукции при существующем уровне цен.

3. Сбалансированная инфляция - цены различных товаров остаются неизменными друг относительно друга.
4. Несбалансированная инфляция - цены различных товаров изменяются по отношению друг к другу в различных пропорциях.
5. Прогнозируемая инфляция - это инфляция, которая учитывается в ожиданиях и поведении экономических субъектов.
6. Непрогнозируемая инфляция - становится для населения неожиданностью, так как фактический темп роста уровня цен превышает ожидаемый.
7. Адаптированные ожидания потребителей - изменение потребительской психологии. Часто возникает в результате распространения информации о будущей потенциальной инфляции. Повышенный спрос на товары позволяет предпринимателям поднимать цены на эти товары.

В условиях инфляции очень трудно определить был ли рост или падение доходов, заработной платы, пенсии за какой-то период. Для того чтобы узнать это, необходимо:

1. Исключить инфляцию.
2. По коэффициенту роста и прироста определить динамику рассматриваемой величины.

$$K_p = \frac{S_1}{S_0}, \quad (1)$$

$$K_{пр} = \frac{S_1 - S_0}{S_0}, \quad (2)$$

где  $S_1$  - стоимостное выражение рассматриваемой величины текущего периода;

$S_0$  - стоимостное выражение рассматриваемой величины базового периода;

$K_p$  - коэффициент роста (экономический смысл – во сколько раз увеличилась или уменьшилась рассматриваемая величина);

$K_{пр}$  - коэффициент прироста (экономический смысл - на сколько процентов произошло изменения данной величины).

Примечание: необходимо рассматривать  $S_1$  и  $S_0$  в приведенных ценах одного года, либо текущего, либо базового. (Это будет рассмотрено при решении задач.)

#### 4. ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ:

- 4.1. Ознакомление с общими теоретическими положениями по теме практического занятия
- 4.2. Ознакомление с заданием
- 4.3. Выполнение практического задания

#### 5. ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПРОВЕРКИ:

- 5.1. Дайте понятие инфляции
- 5.2. Какие типы инфляции Вы знаете?
- 5.3. В чем заключаются социально-экономические последствия инфляции?

#### 6. ДОМАШНЕЕ ЗАДАНИЕ:

- 6.1. Оформить отчет
- 6.2. Изучить материал по рекомендуемой литературе.

#### ***Задание № 1***

Учитель получил в сентябре 1500 у.е. Темп инфляции в октябре составил 5%.

Определите, сколько он должен получать за октябрь, чтобы его заработная плата осталась на том же уровне?

#### ***Задание № 2***

Доходы предпринимателя в 20\_\_ году (предыдущий) составили 500 тыс. у.е., в 20\_\_ году (следующий) - 750 тыс. у.е.

Определите, при каком темпе инфляции доходы останутся на том же уровне?

### ***Задание № 3***

В 20\_\_ году (предыдущий) средняя пенсия составила 1000 у.е. В 20\_\_ году (следующий) - 1300 у.е.

Определите, при каком темпе инфляции доходы пенсионера уменьшатся, увеличатся?

### ***Задание № 4***

Стипендия студента в 20\_\_ году (предыдущий) составила 300 у.е. Индекс потребительских цен  $-1,1$ . В 20\_\_ году (следующий) стипендия составила 360 у.е.

Определите, сколько денег студент может потратить дополнительно на книги, чтобы его прожиточный уровень оставался таким же?

### ***Задание № 5***

Сбережения на книжке гражданина составили в 2020 г. 200 УДЕ. Простые банковские проценты составляют 20% в год.

В 2022 году деньги были сняты с книжки. За два года темп инфляции составил 110%.

Определите, на сколько процентов увеличились или уменьшились сбережения гражданина?

### ***Задание № 6***

Фактическая величина процентов на авансируемый капитал (т.е. без учета инфляции) составляла 25%. Ожидаемый темп инфляции - 175% в год.

Определите, под какой процент годовых предприниматель должен вложить капитал, чтобы получить доход?

### ***Задача № 7***

Заемщик взял кредит 10 тыс. руб. на год. Через год уровень инфляции составил 40%.

Определите покупательную способность денег через год.

***Задача № 8***

Под какой процент кредитор выдает заем, если фактическая величина  
ссудного процента 5%, а ожидаемый темп инфляции – 40% в год?

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 3**

### **«Анализ структуры государственного бюджета и источников его финансирования»**

**Тема:** Государственный бюджет

**Цель:** Закрепить теоретические знания и развить аналитическое мышление по проведению анализа структуры государственного бюджета и источников его финансирования

Продолжительность занятия - 4 часа.

#### **1. МАТЕРИАЛЬНОЕ И ДОКУМЕНТАЛЬНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ:**

- 1.1. Индивидуальное задание
- 1.2. Методические рекомендации по выполнению практического занятия
- 1.3. Писчие принадлежности
- 1.4. Микрокалькуляторы

#### **2. РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА:**

- 2.1. Перекрёстова, Л.В. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для студ. учреждений сред. проф. образования / Л.В.Перекрёстова, Н.М.Романенко, С.П.Сазонов. – М.: Издательский центр «Академия», 2017. – 368 с.
- 2.2. Бюджетный кодекс РФ

#### **3. ОБЩИЕ ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКОГО ЗАНЯТИЯ:**

**Государственный бюджет** (от англ. budget - сумка, кошелек) - это смета доходов и расходов государства на определенный период времени, составленная с указанием источников поступления государственных доходов и направлений, каналов расходования денег.

Государственный бюджет составляется Правительством РФ и утверждается высшими законодательными органами (в России – в виде закона Государственной Думы Федерального Собрания РФ). По окончании

финансового года Правительство Российской Федерации должно отчитаться об исполнении бюджета.

В бюджетную систему Российской Федерации входят бюджеты следующих видов:

- Федеральный бюджет
- бюджеты субъектов Российской Федерации (региональные бюджеты)
- бюджеты муниципальных образований (местные бюджеты)

Согласно статье 215.1 Бюджетного кодекса Российской Федерации кассовое обслуживание исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации осуществляется Федеральным казначейством.

Важнейшие части государственного бюджета - это его доходная и расходная части:

- доходная часть – показывает источники денежных средств бюджета;
- расходная часть – показывает, на какие цели направляются аккумулированные государством средства.

Источниками доходной части являются: налоги; государственные займы (ценные бумаги, казначейские векселя и др.); эмиссия (дополнительный выпуск) бумажных и кредитных денег; займы у международных организаций.

Структура расходной части бюджета в развитых странах:

- социальные нужды (не менее 50% всех расходов);
- поддержание обороноспособности страны (примерно 20%);
- обслуживание государственного долга;
- предоставление дотаций предприятиям;
- развитие инфраструктуры (дороги, связь, транспорт, внешнее энергоснабжение, озеленение и др.).

Структура расходной части бюджета определяется актуальностью поставленных задач и способами их решения в соответствии с концепцией экономической политики.

Бюджетная политика включает в себя определение соотношения между доходной и расходной частями государственного бюджета. Здесь возможны три различных варианта:

- Сбалансированный бюджет – расходы бюджета равны доходам. Это самое оптимальное состояние бюджета.
- Дефицитный бюджет – расходы бюджета выше доходов.
- Профицитный бюджет – доходы бюджета выше расходов.

Источниками покрытия бюджетного дефицита являются:

- Государственные займы (политика дефицитного бюджетного финансирования)
- Внутренние займы – займы внутри страны у фирм и домашних хозяйств через выпуск ценных бумаг (государственные облигации).
- Внешние займы – у иностранных государств, иностранных банков и у международных организаций.

Дефицитное бюджетное финансирование служит важным средством против спадов частных инвестиций и потребления, а значит и против сокращения занятости.

Факторы, влияющие на состояние государственного бюджета:

- долгосрочные тенденции налоговых поступлений и государственных расходов;
- фаза экономического цикла в стране;
- текущая политика государства.

#### 4. ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ:

4.1. Ознакомление с общими теоретическими положениями по теме практического занятия

4.2. Ознакомление с заданием

4.3. Выполнение практических заданий

#### 5. ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПРОВЕРКИ:

5.1. В чем заключается экономическая сущность государственного бюджета?

5.2. Охарактеризуйте функции государственного бюджета.

5.3. Какова роль государственного бюджета в экономическом и социальном развитии страны?

6. ДОМАШНЕЕ ЗАДАНИЕ:

6.1. Оформить отчет

6.2. Изучить рекомендуемый материал по теме

### ***Задание № 1***

Выберете правильный вариант ответа.

1. Бюджет – это:

А) отношения, возникающие между субъектами бюджетных правоотношений;

Б) форма образования и расходования денежных средств;

В) обязательства, возникающие в валютной системе

2. Какие из перечисленных доходов относятся к доходам государственного бюджета:

А) доходы от продажи государственных облигаций и государственных краткосрочных обязательств (ГКО);

Б) доходы, получаемые владельцами государственных ценных бумаг;

В) акцизы;

Г) налог на прибыль;

Д) доходы от продажи приватизируемых предприятий;

Е) НДС;

Ж) доходы от экспорта продукции, услуг;

З) заработная плата государственных служащих, включая президента;

И) доходы от использования муниципального имущества, включая его аренду.

3. Средства, предоставляемые бюджету от другого уровня бюджетной системы РФ, от юридического и физического лица на безвозмездной и безвозвратной основах на осуществление определенных целевых расходов:

А) субсидия;

Б) субвенция;

В) дотация;

Г) трансферт;

Д) транш.

4. Консолидированный бюджет – это:

А) свод бюджетов всех уровней бюджетной системы;

Б) все бюджеты, формируемые вне федерального бюджета;

В) расходы и доходы, приходящиеся на одну семью;

Г) суммарные бюджеты всех уровней – федерального, регионального и местных, включая внебюджетные фонды и трансферты, получаемые от вышестоящих уровней.

5. Бюджетная система РФ:

А) двухуровневая;

Б) трехуровневая;

В) четырехуровневая.

## Задание № 2

Проведите анализ структуры доходов и расходов Федерального бюджета РФ:

№	Показатели	г.		г.		Изменения	
		Сумма, млрд. руб.	% к обще й сумм е	Сумма, млрд. руб.	% к обще й сумм е	в абсол. величи нах	в % к началу период а
	<b>Доходы – всего, в том числе:</b>						
1	налог на прибыль организаций	867,6		1670,6			
2	налог на доходы физических лиц	574,5		930,3			
3	страховые взносы	267,9		525,9			
4	налог на добавленную стоимость:						
4.1	на товары (работы, услуги), реализуемые на территории Российской Федерации	705,5		924,3			
4.2	на товары, ввозимые на территорию Российской Федерации	364,2		586,7			
5	акцизы по подакцизным товарам (продукции):						

5.1	производимым на территории Российской Федерации	232,1		253,3			
5.2	ввозимым на территорию Российской Федерации	14,8		7,3			
6	налоги на имущество	146,8		310,9			
7	налоги, сборы и регулярные платежи за пользование природными ресурсами	581,0		1187,2			
8	доходы от внешнеэкономической деятельности	898,2		2306,3			
9	доходы от использования имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности	332,3		350,0			
10	платежи при пользовании природными ресурсами	73,0		94,4			
11	безвозмездные поступления			27,3			
	доходы от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности	30,1		80,6			
	<b>Расходы – всего, в том числе:</b>						
1	на общегосударственные вопросы:	646,2		824,3			
1.1	на обслуживание государственного и муниципального долга	179,3		199,2			
2	на национальную оборону	430,0		683,3			
3	на национальную безопасность и правоохранительную деятельность	381,8		714,3			
4	на национальную экономику:	596,4		949,5			
4.1	на топливо и энергетику	8,7		18,2			
4.2	на сельское хозяйство и рыболовство	78,6		110,8			
4.3	на транспорт	122,2		410,8			
4.4	на связь и информатику	10,4		20,4			
4.5	на прикладные научные исследования в области национальной экономики	28,1		47,2			
4.6	на другие вопросы в области национальной экономики	186,5		269,3			
4.7	на жилищно-коммунальное хозяйство	291,7		631,4			
4.8	на социально-культурные мероприятия	1465,5		4554,9			
4.9	на межбюджетные трансферты			3,1			
	<b>БЮДЖЕТ?</b>						

### ***Задание № 3***

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.

### ***Задание № 4***

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.

### ***Задание № 5***

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.

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 4**

### **«Расчет сумм страховых выплат во внебюджетные фонды»**

**Тема: Государственные внебюджетные фонды**

**Цель:** Обеспечить закрепление теоретических знаний и развитие аналитического мышления по расчету определения сумм страховых выплат во внебюджетные фонды

Продолжительность занятия - 2 часа.

#### **1. МАТЕРИАЛЬНОЕ И ДОКУМЕНТАЛЬНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ:**

1.1 .Индивидуальное задание.

1.2. Методические рекомендации по выполнению практических занятий

1.3.Линейка, ручка, бумага.

1.4. Микрокалькуляторы.

#### **2. ЛИТЕРАТУРА:**

2.1. Перекрёстова, Л.В. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для студ. учреждений сред. проф. образования / Л.В.Перекрёстова, Н.М.Романенко, С.П.Сазонов. – М.: Издательский центр «Академия», 2017. – 368 с.

#### **3. ОБЩИЕ И ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКОГО ЗАНЯТИЯ:**

Государственный внебюджетный фонд - фонд денежных средств, образуемый вне федерального бюджета и бюджетов субъектов Российской Федерации и предназначенный для реализации конституционных прав граждан на пенсионное обеспечение, социальное страхование, охрану здоровья и медицинскую помощь. Расходы и доходы государственного внебюджетного фонда формируются в порядке, установленном Бюджетным кодексом России, а также иными законодательными актами, включая законы о бюджете Российской Федерации на соответствующий год. Формирование внебюджетных фондов осуществляется за счет обязательных целевых отчислений. Суммы отчислений во внебюджетные фонды, как правило, включаются в состав себестоимости и устанавливаются в процентах к фонду

оплаты труда. В России насчитывается более 30 внебюджетных фондов социального и экономического назначения. В этих фондах концентрируется свыше 60% доходов государства.

Основными по размерам и значению являются социальные внебюджетные фонды:

1 . Пенсионный фонд Российской Федерации - создан для государственного управления средствами пенсионной системы и обеспечения прав граждан РФ на пенсионное обеспечение. Бюджет ПФР утверждается Государственной Думой Федерального Собрания РФ отдельным законом вместе с принятием Федерального бюджета РФ. Доля бюджета ПФР в ВВП России составляет 10,8 % - по доходам, и 10,2 % - по расходам. Среди социально значимых функций Пенсионного фонда России:

- назначение и выплата пенсий (для 40 млн. пенсионеров);
- учёт страховых средств, поступающих по обязательному пенсионному страхованию;
- назначение и реализация социальных выплат отдельным категориям граждан: ветеранам, инвалидам, инвалидам вследствие военной травмы, Героям Советского Союза, Героям Российской Федерации и т. д.;
- персонифицированный учёт участников системы обязательного пенсионного страхования;
- взаимодействие со страхователями (работодателями - плательщиками страховых пенсионных взносов), взыскание недоимки;
- выдача сертификатов на получение материнского (семейного) капитала; выплата средств материнского капитала;
- управление средствами пенсионной системы;

2. Фонд социального страхования Российской Федерации - страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством:

- выплата пособий по временной нетрудоспособности (оплата "больничных"), пособий по беременности и родам, единовременных пособий при постановке на

учет в ранние сроки беременности, единовременных пособий при рождении, ежемесячных пособий по уходу за ребенком;

- страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний;
- финансовое обеспечение предупредительных мер по сокращению производственного травматизма и профессиональных заболеваний;
- обеспечение льготных категорий граждан путёвками на санаторно-курортное лечение;
- обеспечение инвалидов техническими средствами реабилитации и протезами;
- оплата родовых сертификатов.

### 3. Федеральный фонд обязательного медицинского страхования

Среди основных функций фонда:

- выравнивание условий деятельности территориальных фондов обязательного медицинского страхования по обеспечению финансирования программ обязательного медицинского страхования;
- финансирование целевых программ в рамках обязательного медицинского страхования;
- контроль за целевым использованием финансовых средств системы обязательного медицинского страхования.

### 4. ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ:

4.1. Ознакомление с общими и теоретическими положениями по теме практического занятия.

4.2. Ознакомление с заданием.

4.3. Составление расчетов определения сумм страховых выплат во внебюджетные фонды

4.4. Оформление расчетов и показ преподавателю.

### 5. ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПРОВЕРКИ:

5.1. Какими причинами вызвана необходимость создания государственных внебюджетных фондов?

5.2. За счет каких средств формируются внебюджетные фонды?

5.3. Куда направляются средства внебюджетных фондов?

6. ДОМАШНЕЕ ЗАДАНИЕ:

6.1. Изучить материал по рекомендуемой литературе.

### ***Задание № 1***

1. Страховые взносы зачисляются в:

а) Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации;

б) Федеральный бюджет, Фонд социального страхования Российской Федерации и Фонды обязательного медицинского страхования.

2. Не включаются в состав доходов, подлежащих налогообложению:

а) суммы единовременной материальной помощи, оказываемой налогоплательщиком физическим лицам в связи со стихийным бедствием;

б) суточные сверх норм при наличии приказа (распоряжения) по организации;

в) суммы компенсации стоимости туристских путевок, оплачиваемых за счет прибыли, оставшейся после налогообложения.

3. Налогоплательщики - работодатели уплату ежемесячных авансовых платежей по страховым взносам:

а) не осуществляют;

б) осуществляют в срок, установленный для получения в банке средств на оплату труда за истекший месяц, но не позднее 10-го числа следующего месяца;

в) осуществляют не позднее 15-го числа следующего месяца.

4. От уплаты страховых взносов освобождаются:

а) организации любых организационно-правовых форм с сумм выплат и иных вознаграждений, не превышающих в течение налогового периода 100 000 руб.

на каждого работника, являющегося инвалидом 1-й, 2-й и 3-й группы;

б) учреждения, созданные для образовательных, культурных, лечебных и иных социальных целей;

в) организации, уставный капитал которых полностью состоит из вкладов общественных организаций инвалидов.

5. Внебюджетные фонды имеют следующее целевое назначение:

- а) экономическое
- б) социальное
- в) экономическое и социальное

6. Виды внебюджетных фондов:

- а) федеральные
- б) федеральные, местные
- в) федеральные, региональные

### ***Задание № 2***

Работник работает по трудовому договору в организации, его заработная плата за отчетный период составила 35 000 руб. В то же время с работником в данном периоде был заключен договор гражданско-правового характера на выполнение разовой работы, не входящей в круг его должностных обязанностей и не отвечающей специфике деятельности организации. Вознаграждение по данному договору составило 15 000 руб.

Рассчитайте сумму страховых выплат во внебюджетные фонды.

### ***Задание № 3***

В пользу работника в отчетном периоде были осуществлены следующие выплаты:

- вознаграждение по трудовому договору – 30 000 руб.;
- выплата по договору купли-продажи имущества, принадлежащего работнику, – 10 000 руб.;
- выплата по листку временной нетрудоспособности – 1600 руб.;
- единовременная материальная помощь в связи со смертью члена его семьи - 5000 руб.;

#### **Задание № 4**

Начислить страховые взносы, подлежащие уплате в бюджет и внебюджетные фонды:

№	Вариант	Ед.изм.	1	2	3	4	5
1.	Начислена заработная плата работникам основных цехов в том числе: пособие по нетрудоспособности	тыс.руб	50700 6000	43255 2350	63240 7500	84230 9530	73426 10000
2.	Начислена ежемесячная премия	тыс.руб.	4000	7300	8600	12000	9740
3.	Начислена заработная плата работникам заводоуправления в том числе: единовременное пособие по беременности и родам	тыс.руб.	13080 7500	16440 4324	22012 6400	31015 10000	28532 12600
4.	Начислена заработная плата работникам вспомогательных цехов в том числе: материальная помощь	тыс.руб.	28780 5000	32597 4200	27640 8600	42830 11500	39800 9700
5.	Начислены страховые взносы, в том числе: - Пенсионный фонд - Фонд социального страхования - Федеральный фонд органов мед. страхования	тыс.руб.					

#### **Задание № 5**

За год были произведены выплаты в пользу физического лица:

- заработная плата - 288 000 руб.;
- премия - 9 000 руб.;
- командировочные расходы - 15 000 руб.;
- единовременное вознаграждение за выслугу лет - 4500 руб.;
- основной отпуск - 23 010 руб.;
- дополнительный отпуск - 13 490 руб.;
- пособие по уходу за больным ребенком - 12 000 руб.;
- больничный лист - 6 860 руб.

Рассчитайте суммы социальных страховых взносов, в том числе на страховую и накопительную части трудовой пенсии.

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 5,6**

### **«Расчет рыночной стоимости ценных бумаг. Определение суммы дивидендов и процентов по ценным бумагам»**

**Тема: Рынок ценных бумаг**

**Цель:** Обеспечить закрепление теоретических знаний и развитие аналитического мышления по расчету рыночной стоимости ценных бумаг, суммы дивидендов и процентов по ценным бумагам.

Продолжительность занятия - 6 часов.

#### **1. МАТЕРИАЛЬНОЕ И ДОКУМЕНТАЛЬНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ:**

1.1 .Индивидуальное задание.

1.2. Методические рекомендации по выполнению практических занятий

1.3.Линейка, ручка, бумага.

1.4. Микрокалькуляторы.

#### **2. ЛИТЕРАТУРА:**

2.1. Перекрёстова, Л.В. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для студ. учреждений сред. проф. образования / Л.В.Перекрёстова, Н.М.Романенко, С.П.Сазонов. – М.: Издательский центр «Академия», 2017. – 368 с.

#### **3. ОБЩИЕ И ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКОГО ЗАНЯТИЯ:**

Под доходностью ценных бумаг подразумевают относительный показатель эффективности капиталовложений. Выражает отношение годового дохода предприятия к рыночной цене акции.

Доходность ценной бумаги - количественная характеристика ценной бумаги, определяющая ее ценность для инвестора.

Доходность зависит от меры риска. Обычно чем выше доходность ценной бумаги, тем выше риск.

Доходность в общем виде вычисляется отношением прибыли, полученной инвестором за время владения ценной бумагой к затратам на её приобретение.

Различают следующие виды доходности:

1. Доходность к погашению (для облигаций)
2. Текущая доходность (для акций и облигаций)
3. Дивидендная доходность (для акций)
4. Годовая процентная доходность
5. Внутренняя доходность

Дивиденд представляет собой часть чистой прибыли, выплачиваемую акционеру. А другая часть составляет нераспределенную прибыль, которая остается для развития производства, финансирования капиталовложения, создания резервного фонда и т.д. Дивиденды распределяются между держателями акций в зависимости от числа и вида принадлежащим им акций. Если акционерное общество неплатежеспособно или убыточно, или может стать таковым в результате выплаты части прибыли, то выплата дивидендов такими предприятиями запрещена. Выплата дивидендов по акциям происходит не раньше, чем через 30 дней с момента приобретения ценных бумаг.

Доход по облигациям значительно ниже, чем по акциям и зависит от созданной ситуации на рынке и в экономике. Расчет осуществляется по отношению к номинальной стоимости, не учитывая их рыночной стоимости. Выплачиваемый процент идет от чистой прибыли, а в случае ее нехватки за счет резервного фонда.

Если на выплату дивидендов и облигаций у компании нет средств, то преимущество отдается владельцам облигаций. В случае банкротства предприятий, имущество идет в первую очередь на выплату процентов по облигациям. Выплачиваются проценты по облигациям так же, как и по акциям – не ранее 30 дневного срока их официального приобретения.

Размер дивиденда на одну акцию равен:

$$ДВ = \frac{H \times C(\%) }{100\%},$$

где Н – номинал акции;

$C$  – ставка дивиденда (%).

Купонная ставка ( $KC$ ) – ставка процента по купонам, прилагаемым к облигациям.

Процентные выплаты (купонный доход) по купонам к облигациям равны:

$$KD = \frac{H \times KC(\%)}{100\%};$$

где  $KC$  – купонная ставка.

Первоначальная стоимость акций (по которой обычно акции продаются первым владельцам) рассчитывается по формуле вечной ренты:

$$Ca = \frac{Po}{i};$$

где  $Po$  – ожидаемая прибыль, приходящаяся на одну акцию;

$i$  – стандартная процентная ставка (минимально допустимая доходность вложенного капитала на данном рынке).

Если прибыль в расчете на одну акцию увеличивается с постоянным темпом прироста, для расчета стоимости акции используется так называемая формула Гордона.

Темп прироста - относительный статистический показатель, характеризующий изменение значений какой-либо величины во времени (т.е. ее динамику); рассчитывается как отношение абсолютного прироста (изменения) к первоначальному значению данной величины, обычно выражается в процентах.

$$Ca = \frac{Po \times (1 + TP)}{i - TP};$$

где  $TP$  – ежегодный темп прироста прибыли, приходящийся на одну акцию.

Независимо от номинальной цены на рынке ценных бумаг акции продаются по рыночной или курсовой цене, которая находится в прямой зависимости от приносимого ими дивиденда и в обратной зависимости от ссудного процента.

Курсовая стоимость акции рассчитывается по формуле:

$$КС = Н \times \frac{C}{i};$$

где  $C$  – ставка дивиденда по акции (%);

$i$  – ставка банковского процента (%).

Для учета дивидендной политики на стоимость акций используется следующая формула:

$$C_a = \frac{ДВ + R : i \times (П_{акции} - ДВ)}{i};$$

где  $ДВ$  – дивиденд по акции, руб.;

$R$  – рентабельность активов предприятия, %;

$П_{акции}$  – прибыль, приходящаяся на одну акцию, руб.

**Доходность акции** – среднегодовая прибыль, приносимая акцией, выраженная в процентах.

#### Виды доходности акций

Различают следующие виды доходности акций:

1. *Текущая доходность акции ( $T_d$ , %)* - определяется, если осуществляются долгосрочные инвестиции и не планируется продажа акции:

$$T_d = \frac{d}{P_1} \times 100\%;$$

где  $d$  – сумма дивиденда, руб.;

$P_1$  – цена приобретения акции, руб.

2. *Рыночная текущая доходность ( $P_d$ , %)* - зависит от уровня цены на рынке в конкретный момент, определяется по формуле:

$$P_d = \frac{d}{P_2} \times 100\%;$$

где  $P_2$  – рыночная цена акции в текущий момент.

3. *Конечная доходность ( $K_d$ , %)* - определяется с учетом изменения курсовой стоимости, когда инвестор планирует продать акцию через определенный период (более года). Рассчитывается по формуле:

$$K_d = \frac{\sum d + (P_2 - P_1)}{P_1 \times T} \times 100\%;$$

где  $\sum d$  – суммарный дивиденд за весь период владения акцией, руб.;  
 $T$  – время владения акцией, лет.

В случае если срок владения не превышает 1 год, формула примет следующий вид:

$$K_d = \frac{d + (P_2 - P_1)}{P_1} \times 100\%.$$

Если акция приносит постоянный фиксированный доход (например, привилегированная акция), то конечная доходность определяется по формуле:

$$K_d = \frac{d + (P_2 - P_1) : T}{P_1} \times 100\%.$$

Облигация может также предусматривать право ее владельца на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права. Доходом по облигации являются процент и/или дисконт.

*По способу получения дохода выделяют облигации:*

- 1. С фиксированной купонной (процентной ставкой);*
- 2. С возрастающей или плавающей купонной ставкой;*
- 3. Бескупонные (дисконтные) - не имеют регулярных процентов, доход инвестора складывается из разницы между ценой погашения (номиналом) и ценой приобретения облигации. Облигации размещаются со скидкой к номиналу - дисконтом, а погашаются по номиналу. При размещении облигаций с дисконтом важным моментом для эмитента является определение цены продажи - цены, по которой следует продать облигацию сегодня, если известна сумма, которая будет получена в будущем при погашении, и базовая норма доходности. Расчет цены продажи при известной цене погашения и базовой ставке доходности называется **дисконтированием**.*

Цена облигации с дисконтом определяется по формуле:

$$P_d = H \times \frac{1}{1 + T \times C_b};$$

где  $T$  – число лет, по истечении которых погашается облигация;

$C_b$  – ставка банковского процента по вкладам.

Сумма дисконта определяется по формуле:

$$D = H - P_d.$$

**Облигационная стоимость** рассчитывается как сумма ожидаемых доходов и погашения основного долга, дисконтированная (уменьшенная) – исходя из рыночной нормы прибыли:

$$C_o = \frac{K_{d1}}{(1+i)^1} + \frac{K_{d2}}{(1+i)^2} + \frac{K_{dn}}{(1+i)^n} + \frac{H}{(1+i)^n};$$

где  $K_{d1}$ ,  $K_{d2}$ ,  $K_{dn}$  – купонный доход по облигации в определенном периоде времени, руб.;

$H$  – номинал облигации, руб.;

$i$  – рыночная доходность облигации, %.

### Виды доходности облигаций

Выделяют следующие виды доходности облигаций:

1. *Текущая доходность* ( $T_d$ , %) – характеризует годовые (текущие) поступления относительно затрат на приобретение, определяется по формуле:

$$T_d = \frac{K_C \times H}{P_1} \times 100\%;$$

где  $P_1$  – цена приобретения облигации, руб.

2. *Конечная доходность* ( $K_d$ , %) – отражает оба источника дохода – купонный и дисконтный, определяется по формуле:

$$K_d = \frac{K_C \times H \times T + (H - P_1)}{P_1 \times T} \times 100\%.$$

Для бескупонной облигации формула примет следующий вид:

$$T_d = \frac{H - P_1}{P_1 \times T} \times 100\%;$$

Доходность операций инвесторов с ценными бумагами рассчитывается по формуле:

$$D_{\text{операции}} = \frac{D_t + (C_{\text{прод.}} - C_{\text{покуп.}})}{C_{\text{покуп.}}} \times \frac{360}{t} \times 100\%;$$

где  $D_t$  – текущий доход от ценной бумаги (дивиденды по акциям, проценты по облигациям);

$t$  – период в днях между покупкой и продажей ценной бумаги.

#### 4. ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ:

4.1. Ознакомление с общими и теоретическими положениями по теме практического занятия.

4.2. Ознакомление с заданием.

4.3. Выполнение практического задания

4.4. Оформление расчетов и показ преподавателю.

#### 5. ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПРОВЕРКИ:

5.1. Какие виды долевых и долговых ценных бумаг Вы знаете?

5.2. Какие факторы оказывают влияние на курсовую стоимость ценных бумаг?

5.3. По каким формулам рассчитывается доходность акций и облигаций?

#### 6. ДОМАШНЕЕ ЗАДАНИЕ:

6.1. Изучить материал по рекомендуемой литературе.

#### **Задание № 1**

Рассчитайте размер дивидендов по обыкновенным (простым) акциям, если:

- Прибыль акционерного общества для выплаты дивидендов – 400 усл. ед.;
- Общая сумма акций – 5000 усл.ед.;
- Сумма привилегированных акций – 200 усл.ед.;

- Фиксированный размер дивиденда к номиналу привилегированной акции – 15%.

### ***Задание № 2***

Определите курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если:

- Номинальная стоимость акции – 100 тыс. руб.;
- Размер дивиденда – 30%;
- Банковская (депозитная) ставка – 25%.

### ***Задание № 3***

Рассчитайте стоимость акции, если прибыль, приходящаяся на акцию 200 рублей, процентная ставка 25%. Сколько будет стоить акция, если ежегодный прирост прибыли 3%.

### ***Задание № 4***

Рассчитайте стоимость акции, если прибыль, приходящаяся на акцию 200 рублей, размер дивиденда, приходящийся на одну акцию - 100 рублей, процентная ставка 20%, рентабельность предприятия 15%.

### ***Задание № 5***

Рассчитайте стоимость облигации, срок до погашения которой 2 года, номиналом 1000 рублей, ежегодный процент 30%, процентная ставка 10%.

### ***Задание № 6***

Инвестор приобрел облигацию по цене 98%, а через 1 месяц продал ее по цене 105% от номинала. Номинал облигации составляет 1000 рублей. Чему равен доход инвестора от покупки и последующей продажи облигации (без учета налогообложения)?

### ***Задание № 7***

Рассчитайте годовую доходность операции с акциями: цена приобретения 1200 рублей, цена продажи 1400 рублей, выплаченный дивиденд составляет 350 рублей, длительность операции 10 месяцев (300 дней).

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 7**

### **«Расчет сумм страхового платежа и страховых возмещений»**

**Тема: Рынок страхования**

**Цель:** Обеспечить закрепление теоретических знаний и их применения по расчету сумм страхового платежа и страховых возмещений

#### **1. МАТЕРИАЛЬНОЕ И ДОКУМЕНТАЛЬНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ:**

1.1. Индивидуальное задание

1.2. Методические рекомендации по выполнению практического занятия

1.3. Писчие принадлежности

1.4. Микрокалькуляторы

Продолжительность занятия - 4 часа.

#### **2. ЛИТЕРАТУРА:**

2.1. Перекрёстова, Л.В. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для студ. учреждений сред. проф. образования / Л.В.Перекрёстова, Н.М.Романенко, С.П.Сазонов. – М.: Издательский центр «Академия», 2017. – 368 с.

2.2. Щербаков В.А. Страхование: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2016

#### **3. ОБЩИЕ И ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКОГО ЗАНЯТИЯ:**

Страхование - особый вид экономических отношений, призванный обеспечить страховую защиту людей (или организаций) и их интересов от различного рода опасностей. Страхование представляет собой отношения между страхователем и страховщиком по защите имущественных интересов физических и юридических лиц (страхователей) при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов (страховых фондов), формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховой премии).

Отношения между страховщиком и страхователем, определяющие каким именно образом будет формироваться страховой фонд, и каким образом он

будет расходоваться, представляют собой метод создания страховых продуктов (самострахование, взаимное страхование, коммерческое страхование).

Экономическая сущность страхования состоит в создании страховых фондов за счёт взносов заинтересованных в страховании сторон и предназначенных для возмещения ущерба (чаще всего - у лиц, участвующих в формировании этих фондов). Поскольку возможный ущерб носит вероятностный характер (страховой риск), то происходит перераспределение страхового фонда как в пространстве так и во времени. Можно сказать, что возмещение ущерба у пострадавших лиц происходит за счёт взносов всех, кто участвовал в формировании этих страховых фондов.

Существует три основные формы организации страхового фонда:

1. Централизованные страховые (резервные) фонды, создаваемые за счёт бюджетных и других государственных средств. Формирование данных фондов осуществляется как в натуральной, так и в денежной форме. Государственные страховые (резервные) фонды находятся в распоряжении Правительства.
2. Самострахование - как система создания и использования страховых фондов хозяйствующими субъектами и людьми. Эти децентрализованные страховые фонды создаются в натуральной и денежной форме. Эти фонды предназначены для преодоления временных затруднений в деятельности конкретного товаропроизводителя или человека. Основным источником формирования децентрализованных страховых фондов служат доходы предприятия или отдельного человека.
3. Страхование как система создания и использования фондов страховых организаций за счёт страховых взносов заинтересованных в страховании сторон. Использование средств этих фондов осуществляется для возмещения возникшего ущерба в соответствии с условиями и правилами страхования.

Страховое возмещение - денежная компенсация, выплачиваемая страхователю или выгодоприобретателю при наступлении страхового случая из страхового фонда для покрытия ущерба в имущественном

страховании и/или в страховании гражданской ответственности.

Страховое возмещение может быть также в натуральной форме, т.е. не деньгами, а товарами, услугами или выполненными работами. Например, в страховании автомобилей страховое возмещение может быть выполнено ремонтом автомобиля после аварии или заменой деталей. Данные работы выполняются в автомастерской, услуги которой оплачивает страховщик в качестве компенсации ущерба. Сумма страхового возмещения может быть равна страховой сумме или меньше ее, если имущество застраховано не на полную стоимость, а по условиям договора страхования предусмотрена пропорциональная система возмещения ущерба.

$$Q = T \times (S : W),$$

где Q - величина страхового возмещения;

T – фактическая сумма ущерба;

S – страховая сумма застрахованных объектов по договору;

W - страховая оценка имущества (действительная стоимость).

В страховании имущества, если имущество застраховано не на полную стоимость, применяются две системы возмещения ущерба: пропорциональная, первого риска. Применение той или иной системы возмещения ущерба должно быть предусмотрено договором страхования. В дальнейшем страховая сумма уменьшается на сумму выплаты. При возмещении ущерба учитывается франшиза (освобождение страховщика от возмещения убытков страхователя). Если договором страхования предусмотрена безусловная франшиза, то из суммы ущерба всегда вычитается сумма, равная безусловной франшизе. При условной франшизе ущерб не возмещается, если его размер не превышает величину франшизы.

$$T = W - И + R - W_0,$$

где T – страховое возмещение (ущерб);

W – действительная стоимость имущества по страховой оценке;

И – сумма износа;

R – расходы на спасение имущества;

W<sub>0</sub> – стоимость остатков имущества, пригодных для дальнейшего использования или реализации (по остаточной стоимости).

#### 4. ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ:

4.1. Ознакомление с общими теоретическими положениями по теме практического занятия

4.2. Ознакомление с заданием

4.3. Составления расчетов начисления сумм страхового платежа и страхового возмещения

#### 5. ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПРОВЕРКИ:

5.1. Что такое страхование и в чем заключается его сущность?

5.2. Какие функции выполняет страхование?

5.3. Какие виды страхования Вы знаете?

#### 6. ДОМАШНЕЕ ЗАДАНИЕ:

6.1. Оформить отчет

6.2. Изучить материал по рекомендуемой литературе.

#### *Задание № 1*

Ответьте на вопросы тестового задания:

1. Источником формирования страхового фонда страховщика является:

А) государственный бюджет РФ и бюджеты субъектов РФ;

Б) прибыль товаропроизводителей;

В) взносы страхователей, физических и юридических лиц.

2. По форме существования страховой фонд страховщика может быть:

А) в виде постоянно возобновляемых запасов продовольствия, топлива, медикаментов, средств для оказания помощи и т.д.;

Б) только в денежной форме;

В) и в натуральной и в денежной форме.

3. Сберегательная функция страхования проявляется в том, что:

А) страхователю возвращается страховой взнос, если не произошло

событие, на случай которого заключался договор страхования;

Б) часть средств страхового фонда используется на уменьшение степени и последствий страхового риска;

В) обеспечивается сбережение денежных сумм в связи с потребностью в страховой защите достигнутого семейного достатка.

4. Рисковая функция в страховании проявляется в том, что:

А) за счет средств резерва предупредительных мероприятий уменьшается страховой риск;

Б) происходит перераспределение денежной формы стоимости среди участников страхования в связи с последствиями случайных страховых событий;

В) обеспечивается возмещение ущерба тех страхователей, жизнь которых подвержена особой степени риска.

5. Объектом страхования выступает:

А) имущественный интерес страхователя;

Б) страховой фонд страховщика;

В) общественные потребности, связанные с бесперебойностью воспроизводственного процесса;

Г) страховой риск;

Д) страховое событие.

6. Правильно ли утверждение, что страховой тариф является мерой платы за страхование:

А) да;

Б) нет.

7. Лицо, в чью пользу заключен договор обязательного медицинского страхования, - это:

А) застрахованное лицо;

Б) выгодоприобретатель;

В) страхователь.

### **Задание № 2**

Определить сумму страхового возмещения объекта из следующих данных:

№	Показатели	Ед. изм.	Варианты	
			1	2
1.	Страховая стоимость имущества	тыс.руб.	140	210
2.	Страховая сумма застрахованных объектов	%	80	60
3.	Страховой ущерб	тыс.руб.	100	180

### **Задание № 3**

Определить сумму страхового возмещения объекта по системе пропорциональной ответственности и учесть влияние франшизы из следующих данных:

№	Показатели	Ед. изм.	Варианты	
			1	2
1.	Страховая стоимость имущества	тыс.руб.	680	520
2.	Страховая сумма застрахованных объектов	%	70	90
3.	Страховой ущерб	тыс.руб.	600	500
4.	Размер условной франшизы	%	10	12

### **Задание № 4**

Определить ущерб и страховое возмещение, если в результате дорожно-транспортного происшествия уничтожен легковой автомобиль:

№	Показатели	Ед. изм.	Варианты	
			1	2
1.	Страховая стоимость имущества	тыс.руб.	410	550
2.	Страховая сумма застрахованных объектов	тыс.руб.	410	550
3.	Износ	%	20	10
4.	Сумма оставшихся автомобильных деталей	тыс.руб.	160	250
5.	Расходы на спасение имущества	тыс.руб.	20	30

### **Задание № 5**

В договоре страхования перевозки легковых машин установлена франшиза в размере 100 у.е. Стоимость каждой автомашины – 10 тыс. у.е. По прибытии в конечный пункт обнаружен ущерб, полученный в результате погрузки двух машин: у одной в размере 50 у.е., у второй – 300 у.е.

Определите:

- 1) Каково будет страховое возмещение, если действует условная франшиза?
- 2) Каково будет страховое возмещение, если действует безусловная франшиза?

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 8, 9**

### **«Расчет сумм начисленных процентов за пользование кредитом. Расчет показателей кредитоспособности и платежеспособности предприятия»**

**Тема:** Кредит и его функции

**Цель:** Обеспечить закрепление теоретических знаний и развитие аналитического мышления по расчету определения размера кредита.

Продолжительность занятия - 4 часа.

#### **1. МАТЕРИАЛЬНОЕ И ДОКУМЕНТАЛЬНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ:**

1.1. Индивидуальное задание

1.2. Методические рекомендации по выполнению практического занятия

1.3. Писчие принадлежности

1.4. Микрокалькуляторы

#### **2. ЛИТЕРАТУРА:**

2.1. Перекрёстова, Л.В. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для студ. учреждений сред. проф. образования / Л.В.Перекрёстова, Н.М.Романенко, С.П.Сазонов. – М.: Издательский центр «Академия», 2017. – 368 с.

2.2.Савицкая Г.В. Экономический анализ: Учебник – 9-е изд., переработанное – М.: Новое знание, 2014

#### **3. ОБЩИЕ И ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКОГО ЗАНЯТИЯ:**

Сущность кредитных отношений определяется принципами кредита, важнейшими из которых являются: возвратность, платность, срочность, обеспеченность, целевой характер, дифференцированный подход к кредитам и заемщикам. Эти принципы складывались, начиная с первого этапа развития кредита, а в дальнейшем были законодательно закреплены.

Наряду с принципами кредита место и роль кредита в экономической системе общества определяются выполняемыми им функциями: перераспределительная, функция экономии издержек обращения, функция ускорения концентрации капитала, функция обслуживания товарооборота, ускорения

развития социально-экономической системы.

В условиях рыночной экономики рынок ссудных капиталов выступает в качестве механизма, перемещающего временно свободные финансовые ресурсы из одних сфер хозяйственной деятельности и направляющего их в другие, обеспечивающие, в частности, более высокую прибыль. В этом заключается перераспределительная функция кредита.

Кредит выступает в роли стихийного макрорегулятора экономики, обеспечивая удовлетворение потребностей динамично развивающихся объектов приложения капитала в дополнительных финансовых ресурсах. Одна из важнейших задач государственного регулирования кредитной системы - рациональное определение экономических приоритетов и стимулирование привлечения кредитных ресурсов в те отрасли или регионы, ускоренное развитие которых объективно необходимо с позиции национальных интересов.

Экономия издержек обращения вытекает из экономической сущности кредита, источником которого выступают финансовые ресурсы, временно высвобождающиеся в процессе кругооборота промышленного и торгового капиталов. Временной разрыв между поступлением и расходованием денежных средств субъектов хозяйствования может определить не только избыток, но и недостаток финансовых ресурсов. Именно поэтому столь широкое распространение получили ссуды на восполнение временного недостатка собственных оборотных средств, используемые практически всеми категориями заемщиков и обеспечивающие существенное ускорение оборачиваемости капитала, а следовательно, и экономию общих издержек обращения.

Ускорение концентрации капитала является необходимым условием развития экономики и целью любого субъекта хозяйствования. Реальную помощь в решении этой задачи оказывают заемные средства, позволяющие существенно расширить масштаб производства и, таким образом, обеспечить дополнительную массу прибыли.

Обслуживание товарооборота заключается в том, что кредит активно воздействует на ускорение не только товарного, но и денежного обращения, вытесняя из него, в частности, наличные деньги.

Важнейшим моментом организации кредита является система договорных отношений между кредитором и заемщиком. Кредитор, предоставляя кредит, выступает организатором кредитного процесса, защищая свои интересы. Он выбирает такие способы погашения ссуды, которые создавали бы предпосылки для своевременного и полного ее возврата.

При кредитных сделках должны соблюдаться важнейшие принципы, позволяющие обеспечивать возвратное движение средств: возвратность, платность, срочность, обеспеченность ссуд, целевое использование, дифференцированный характер кредита.

Основные факторы, которые современные коммерческие банки учитывают при установлении платы за кредит:

- базовая ставка процента по ссудам, предоставляемая коммерческим банком ЦБР;
- средняя ставка процента по межбанковскому кредиту, т.е. за ресурсы, покупаемые у других коммерческих банков для своих активных операций;
- средняя процентная ставка, уплачиваемая банком своим клиентам по депозитным счетам различного вида;
- структура кредитных ресурсов банка (чем выше доля привлеченных средств, тем дороже должен быть кредит);
- спрос на кредит со стороны хозяйствующих субъектов;
- степень риска для банка в зависимости от обеспечения.

При погашении кредита единовременным платежом в конце его срока сумма процентов от его предоставления может быть определена с использованием простой и сложной ставки процентов. При этом во многих случаях удобно сразу определять размер возвращаемой (погашаемой) суммы, равной сумме кредита  $P$  с начисленными процентами  $S$ , которая при использовании простой ставки процентов будет равна:

$$S = P (1 + ni/100), \quad (1)$$

где  $S$  — погашаемая сумма кредита;

$P$  — сумма кредита;

$n$  — срок кредита, лет;

$i$  — процентная ставка годовых, %.

Если ставка процентов в течение срока кредита по условиям кредитного договора будет изменяться, размер погашаемой суммы можно определить, применяя последовательно формулу (1) для интервалов, на которых ставка процентов будет постоянной, а сумма кредита с процентами будет равна:

$$S = P \times (1 + \sum ni/100) = P \times (n_1 i_1 : 100 + n_2 i_2 : 100 + \dots + n_N i_N : 100) \quad (2)$$

При выдаче кредитов на срок больше года проценты могут начисляться по сложной годовой ставке. Погашаемая сумма кредита может быть определена с помощью формулы:

$$S = P (1 + i : 100)^n \quad (3)$$

#### 4. ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТЫ:

4.1. Ознакомление с общими и теоретическими положениями по теме практического занятия.

4.2. Ознакомление с заданием.

4.3. Оформление расчетов и показ преподавателю.

#### 5. ВОПРОСЫ ДЛЯ ПОВТОРЕНИЯ:

5.1. Дайте определение кредита

5.2. Для чего и зачем необходимо предприятию использование кредитных ресурсов?

5.3. Какие факторы учитывают коммерческие банки при установлении платы за кредит?

#### 6. ДОМАШНЕЕ ЗАДАНИЕ:

6.1. Изучить материал по рекомендуемой литературе

#### *Задание № 1*

На основании исходных данных определите стоимость кредита после

налогообложения:

№	Показатели	Ед.изм.	Варианты				
			1	2	3	4	5
1.	Ставка кредита	%	12	11	15	20	25
2.	Ставка налога на прибыль	%	30	20	30	40	20

### Задание № 2

На основании исходных данных определите погашаемую сумму и сумму % за кредит:

№	Показатели	Ед.изм.	Варианты				
			1	2	3	4	5
1.	Сумма кредита, выданная банком	тыс.руб.	500	600	800	1000	1200
2.	Срок кредита	лет	1	2	2	1	1
3.	Процентная ставка кредита	%	25	20	30	36	20

### Задание № 3

Банк выдал кредит по простой ставке %, которая в последующем квартале увеличивалась на % пункты. Определите погашаемую сумму и сумму % за кредит:

№	Показатели	Ед.изм.	Варианты				
			1	2	3	4	5
1.	Сумма кредита, выданная банком	тыс.руб.	500	600	800	1000	1200
2.	Срок кредита	квартал	3	2	2	3	3
3.	Ставка кредита в первом квартале	%	25	20	30	36	20
4.	Увеличение % ставки в каждом последующем квартале	%	5	10	10	5	10

### Задание № 4

Банк выдал долгосрочный кредит по годовой ставке сложных %. Кредит должен быть погашен единовременным платежом с процентами в конце срока.

Определить погашаемую сумму и сумму полученных %:

№	Показатели	Ед.изм.	Варианты				
			1	2	3	4	5
1.	Сумма кредита, выданная банком	тыс.руб.	5000	6000	4000	2000	4000
2.	Срок кредита	лет	5	4	5	6	4
3.	Процентная ставка кредита	%	60	40	50	40	60

### **Задание № 5**

Каковы краткосрочные обязательства предприятия, если платежеспособность предприятия характеризуется следующими показателями:

№	Показатели	Ед.изм.	Варианты				
			1	2	3	4	5
1.	Коэффициент абсолютной ликвидности		0,3	0,2	0,3	0,1	0,3
2.	Коэффициент срочной ликвидности		1,3	1,5	1,1	1,2	1,4
3.	Коэффициент текущей платежеспособности		2,1	1,8	2,5	1,9	2,2
4.	Оборотные активы предприятия	тыс.руб.	3650	4520	2760	5110	3800

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ № 10, 11**

### **«Расчет процентного дохода от вклада денежных средств.**

#### **Расчет суммы начисленных процентов за пользование кредитом»**

Тема: Роль и функции банков в рыночной экономике

Цель: Обеспечить закрепление теоретических знаний и развитие аналитического мышления по расчету процентного дохода от вклада денежных средств и суммы начисленных процентов за пользование кредитом

Продолжительность занятия - 4 часа.

#### **1. МАТЕРИАЛЬНОЕ И ДОКУМЕНТАЛЬНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ:**

1.1. Индивидуальное задание

1.2. Методические рекомендации по выполнению практического занятия

1.3. Писчие принадлежности

1.4. Микрокалькуляторы

#### **2. ЛИТЕРАТУРА:**

2.1. Перекрёстова, Л.В. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для студ. учреждений сред. проф. образования / Л.В.Перекрёстова, Н.М.Романенко, С.П.Сазонов. – М.: Издательский центр «Академия», 2017. – 368 с.

2.2.Савицкая Г.В. Экономический анализ: Учебник – 9-е изд., переработанное – М.: Новое знание, 2014

#### **3. ОБЩИЕ И ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКОГО ЗАНЯТИЯ:**

##### ***Задание № 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.

Определите сумму денег, которую клиент получит в банке по окончании срока договора.

### ***Задание № 2***

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

### ***Задание № 3***

При открытии сберегательного счета по ставке 120% годовых 20.05. \_\_г. на счет была положена сумма 100 тыс. руб. Затем на счет 05.07. \_\_г. была добавлена сумма 50 тыс. руб., 10.09. \_\_г. со счета была снята сумма 75 тыс. руб., а 20.11. \_\_г. счет был закрыт.

Определите общую сумму, полученную вкладчиком при закрытии счета.