

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Магнитогорский государственный технический университет
им. Г. И. Носова»
Многопрофильный колледж



**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ
ПРАКТИЧЕСКИХ РАБОТ
ПО ОП.08 ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ
для студентов специальности 21.02.05 Земельно-имущественные
отношения (базовой подготовки)**

Магнитогорск, 2018

ОДОБРЕНО

Предметно-цикловой комиссией
Экономика, бухгалтерский учет и
земельно-имущественные
отношения

Председатель: Ю.Н. Заиченко
Протокол №6 от 21.02.2018 г.

Методической комиссией

Протокол №4 от 01.03.2018 г.

Разработчик

Л.Н. Шаркова ,
преподаватель МпК ФГБОУ ВО «МГТУ им. Г.И. Носова»

Методические указания по выполнению практических работ
разработаны на основе рабочей программы учебной дисциплины
«Финансы, денежное обращение и кредит».

СОДЕРЖАНИЕ

1 Введение	4
2 Методические указания	6
Практическая работа № 1 Формы и методы антиинфляционной политики. Особенности инфляционного процесса в России.	6
Практическая работа № 2 Расчет основных показателей, характеризующих финансовое состояние организации	8
Практическая работа № 3,4 Расчет показателей, определяющих степень финансовых рисков, суммы страхового возмещения и страхового платежа, ущерба страхователя.	14
Практическое занятие № 5,6 Оформление документов по кредитованию. Расчет платежеспособности заемщика и максимальной суммы кредита	20
Практическое занятие №7,8 Организация безналичного денежного обращения	59

1 ВВЕДЕНИЕ

Важную часть теоретической и профессиональной практической подготовки студентов составляют практические занятия.

Состав и содержание практических работ направлены на реализацию действующего федерального государственного образовательного стандарта среднего профессионального образования.

Ведущей дидактической целью практических занятий является формирование профессиональных практических умений (умений выполнять определенные действия, операции, необходимые в последующем в профессиональной деятельности), необходимых в последующей учебной деятельности по общепрофессиональным дисциплинам.

В соответствии с рабочей программой учебной дисциплины Финансы, денежное обращение и кредит предусмотрено проведение практических занятий.

В результате их выполнения, обучающийся должен уметь:

– У1 оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка;

– У2 участвовать в анализе показателей, связанных с денежным обращением;

– У3 участвовать в анализе структуры государственного бюджета, источников финансирования дефицита бюджета;

– У4 составлять сравнительную характеристику различных ценных бумаг по степени доходности и риска.

Содержание практических работ ориентировано на подготовку студентов к освоению профессионального модуля программы подготовки специалистов среднего звена по специальности и овладению профессиональными компетенциями:

ПК 2.2. Определять кадастровую стоимость земель.

ПК 4.1. Осуществлять сбор и обработку необходимой и достаточной информации об объекте оценки и аналогичных объектах.

ПК 4.2. Производить расчеты по оценке объекта оценки на основе применимых подходов и методов оценки.

А также формированию общих компетенций:

ОК 3. Организовывать свою собственную деятельность, определять методы и способы выполнения профессиональных задач, оценивать их эффективность и качество.

ОК 4. Решать проблемы, оценивать риски и принимать решения в нестандартных ситуациях.

ОК 5. Осуществлять поиск, анализ и оценку информации,

необходимой для постановки и решения профессиональных задач, профессионального и личностного развития.

Выполнение студентами практических работ по учебной дисциплине «Финансы, денежное обращение и кредит» направлено на:

- обобщение, систематизацию, углубление, закрепление, развитие и детализацию полученных теоретических знаний по конкретным темам учебной дисциплины;

- формирование умений применять полученные знания на практике, реализацию единства интеллектуальной и практической деятельности;

- выработку при решении поставленных задач профессионально значимых качеств, таких как самостоятельность, ответственность, точность, творческая инициатива.

Продолжительность выполнения практической работы составляет не менее двух академических часов и проводится после соответствующей темы, которая обеспечивает наличие знаний, необходимых для ее выполнения.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

Тема 1.1. Деньги и денежное хозяйство страны

Практическая работа №1 Формы и методы антиинфляционной политики. Особенности инфляционного процесса в России.

Цели:

1. формировать понимание сущности инфляции, ее особенностей.
2. развивать умение анализировать ситуацию, высказывать и отстаивать свою точку зрения.
3. развивать мышление, самостоятельность, культуру речи;

Выполнив работу, Вы будете:

уметь:

– оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка;

– участвовать в анализе показателей, связанных с денежным обращением;

Материальное обеспечение:

Конспект лекций, презентация темы, методические указания для практических занятий, бланки для групповой работы, приложения к выполнению практической работы (раздаточный материал), тетрадь для практических работ.

Задание:

1. Ознакомьтесь с порядком выполнения работы.
2. Последовательно выполните задания практической работы.
3. Оформите работу.

Основные источники:

Основные источники:

1. Финансы, денежное обращение и кредит [Электронный ресурс]: учебник / В.П. Климович. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2017. — 336 с. — (Профессиональное образование). - Режим доступа:

<https://znanium.com/bookread2.php?book=702828>

2. Финансы, денежное обращение и кредит [Электронный ресурс]: учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд. — М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2017. — 414 с. — (Среднее профессиональное образование). - Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=889654>

Вопросы для подготовки к семинару:

1. Инфляция и социальные конфликты.
2. Реальные издержки инфляции. Перераспределение богатства.
3. Что делать с инфляцией? Умение жить в условиях инфляции.
4. Мировой опыт инфляции. Цена инфляции.
5. Инфляция и деньги.

Вопросы выступающим студентам, со стороны преподавателя;

1. Что такое инфляция и каковы формы проявления?
2. Перечислите причины инфляции спроса;
3. Какие факторы вызывают инфляцию издержек;
4. Назовите основные методы, применяемые при денежных реформах;
5. Что предусматривает дефляционная политика и политика доходов.

Вопросы для письменного выполнения практической работы:

1. Особенности современной инфляции;
2. Природа инфляции в России и причины ее усугубления;
3. Антиинфляционная политика государств;
4. Формы стабилизации денежного обращения.

Ход занятия:

1. организационная часть;
2. выступление студентов;
3. вопросы выступающим студентам, со стороны преподавателя;
4. письменная работа студентов по изученной теме (оформляется в таблице).
5. сдача работы преподавателю;
6. подведение итогов.
7. Выдача домашнего задания.

Подведение итогов.

<i>Причины</i>	<i>Типы</i>	<i>Формы</i>	<i>Темпы</i>	<i>Последствия</i>

Форма представления результата:

1. Название работы.
2. Цель работы.
3. Выполненные задания.
4. Выводы.

Критерии оценки:

Оценка «5» выставляется обучающемуся, если:

– содержание работы соответствует заданной тематике, обучающийся показывает системные и полные знания и умения по данному вопросу;

– работа оформлена в соответствии с рекомендациями преподавателя;

– объем работы соответствует заданному;

– работа выполнена точно в срок, указанный преподавателем.

Оценка «4» выставляется обучающемуся, если:

– содержание работы соответствует заданной тематике;

– обучающийся допускает небольшие неточности или некоторые ошибки в данном вопросе;

– в оформлении работы допущены неточности;

– объем работы соответствует заданному или незначительно меньше.

Оценка «3» выставляется обучающемуся, если:

– содержание работы соответствует заданной тематике, но в работе отсутствуют значительные элементы по содержанию работы или материал по теме изложен нелогично, нечетко представлено основное содержание вопроса;

– работа оформлена с ошибками в оформлении;

– объем работы значительно меньше заданного.

Оценка «2» выставляется обучающемуся, если:

– не раскрыта основная тема работы;

– оформление работы не соответствует требованиям преподавателя;

– объем работы не соответствует заданному.

Тема 1.4. Финансы организаций различных форм собственности

Практическая работа №2 Расчет основных показателей, характеризующих финансовое состояние организации.

Цели:

- обобщение, систематизация, углубление, закрепление, развитие и детализация полученных теоретических знаний по теме «Финансы организаций различных форм собственности»;
- получение навыков анализа расчётов показателей, характеризующих финансовое состояние организации;
- формирование умений применять полученные знания на практике, реализация единства интеллектуальной и практической деятельности.

Выполнив работу, Вы будете:

уметь:

- оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка;
- участвовать в анализе показателей, связанных с денежным обращением;

Материальное обеспечение:

Конспект лекций, презентация темы, методические указания для практических занятий, бланки для групповой работы, приложения к выполнению практической работы (раздаточный материал), тетрадь для практических работ.

Задание:

1. Ознакомьтесь с порядком выполнения работы.
2. Последовательно выполните задания практической работы.
3. Оформите работу.

Литература для подготовки к практическому занятию:

1. Финансы, денежное обращение и кредит [Электронный ресурс]: учебник / В.П. Климович. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: ИД «ФОРУМ» : ИНФРА-М, 2017. — 336 с. — (Профессиональное образование). - Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=702828>

2. Финансы, денежное обращение и кредит [Электронный ресурс]: учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд. — М.: ФОРУМ : ИНФРА-М, 2017. — 414 с. — (Среднее профессиональное образование). - Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=889654>

1. Методические рекомендации к практическим работам
2. Методические рекомендации к самостоятельным работам.

Самостоятельная работа

Вариант 1. Задание. В таблице имеются данные по нескольким вариантам ведения бизнеса на предприятии. Постоянные издержки для всех вариантов остаются неизменными; объем реализации равен объему производства.

Расчет возможных прибылей (убытков) при различных объемах выпуска продукции.

№ варианта	Цена, руб./шт.	Выпуск, шт.	Выручка, руб.	Удельные переменные издержки, руб./шт.	Общие переменные издержки, руб./шт.	Удельные постоянные издержки, руб./шт.	Общие постоянные издержки, руб./шт.	Удельные совокупные издержки, руб./шт.	Совокупные издержки, руб./шт.	Прибыль (убыток) на единицу, руб./шт.	Прибыль (убыток), тыс. руб./шт.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	97	2000						98			
2	92					25		75			
3	74			40				62			
4					188000			92			61430
5		3500		42		36				12	
6	105				194000					25	

Заполните таблицу и определите, какой вариант даст наибольшую прибыль.

Вариант 2.

В таблице имеются данные по нескольким вариантам ведения бизнеса на предприятии. Постоянные издержки для всех вариантов остаются неизменными; объем реализации равен объему производства.

Расчет возможных прибылей (убытков) при различных объемах выпуска продукции.

№ варианта	Цена, руб./шт.	Выпуск и реализация, шт.	Выручка, руб.	Удельные переменные издержки, тыс. руб./шт.	Общие переменные издержки, тыс. руб./шт.	Удельные постоянные издержки, тыс. руб./шт.	Общие постоянные издержки, тыс. руб./шт.	Удельные совокупные издержки, тыс. руб./шт.	Совокупные издержки, тыс. руб./шт.	Прибыль (убыток) на единицу, руб./шт.	Прибыль (убыток), тыс. руб./шт.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	82	2000						98			
2	70					25		75			
3	82			45				62			
4					188000			92			61430
5		3500		47		36				12	
6	105				194000					25	

Заполните таблицу и определите, какой вариант даст наибольшую прибыль.

Вариант 3. В таблице имеются данные по нескольким вариантам ведения бизнеса на предприятии. Постоянные издержки для

всех вариантов остаются неизменными; объем реализации равен объему производства.

Расчет возможных прибылей (убытков) при различных объемах выпуска продукции.

№ в а р и а н т а	Цен а, тыс руб ./шт	Вы пус к и ре а л и з а ц и я, шт.	В ы р у ч к а т ы с . р у б .	Уд е л ь н ы е п е р е м е н н ы е и з д е р ж к и т ы с . р у б . / ш т .	Общ и е п е р е м е н н ы е и з д е р ж к т ы с . р у б . / ш т .	Уд е л ь н ы е п о с т о я н н ы е и з д е р ж к т ы с . р у б . / ш т .	Общ и е п о с т о я н н ы е и з д е р ж к и , т ы с . р у б . / ш т .	У д е л ь н ы е с о в о к у п н ы е и з д е р ж к и т ы с . р у б . / ш т .	С о в о к у п н ы е и з д е р ж к т ы с . р у б . / ш т .	П р и б ы л ь у б ы т о к н а е д и н и ц ы с . р у б . / ш т .	П р и б ы л ь у б ы т о к т ы с . р у б . / ш т .
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	72	2000						98			
2	96					25		75			
3	82			42				62			
4					188000			92			61430
5		3500		44		36				14	
6	106				194000					26	

Заполните таблицу и определите, какой вариант даст наибольшую прибыль.

Вариант 4

Задача В таблице имеются данные по нескольким вариантам ведения бизнеса на предприятии. Постоянные издержки для всех вариантов остаются неизменными; объем реализации равен объему производства.

Расчет возможных прибылей (убытков) при различных объемах выпуска продукции.

Номер варианта	Цена, тыс. руб./шт.	Выпуск и реализация, шт.	Выручка, тыс. руб.	Удельные переменные издержки тыс. руб./шт.	Общие переменные издержки тыс. руб./шт.	Удельные постоянные издержки, тыс. руб./шт.	Общие постоянные издержки, тыс. руб./шт.	Удельные совокупные издержки, тыс. руб./шт.	Совокупные издержки, тыс. руб./шт.	Прибыль (убыток) на единицу тыс. руб./шт.	Прибыль (убыток) тыс. руб./шт.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	91	1800						98			
2	90					25		75			
3	75			42				62			
4					188000			92			61430
5		3600		44		36				12	
6	105				194000					25	

Заполните таблицу и определите, какой вариант даст наибольшую прибыль.

Вариант 5

№	Цена,	Выпуск	Выручка	Удельные	Общие	Удельные	Общие	Удельные	Совокупные	Прибыль	Прибыль
---	-------	--------	---------	----------	-------	----------	-------	----------	------------	---------	---------

а р и а н т а	ты с. ру б./ шт .	к и ре а ли з а ци я, шт.	уч к ты с. ру б.	ые пер еме нн изд ерж ки тыс. руб. /шт.	пер еме нн зде ржк и тыс руб. /шт.	ые пос тоя нн зде ржк и тыс. руб. /шт.	пос тоя н изд ерж ки, тыс. руб. /шт.	сово купн издер жки тыс. руб./ шт.	ые изде ржк тыс. руб./ шт.	убы тона един ицу тыс. руб./ шт.	ь (уб ыто к)т ыс. руб. /шт.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	92	200 0						98			
2	90					25		75			
3	72			42				62			
4					188 000			92			614 30
5		350 0		44		36				12	
6	10 5				194 000					25	

В таблице имеются данные по нескольким вариантам ведения бизнеса на предприятии. Постоянные издержки для всех вариантов остаются неизменными; объем реализации равен объему производства.

Расчет возможных прибылей (убытков) при различных объемах выпуска продукции.

Заполните таблицу и определите, какой вариант даст наибольшую прибыль.

Вариант 6

В таблице имеются данные по нескольким вариантам ведения бизнеса на предприятии. Постоянные издержки для всех вариантов остаются неизменными; объем реализации равен объему производства.

Расчет возможных прибылей (убытков) при различных объемах выпуска продукции.

№ ва ри ан та	Це на, ты с. ру б./ б.	Выпу ск и реал изац ия, шт.	Вы руч ка, тыс. руб.	Уде льн ые пер еме нны	Общ ие пере менн ые издер	Уде льн ые пос тоя нны	Об щие пос тоя нны е	Уде льн ые пос тоя нны е	Со во купн ые пос тоя нны е	При был ь (уб ыто к)	При был ь (уб ыто к),
---------------------------	--	--	----------------------------------	---------------------------------------	--	---------------------------------------	-------------------------------------	--	--	-------------------------------------	--------------------------------------

	шт			е изд ерж ки, тыс. руб. /шт.	жки, тыс. руб./ шт.	е изд ерж ки, тыс. руб. /шт.	изд ерж ки, тыс . руб. /шт.	е изд ерж ки, тыс. руб. /шт.	де рж ки , ты с. ру б./ шт	на еди ниц у тыс . руб. /шт.	тыс. руб. /шт.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	92	2000						98			
2	90					22		75			
3	72			42				62			
4					1880 00			92			614 30
5		3500		44		34				10	
6	10 5				1940 00					24	

Заполните таблицу и определите, какой вариант даст наибольшую прибыль.

Форма представления результата:

1. Название работы.
2. Цель работы.
3. Выполненные задания.
4. Выводы.

Критерии оценки:

Оценка «5» выставляется обучающемуся, если:

- содержание работы соответствует заданной тематике, обучающийся показывает системные и полные знания и умения по данному вопросу;
- работа оформлена в соответствии с рекомендациями преподавателя;
- объем работы соответствует заданному;
- работа выполнена точно в срок, указанный преподавателем.

Оценка «4» выставляется обучающемуся, если:

- содержание работы соответствует заданной тематике;
- обучающийся допускает небольшие неточности или некоторые ошибки в данном вопросе;
- в оформлении работы допущены неточности;

- объем работы соответствует заданному или незначительно меньше.

Оценка «3» выставляется обучающемуся, если:

- содержание работы соответствует заданной тематике, но в работе отсутствуют значительные элементы по содержанию работы или материал по теме изложен нелогично, нечетко представлено основное содержание вопроса;

- работа оформлена с ошибками в оформлении;

- объем работы значительно меньше заданного.

Оценка «2» выставляется обучающемуся, если:

- не раскрыта основная тема работы;

- оформление работы не соответствует требованиям преподавателя;

- объем работы не соответствует заданному.

Тема 1.5. Система страхования

Практическая работа №3,4 Расчет показателей, определяющих степень финансовых рисков, суммы страхового возмещения и страхового платежа, ущерба страхователя.

Цели:

- обобщение, систематизация, углубление, закрепление, развитие и детализация полученных теоретических знаний по теме «Система страхования»;
- получение навыков расчёта показателей, определяющих степень финансового риска;
- формирование умений применять полученные знания на практике, реализация единства интеллектуальной и практической деятельности.

Выполнив работу, Вы будете:

уметь:

– оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка;

Материальное обеспечение:

Конспект лекций, презентация темы, методические указания для практических занятий, бланки для групповой работы, приложения к выполнению практической работы (раздаточный материал), тетрадь для практических работ.

Задание:

1. Ознакомьтесь с порядком выполнения работы.
2. Последовательно выполните задания практической работы.
3. Оформите работу.

Литература для подготовки к практическому занятию:

1. Финансы, денежное обращение и кредит [Электронный ресурс]: учебник / В.П. Климович. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2017. — 336 с. — (Профессиональное образование). - Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=702828>
2. Финансы, денежное обращение и кредит [Электронный ресурс]: учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд. — М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2017. — 414 с. — (Среднее профессиональное образование). - Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=889654>

2. Повторение теоретического материала.

Страхование – особая форма деятельности и специфических экономических отношений. Чтобы определить экономическую

сущность страхования, необходимо обратиться к его главной цели и функциям, обеспечивающим ее достижение.

Экономическая сущность страхования заключается в замкнутых перераспределительных отношениях между участниками страхования по поводу формирования за счет уплачиваемых страховых премий специальных денежных фондов и использования их для защиты имущественных интересов этих участников при страховых случаях.

В Законе «Об организации страхового дела в РФ» дается несколько иное определение страхования: « Страхование представляет собой отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов». В этой формулировке определения страхования акцент сделан на отношения по защите имущественных интересов юридических, физических лиц уже при наступлении страховых случаев. Но прежде чем непосредственно защищать интересы страхователей, необходимо сформировать страховой денежный фонд, приняв для этого участие в специфических экономических отношениях, т.е. в страховании. Это и происходит при заключении договоров между страхователями и страховщиками и уплате страховых премий первыми.

Главная цель страхования заключается в обеспечении непрерывности производственной, иной общественно полезной деятельности на доступном или достаточном уровне, а также приемлемых доходов, уровня и качества жизни людей при наступлении случайных событий с неблагоприятными или благоприятными последствиями, именуемых страховыми случаями. Если эту цель страхования рассматривать только с позиций интересов хозяйствующих субъектов, граждан, то она будет представляться не чем иным, как защитой их имущественных интересов от тех или иных непредвиденных, опасных или снижающих уровень жизни случайных событий (рисков).

Защита имущественных интересов юридических, физических лиц выражается в возмещении причиненного им случайным неблагоприятным событием экономического ущерба в результате повреждения, потери или уничтожения имущества, утраты здоровья, трудоспособности, гибели человека, а также возникновения ответственности в связи с причинением вреда третьим лицам. Кроме того, защита имущественных интересов физических лиц выражается в выплате страховой компанией в соответствии с договором страхования сумм при достижении ими определенного возраста или при наступлении предусмотренного договором события, срока. При

денежной форме страховые выплаты страховой организацией осуществляются в причитающихся страхователю денежных суммах.

Для того чтобы страховой организации иметь реальную возможность осуществлять страховую защиту имущественных интересов юридических и физических лиц, т.е. производить страховые выплаты при страховых случаях в соответствии с договорами страхования, ей (ему) необходимо сформировать целевые фонды денежных средств (страховые фонды по видам страхования, составляющие общий страховой фонд страховщика).

Способ обеспечения страховой защиты основан на солидарном распределении общего ущерба, причиненного одному или нескольким хозяйствующим субъектам, лицам непредвиденным неблагоприятным событием, между всеми участниками данного вида страхования. При этом исходят из реальной действительности, подтверждающей, что неблагоприятные события случайны, проявляются во времени и пространстве неравномерно, а их воздействию подвержена меньшая часть из всего круга участников данного вида страхования.

Вероятный характер и особенности проявления таких опасных событий диктуют необходимость заблаговременной защиты от их негативных последствий. Для этого страховые компании, используя статистические данные о частоте таких событий, степени их воздействия на конкретные объекты страхования и о величине наносимого ими ущерба, устанавливают размер страховых взносов для желающих застраховать свои имущественные интересы. Величина такого взноса есть не что иное, как вероятная доля возможного ущерба от страхового случая, приходящаяся в среднем на каждого участника данного вида страхования. Это плата за страховую защиту. И чем больше юридических и физических лиц участвует в данном виде страхования, тем меньше размер уплачиваемых каждым участником взносов.

В этом проявляется замкнутое распределение величины ущерба и создание на научной основе с использованием теории вероятностей, математической и демографической статистики, методов долгосрочных финансовых расчетов и других наук – базового показателя для формирования страхового фонда, которым является страховой тариф. При этом в связи с указанными особенностями страховых событий распределение вероятного ущерба осуществляется с учетом формирования его величины по территориям, где находятся участники страхования, и по годам.

Учитывая неопределенность наступления чрезвычайного, опасного события во времени, страховая организация из поступивших страховых взносов формирует страховой фонд,

расходуемый на текущие страховые выплаты и на создание **страховых резервов**. Последние представляют в основном неисполненную до наступления страховых случаев часть обязательств страховой компании по страховым выплатам. Страховые резервы используются как страховых выплат, так и на увеличение сумм выплат в связи с существенным возрастанием в отдельные периоды подлежащего возмещению ущерба.

По ряду видов страхования сберегательно-накопительного характера срок наступления страховых случаев известен, но формирование страховых резервов по ним также необходимо, так как сроки страхования здесь, как правило, более длительные и выплаты, естественно, рассредоточиваются во времени. Инвестирование средств этих резервов позволяет получать дополнительный доход страховщику, что дает ему возможность соответственно уменьшать размер страхового тарифа.

Страховой фонд формируется страховой организацией для возмещения ущерба, причиненного страховыми случаями участникам данного вида страхования, или для страховых выплат по договорам страхования накопительного характера. Поэтому страховой фонд в соответствии с утвержденной и контролируемой органом государственного страхового надзора величиной и структурой страхового тарифа расходуется на указанные страховые выплаты в основной его части. Определенная же часть страховой премии используется страховой организацией для покрытия своих расходов на ведение дела, осуществление предупредительных мероприятий по уменьшению рисков наступления страховых случаев и на формирование определенной доли прибыли.

За тарифный период сумма страхового фонда, предназначенная для страховых выплат участникам данного вида страхования, должна быть в идеальном случае вся выплачена в порядке возмещения ущерба или по другим основаниям, предусмотренным в договорах личного, в том числе накопительно-сберегательного страхования. Если средств страхового фонда при прочих разных условиях окажется недостаточно, то это будет свидетельствовать о неточном учете степени рисков нанесения ущерба страховыми случаями и/или размеров инвестиционного дохода от размещения средств страховых резервов при расчете страховых тарифов.

Возможны два способа выхода из такой ситуации для страховой организации.

Первый – осуществить за счет средств, направляемых в фонд предупредительных мероприятий, ряд мер по предотвращению страховых случаев, уменьшению рисков наступления опасных событий у страхователей. Кроме того, необходимо проанализировать

портфель инвестиций временно свободных средств страховых резервов, выявить малоэффективные направления и изменить структуру размещения средств, направив их в более прибыльные проекты, мероприятия.

Второй способ, который не всегда приемлем из-за конкуренции на рынке страховых услуг, заключается в повышении страховых тарифов. Однако в сочетании с первым способом увеличение тарифов в разумных пределах может помочь страховой организации справиться с ситуацией.

Основные задачи страхования:

1. формирование страховыми организациями страховых фондов целевого назначения, т.е. по осуществляемым ими видам страхования, и общих величин страховых фондов страховщиков;

2. возмещение страховыми организациями участникам страхования причиненного им страховыми случаями ущерба и осуществление выплат страхового обеспечения по договорам личного страхования;

3. осуществление предупредительных мероприятий, направленных на недопущение страховых случаев, уменьшение риска их наступления и величины наносимого ими ущерба;

4. инвестирование страховщиком временно свободных денежных средств страховых резервов с целью получения дополнительного дохода в интересах участников страхования.

Страхование проявляется в определенных отношениях между людьми в связи с формированием и использованием фондов денежных средств. Поэтому *страхование – экономическая категория.*

3. Самостоятельная работа студентов;

Задание 1.

Многие первые страховые компании были организованы при участии и для людей определенных профессий, например, для моряков, лесорубов, фермеров. Почему такие группы людей создавали страховые общества?

Задание 2

Почему универсальное страхование жизни и пожизненное страхование стоят дороже, чем страхование на определенный срок?

Задание 3.

Какие виды финансовых рисков вы знаете?

Задание 4.

Рассчитать сумму страхового возмещения по системе пропорциональной ответственности. Стоимостная оценка объекта страхования - 2,35 млн. руб., страховая сумма - 1,4 млн. руб., ущерб страхования в результате повреждения объекта - 1,75 млн. руб.

Форма представления результата:

1. Название работы.
2. Цель работы.
3. Выполненные задания.
4. Выводы.

Критерии оценки:

Оценка «5» выставляется обучающемуся, если:

– содержание работы соответствует заданной тематике, обучающийся показывает системные и полные знания и умения по данному вопросу;

– работа оформлена в соответствии с рекомендациями преподавателя;

– объем работы соответствует заданному;

– работа выполнена точно в срок, указанный преподавателем.

Оценка «4» выставляется обучающемуся, если:

– содержание работы соответствует заданной тематике;

– обучающийся допускает небольшие неточности или некоторые ошибки в данном вопросе;

– в оформлении работы допущены неточности;

– объем работы соответствует заданному или незначительно меньше.

Оценка «3» выставляется обучающемуся, если:

– содержание работы соответствует заданной тематике, но в работе отсутствуют значительные элементы по содержанию работы или материал по теме изложен нелогично, нечетко представлено основное содержание вопроса;

– работа оформлена с ошибками в оформлении;

– объем работы значительно меньше заданного.

Оценка «2» выставляется обучающемуся, если:

– не раскрыта основная тема работы;

– оформление работы не соответствует требованиям преподавателя;

– объем работы не соответствует заданному.

Тема 2.1. Ссудный капитал и кредит

Практическое занятие №5,6, Оформление документов по кредитованию. Расчет платежеспособности заемщика и максимальной суммы кредита

Цели:

- обобщение, систематизация, углубление, закрепление, развитие и детализация полученных теоретических знаний по теме «Ссудный капитал и кредит»;
- получение навыков оформления документов по кредитованию;
- формирование умений применять полученные знания на практике, реализация единства интеллектуальной и практической деятельности.

Выполнив работу, Вы будете:

уметь:

- оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка;
- участвовать в анализе структуры государственного бюджета, источников финансирования дефицита бюджета

Материальное обеспечение:

Конспект лекций, презентация темы, методические указания для практических занятий, бланки для групповой работы, приложения к выполнению практической работы (раздаточный материал), тетрадь для практических работ.

Задание:

1. Ознакомьтесь с порядком выполнения работы.
2. Последовательно выполните задания практической работы.
3. Оформите работу.

Литература для подготовки к практическому занятию:

1. Финансы, денежное обращение и кредит [Электронный ресурс]: учебник / В.П. Климович. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: ИД «ФОРУМ» : ИНФРА-М, 2017. — 336 с. — (Профессиональное образование). - Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=702828>

2. Финансы, денежное обращение и кредит [Электронный ресурс]: учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд. — М.: ФОРУМ : ИНФРА-М, 2017. — 414 с. — (Среднее профессиональное образование). - Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=889654>

1. Повторение материала (тестовый контроль)

Вариант № 1

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 1. К формам кредита относятся:

1. международный
2. государственный
3. потребительский
4. все ответы верны

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 2. Совокупность кредитных отношений и учреждений, организующих эти отношения, называются - ...

1. центральный банк
2. банковский кредит
3. кредитная система
4. система страхования

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 3. Регулирование денежного обращения, стабильность национальной валюты на внутреннем и внешнем рынке – главная цель ...

1. Центрального Банка
2. специализированных финансовых учреждений
3. коммерческого банка
4. все ответы верны

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 4. Выпуск денег в обращение относится к ...

1. инструменту кредитной политики
2. функциям ЦБ
3. функциям кредитного банка
4. признакам ЦБ

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 5. В России резервная норма составляет:

1. 0-5 %
2. 10-15 %
3. 5-10 %
4. 15-20 %

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 6. К функциям коммерческого банка относятся:

1. трастовые операции
2. операции с ценными бумагами
3. хранение ценностей
4. все ответы верны

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 7. Операции по размещению собственных денежных средств и привлечение, с целью получения прибыли, называются

1. активными
2. аккумуляционными
3. пассивными

4. все ответы верны

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 8. К активным операциям относятся:

1. лизинговые операции
2. продажа ценных бумаг
3. прибыль
4. все ответы верны

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 9. Кредит, предоставляемый одному или нескольким коммерческим банкам, называется ...

1. коммерческий
2. международный
3. банковский
4. потребительский

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 10. Долгосрочная аренда с правом выкупа – это ...

1. факторинг
2. гарантия
3. ипотека
4. лизинг

Вариант № 2

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 1. Совокупность кредитных отношений и учреждений, организующих эти отношения, называются - ...

1. кредит
2. банковская система
3. кредитная система
4. банк

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 2. Кредитные отношения проявляются в следующих формах кредитов:

1. международный и государственный
2. потребительский
3. банковский и коммерческий
4. все ответы верны

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 3. Главной целью ЦБ является:

- 1 регулирование денежного обращения
- 2 аудит
- 3 бухгалтерский учёт
- 4 кредитование населения

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 4. Инструмент кредитно-денежной политики, характеризующийся изменением учётной ставки, взимаемой коммерческим банком – это ...

- 1 изменение обязательного резерва
- 2 операции на открытом рынке
- 3 дисконтирование
- 4 лизинговые операции

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 5. Кредитное учреждение, получившее лицензию ЦБ, позволяющую ему принимать вклады от населения, предприятий, предоставлять кредиты и другие виды услуг – это ...

- 1 коммерческий банк
- 2 пенсионный фонд
- 3 страховая компания
- 4 акционерное общество

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 6. К пассивным операциям коммерческих банков относятся:

- 1 приём средств
- 2 УК и прибыль
- 3 продажа ценных бумаг
- 4 все ответы верны

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 7. Операции коммерческих банков по размещению собственных средств и привлеченных средств с целью получения прибыли – это ...

- 1 пассивные операции
- 2 активные операции
- 3 фиктивные операции
- 4 нет верных ответов

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 8. Функция кредитования, характеризующая перераспределение свободных денежных средств из одних сфер в другие, которые обеспечивают более высокую прибыльность это ...

- 1 перераспределительная
- 2 экономия издержек
- 3 перераспределяющая
- 4 все ответы верны

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 9. Форма кредита, представляющая собой рассрочку оплаты или отсрочку платежа предоставляемую продавцом покупателю – это ...

- 1 потребительский кредит
- 2 коммерческий кредит
- 3 банковский кредит

4 все ответы верны

Выбрать номер правильного ответа.

Задание 10. Основными видами обеспечения кредита являются:

1. поручительство
2. страхование ответственности
3. гарантия
4. все ответы верны

2. Теоретическая часть.

Одной из наиболее серьезных проблем, с которыми сталкивается коммерческий банк, является риск непогашения кредитов. Банки стремятся минимизировать этот риск с помощью различных способов.

Перед решением о выдаче кредита банк оценивает платежеспособность, кредитоспособность и финансовую устойчивость клиента. Оценка финансового состояния заемщика проводится с учетом тенденций в изменении финансового состояния и факторов, влияющих на эти изменения.

С этой целью анализируется динамика оценочных показателей, структура статей баланса, качество активов, основные направления хозяйственно-финансовой политики предприятия

Для оценки используется один из распространенных в деловой практике методических подходов к оценке кредитоспособности заемщика. Исходные данные для расчетов берутся из форм бухгалтерской отчетности: баланс предприятия (форма 1) и отчет о финансовых результатах и их использовании (форма 2).

На первом этапе выполнения задания следует проанализировать финансовое положение заемщика по бухгалтерскому балансу на основе расчета коэффициентов финансовой устойчивости (см. табл.1).

Коэффициент инвестирования $K_{и}$, больший единицы, подтверждает достаточность у организации собственных оборотных средств.

Коэффициент финансовой независимости $K_{фн}$ является показателем структуры источников финансовых ресурсов заемщика; если удельный вес собственных средств превосходит 50%, можно считать, что все заемные средства в любой момент могут быть полностью компенсированы собственными средствами

Коэффициент маневренности $K_{м}$ характеризует возможную гибкость использования собственных оборотных (высоколиквидных) средств заемщика.

Коэффициент задолженности $K_{з}$ является наиболее важным для оценки кредитоспособности и зависит от структуры и скорости оборота средств заемщика.

При наличии: тенденции ускорения оборачиваемости средств $K_{з}$ может превышать единицу без существенных последствий для финансового состояния заемщика.

Показатели финансовой устойчивости заемщика.

Таблица 1

Наименование коэффициента	Формула для расчета	Область приемлемых значений
1	2	3
Коэффициент сгирования	$\frac{\text{источники собственных средств}}{\text{основные средства и внеоборотные активы}}$	больше 1,0
Коэффициент финансовой зависимости $K_{\text{ФН}}$	$\frac{\text{источники собственных средств}}{\text{валюта баланса собственные}}$	больше 0,5
Коэффициент сверренности $K_{\text{М}}$	$\frac{\text{оборотные средства}}{\text{собственные средства}}$	0,4...0,6
Коэффициент олженности K_3	$\frac{\text{заемные средства}}{\text{собственные средства}}$	0,5...1,0

На втором этапе определяются коэффициенты платежеспособности предприятия-заемщика.

Платежеспособность заёмщика характеризуется ликвидностью его баланса и оценивается по скорости возможного превращения различных частей его имущества в денежную форму в суммах, соответствующих суммам платежей по его обязательствам, которые должны быть погашены в эти сроки.

Наличие у предприятия неплатежей банку, поставщикам, бюджету характеризует состояние дел заемщика как критическое.

Коэффициент быстрой ликвидности $K_{\text{бл}}$ показывает, какую часть своих краткосрочных обязательств заемщик способен оплатить в ближайшее

время; если $K_{\text{бл}}$ превосходит единицу, это может означать неэффективность использования заемщиком временно свободных денежных средств.

Коэффициент покрытия баланса $K_{\text{пб}}$ дает возможность установить, покрывают ликвидные средства сумму краткосрочных обязательств, и характеризует устойчивость структуру баланса и способность заемщика рассчитаться по своим долгам. В зависимости от оборачиваемости оборотных средств, форм расчетов, других индивидуальных особенностей $K_{\text{пб}}$ может быть равен 2,0...3,0, но в любом случае не менее единицы. Повышение коэффициента не обязательно означает улучшение ликвидности предприятия.

Коэффициент чистой выручки $K_{\text{чв}}$ характеризует удельный вес средств, остающихся в распоряжении предприятия, в общей выручке от реализации продукции (товаров, услуг) и имеет важное значение для оценки возможных финансовых ресурсов заемщика в будущем.

Показатели платежеспособности заемщика.

Таблица 2.

Коэффициент	Формула для расчета	Область Приемлем. значен
Коэффициент быстрой ликвидности $K_{\text{бл}}$	$\frac{\text{денежные средства} + \text{торск задолженность}}{\text{ссуды, займы, иты к срочной оплате}}$	0,2...1,0
Коэффициент покрытия баланса $K_{\text{пб}}$	$\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{краткосрочные обязательств}}$	1,0...3,0
Коэффициент чистой выручки $K_{\text{чв}}$	$\frac{\text{чистая прибыль} + \text{амортизация}}{\text{выручка от ализации продукции}}$	

Рассмотренные выше показатели (табл.2) характеризуют положение заемщика на момент составления отчетности, т.е. представляют собой статистические оценки.

Показатели рентабельности и оборачиваемости ресурсов (табл.3) характеризуют эффективность деятельности предприятия в динамике и более полно отражают его реальное положение. Оценки оборачиваемости и рентабельности осуществляются по изменениям этих показателей.

Показатели рентабельности и оборачиваемости заемщика.

Таблица 3

Показатель	Формула для расчета	Приемлемая тенденция изменения
Оборачиваемость собственных средств	$\frac{\text{выручка от реализации продукции}}{\text{средняя сумма активов}}$	ускорение
Оборачиваемость собственных средств	$\frac{\text{выручка от реализации продукции}}{\text{средняя сумма собственных средств}}$	ускорение
Рентабельность продаж	$\frac{\text{балансовая прибыль}}{\text{выручка от реализации продукции}}$	рост
	$\frac{\text{выручка от реализаций продукции}}{\text{средняя сумма денежных средств и дебиторской задолженности}}$	
Рентабельность активов	$\frac{\text{балансовая прибыль}}{\text{средняя сумма активов}}$	рост
Рентабельность собственных средств R_{cc}	$\frac{\text{балансовая прибыль}}{\text{средняя сумма собственных средств}}$	рост

3. Практическая часть

Рассмотрим данный методологический подход на конкретном примере:

Данные для расчета взяты из отчетности ООО «Альфа». Данная организация специализируется на оптово-розничной торговле.

Показатели бухгалтерской отчетности.

Таблица 4

№ п	Показатели, (тыс. руб.)	Начал года	Конец года
	Средства предприятия, всего	7940	7580
1.	В том числе: основные средства и внеоборотные активы	4370	3490
2.	оборотные средства, из них:	3570	4070
3.	материальные оборотные средства	2500	2650
4.	денежные средства и краткосрочные вложения	830	960
5.	дебиторская задолженность	240	460
6.	Источники средств, всего	7940	7580
7.	В том числе: источники собственных средств	5390	5000
8.	из них: собственные оборотные средства	1020	1510
9.	заемные средства, из них:	2550	2580
10.	краткосрочные кредиты	2170	1780
11.	кредиторская задолженность	380	800
12.	амортизационные отчисления	25	400
13.	выручка от реализации продукции	7430	9250
14.	балансовая прибыль	2000	3320
15.	чистая прибыль	20000	3320

На первом этапе проанализируем финансовое положение заемщика по бухгалтерскому балансу на основе расчета коэффициентов финансовой устойчивости.

Коэффициент инвестирования:

$$K_{и.з.} = \frac{\text{источники собственных средств}}{\text{ОС и внеоборотные активы}} = \frac{5390}{4370} = 1,23$$

$$K_{и.р.} = \frac{\text{источники собственных средств}}{\text{ОС и внеоборотные активы}} = \frac{5000}{3490} = 1,43$$

Область допустимых значений (ОДЗ) >1,0

Коэффициент финансовой независимости

$$K_{ф.н.}^{с.з.} = \frac{\text{источники собственных средств}}{\text{валюта баланса}} = \frac{5390}{7940} = 0,67$$

$$K_{ф.н.}^{к.з.} = \frac{\text{источники собственных средств}}{\text{валюта баланса}} = \frac{5000}{7580} = 0,65$$

ОДЗ > 0,5

Коэффициент маневренности

$$K_m^{с.з.} = \frac{\text{собственные оборотные средства}}{\text{собственные средства}} = \frac{1020}{5390} = 0,18$$

$$K_m^{к.з.} = \frac{\text{собственные оборотные средства}}{\text{собственные средства}} = \frac{1510}{5000} = 0,302$$

0,4 < ОДЗ < 1

Коэффициент задолженности

$$K_z^{н.з.} = \frac{\text{заемные средства}}{\text{собственные средства}} = \frac{2550}{5390} = 0,47$$

$$K_z^{к.з.} = \frac{\text{заемные средства}}{\text{собственные средства}} = \frac{2580}{5000} = 0,51$$

0,5 < ОДЗ < 1

Коэффициент инвестирования больше единицы подтверждает, что у организации достаточно собственных средств.

Коэффициент финансовой независимости показывает структуру источников финансовых ресурсов организации, т.к. собственные средства превышают 50%, значит что все заемные средства в любой момент могут быть полностью компенсированы собственными средствами.

Коэффициент маневренности характеризует возможную гибкость использования собственных оборотных средств заемщика. Т. к. для данной организации коэффициент маневренности ниже ОДЗ, то можно сделать вывод, что собственные оборотные средства используются нерационально.

Коэффициент задолженности является наиболее важным для оценки кредитоспособности. В данной организации он находится в пределах нормы.

Вывод: в данной организации финансовое положение устойчиво.

На втором этапе определим платежеспособность организации:

Коэффициент быстрой ликвидности

$$K_{б.л.}^{н.з.} = \frac{\text{денежные средства} + \text{дебиторская задолженность}}{\text{суды} + \text{займы} + \text{кредиты к срочной оплате}} = \frac{830 + 240}{2170} = 0,49$$

$$K_{б.л.}^{к.з.} = \frac{\text{денежные средства} + \text{дебиторская задолженность}}{\text{суды} + \text{займы} + \text{кредиты к срочной оплате}} = \frac{960 + 460}{1780} = 0,79$$

Коэффициент покрытия баланса

$$K_{н.б.}^{н.з.} = \frac{\text{оборотные активы}}{\text{краткосрочные обязательства}} = \frac{3570}{217 + 38} = 1,4$$

$$K_{н.б.}^{к.з.} = \frac{\text{оборотные активы}}{\text{краткосрочные обязательства}} = \frac{4070}{1780 + 800} = 1,57$$

Коэффициент чистой выручки

$$K_{ч.в.}^{н.з.} = \frac{\text{чистая прибыль} + \text{амортизация}}{\text{выручка от реализации продукции}} = \frac{2000 + 25}{7430} = 0,3$$

$$K_{ч.в.}^{к.з.} = \frac{\text{чистая прибыль} + \text{амортизация}}{\text{выручка от реализации продукции}} = \frac{3320 + 400}{9250} = 0,4$$

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, какую часть своих долгов (краткосрочных обязательств) заемщик способен оплатить в ближайшее время.

В нашей организации на каждый рубль краткосрочных обязательств приходится 49 копеек (на начало года) и 79 копеек (на конец года), денежных средств и краткосрочной дебиторской задолженности, т.е. она способна своевременно рассчитываться по своим краткосрочным обязательствам.

Коэффициент покрытия баланса дает возможность установить покрывают ли ликвидные средства сумму краткосрочных обязательств.

Произведенный расчет показывает, что у организации ликвидные средства покрывают сумму краткосрочных обязательств, что подтверждается устойчивой структурой баланса организации и способностью рассчитываться по своим долгам.

Коэффициент чистой выручки характеризует удельный вес средств, остающихся в распоряжении предприятия в общей выручке от реализации продукции, работ, услуг.

В данной организации в распоряжении остается 30 – 40 % денежных средств. Для организации занимающейся оптово-розничной торговлей это реальный показатель.

Рассчитанные выше показатели характеризуют положение организации на момент составления отчетности, т.е. представляют собой статистические оценки.

Показатели оборачиваемости и рентабельности характеризуют эффективность деятельности организации в динамике и более полно отражают его реальное положение.

Оборачиваемость активов

$$K_{a}^{н.г.} = \frac{\text{выручка от реализации продукции}}{\text{средняя сумма активов}} = \frac{7430}{7535} = 0,98$$

$$\text{Средняя сумма активов} = \frac{7940 + 7580}{2} = 7535$$

$$K_{a}^{к.г.} = \frac{\text{выручка от реализации продукции}}{\text{средняя сумма активов}} = \frac{9250}{7535} = 1,22$$

Оборачиваемость собственных средств

$$K_{с.с.}^{н.г.} = \frac{\text{выручка от реализации продукции}}{\text{средняя сумма собственных средств}} = \frac{7430}{5195} = 1,43$$

$$\text{Средняя сумма собственных средств} = \frac{5390 + 5000}{2} = 5195$$

$$K_{с.с.}^{к.г.} = \frac{\text{выручка от реализации продукции}}{\text{средняя сумма собственных средств}} = \frac{9250}{5195} = 1,78$$

Рассчитав показатели финансовой устойчивости, платежеспособности и доходности организации можно сделать вывод-организация кредитоспособна, у нее есть все шансы для заключения кредитного договора и получения кредита

Расчет платежеспособности заемщика и максимальной суммы кредита

Кредит – это экономические отношения, возникающие между кредитором и заемщиком по поводу стоимости, передаваемой во временное пользование.

В условиях рыночной экономики кредит выполняет следующие функции:

- Аккумуляция временно свободных денежных средств
- Перераспределения денежных средств на условиях их

последующего возврата;

- Создание кредитных орудий обращения (банкнот и казначейских билетов) и кредитных операций⁴
- Регулирование объема совокупного денежного спроса.

Существует два вида кредитования:

- кредитование деятельности предприятия в форме прямой выдачи денежного займа (финансовый кредит);
- кредитование как разновидность расчетов, т.е. расчеты с рассрочкой платежа (коммерческий кредит).

Кредиты можно классифицировать по различным признакам.

По основным группам заемщиков кредиты бывают: кредиты хозяйству, населению, органам государственной власти.

По назначению или направлению различают кредит:

- потребительский;
- промышленный;
- торговый;
- сельскохозяйственный;
- инвестиционный;
- бюджетный.

По срокам использования кредиты бывают:

- до востребования;
- срочные.

По размерам различают кредиты крупные, средние и мелкие.

В зависимости от обеспечения кредиты бывают:

- необеспеченные (бланковые);
- обеспеченные.

Кредиты с обеспечением (обеспеченные) делятся на:

- вексельные (покупка или залог векселя);
- подтоварные;
- фондовые (под ценные бумаги);
- ипотечные (под залог недвижимости).

По характеру погашения кредиты бывают: погашаемые единовременным взносом и в рассрочку.

По сфере применения и видам заемщиков финансовый кредит имеет две разновидности:

- межбанковский кредит, при котором заемщиком выступает банк;

- кредит для коммерческих целей, при котором заемщиком являются предприятия, товарищества, АО и т.д.

Кредиты в основном выдают банки, хотя они могут предоставляться и хозяйствующими субъектами, имеющими свободные денежные средства (инвестиционные фонды, траст – компании, финансовые компании и др).

Порядок кредитования, оформление и погашение кредитов регулируются кредитным договором. Для получения кредита заемщик подает в банк заявку и другие требуемые им документы (учредительные документы, карточка с образцами подписей и печати, баланс). В заявке указывается цель получения кредита, сумма и срок, на которые испрашивается кредит. Количество и виды других документов устанавливаются конкретным банком – кредитом.

Некоторые банки выдают кредит под залог автомобилей, оргтехники или недвижимости. Под гарантии страховых компаний можно получить в кредит только небольшие суммы. При этом существенно повышаются требования к заемщику, его финансовому состоянию и качеству коммерческого проекта.

Банковская гарантия – гарантия выполнения условий контракта или возврата авансированных сумм, выдаваемая коммерческим банком по просьбе клиента. Содержанием гарантийного обязательства является право банка собственным распоряжением в беспорядном порядке погасить, выданную должнику, путем списания ее суммы со счета организации – гаранта либо путем обращения взыскания на принадлежащие последнему ценности.

При получении всех документов от заемщика банк – кредитор проверяет кредитоспособность заемщика и гаранта, оценивает способность своевременно выплачивать кредит и проценты по нему. Каждый банк – кредитор использует свою собственную методику оценки кредитоспособности заемщика, которая составляет его коммерческую тайну.

После этого банк заключает с заемщиком соглашение (кредитный договор). Кредитное соглашение содержит: вид кредита, сумму и срок кредита, расчеты процентов и комиссионных вознаграждений банка за его расходы, связанные с выдачей кредита, вид обеспечения кредита, форму передачи кредита заемщику.

Важным условием выдачи кредита является его обеспечение.

Обеспечение кредита – это товарно-материальные ценности, недвижимости, ценные бумаги, затраты производства и предстоящий выпуск продукции, служащие для кредитора залогом полного и своевременного возврата должником полученного кредита и уплаты им причитающихся процентов. Основными видами обеспечения кредита являются: поручительство, гарантии, залог, страхование ответственности

заемщика за непогашение кредита.

Кредиты банков могут выдаваться в рублях, так и в валюте. Плата за кредит взимается по ставкам, сложившимся на денежном рынке по краткосрочным кредитам и на рынке капитала – по долгосрочным кредитам. Процентные ставки за кредит устанавливаются банком по соглашению с заемщиком на период, обусловленный кредитным договором. Могут применяться следующие методы взимания процентов: процент удерживается в момент предоставления кредита; в момент погашения кредита; равномерными взносами на протяжении всего срока кредита.

Плата за кредит, т.е. общая сумма процентов, которые должен выплатить заемщик кредитору, рассчитывается:

$$I = K * L * T$$

I – общая сумма процентов;

K – сумма кредита;

L – годовой процент;

T – количество лет.

Финансовый кредит – это кредитование деятельности предприятия в форме прямой выдачи денежного займа.

Формы предоставления кредита заемщику могут быть разными. Наиболее часто встречаются:

- срочный кредит;
- контокоррентный кредит;
- онкольный кредит;
- ипотечный кредит.

Срочный кредит – это обычная форма кредита. Банк перечисляет на расчетный счет заемщика сумму кредита. По истечении срока кредит погашения (заемщик перечисляет со своего расчетного счета банку, соответствующую сумму).

Контокоррентный кредит – это кредит со специального ссудного счета, на котором отражаются кредиты банка и все платежи со счетами по поручению клиента, а также все средства, поступающие в банк на имя клиента (выручка, вклады и т.д.).

Онкольный кредит – краткосрочный кредит, который погашается по первому требованию (с предупреждением за 2 – 7 дней) и выдается, как правило, под обеспечение ценными бумагами и товарами, т.е. под залог.

Банк открывает заемщику специальный текущий счет под залог

товарно-материальных ценностей или ценных бумаг. В пределах обеспеченного кредита банк оплачивает все счета хозяйствующего субъекта. Погашение кредита (2 – 7 дней) производится по первому требованию банка из средств, поступивших на счет заемщика, или путем реализации залога. Процентная ставка по этому кредиту ниже, чем по срочному.

Ипотечный кредит – кредит под залог недвижимости. Он выдается ипотечными банками для покрытия крупных капитальных затрат, нового строительства, приобретения недвижимости. Объект строительства является предметом залога.

Коммерческий кредит называется также кредитом, или кредитом поставщика. Сделка ссуды сопряжена здесь со сделкой купли – продажи товара, движение ссудного капитала слитно с движением товарного капитала.

Коммерческий кредит предоставляется в вексельной форме или по открытому счету. В первом случае импортер, получив товарные документы, акцептует переводный вексель (тратту), выставленный экспортером, или оформляет простой вексель. Во втором случае экспортер не получает долговых обязательств импортера, а открывает счет его задолженности. Погашение происходит периодически платежами с короткими промежутками времени (1 – 2 месяца).

Основными формами кредита как разновидности расчетов (расчетов с рассрочкой платежа) являются:

- фирменный кредит;
- вексельный (учетный) кредит;
- факторинг.

Фирменный кредит – традиционная форма кредитования, при которой поставщик (продавец) предоставляет кредит покупателю в форме отсрочки платежа. Разновидностью фирменного кредита является аванс покупателя.

Вексельный кредит. Для кредитования торговых операций может использоваться коммерческий (торговый) вексель. Он выдается предприятиям под залог товаров при совершении торговой сделки как платежный документ или как долговое обязательство. В такой сделке участвуют обычно три стороны: должник (трассат), первоначальный кредитор (трассант) и тот, кому должна быть выплачена сумма (ремитент). Обычно трассат выражает свое согласие (акцепт) на уплату долга. Это согласие и делает вексель законным платежным средством. В роли эмитента, как правило, выступает банк. Трассант обращается, а банк с векселем, на котором письменно зафиксирован акцепт трассата, и получает взамен векселя деньги. Эта процедура называется учетом векселя. Сумма

денег, выдаваемая банком трассанту, меньше суммы, указанной в векселе. Эта разница составляет доход банка. Учет векселя предоставляет доход банка. Учет векселя представляет собой выдачу ссуды трассанту или, что-то же самое, покупку векселя до наступления платежа по нему.

Учетная ставка по векселю – процентная ставка, применяемая для расчета величины учетного процента.

Учетный процент – плата, взятая за авансирование денег при учете векселя банком. Учетный процент – это плата за вексельный кредит.

Использование коммерческих векселей повышает надежность расчетов. В этом случае инкассирующий бант выдает товарно-распорядительные документы покупателю только после того, как тот акцентирует переводные (или выставляет простые) векселя на оговоренную в контракте сумму. Если предусматривается рассрочка платежа, то акцептованные тратты возвращается покупателю.

В дальнейшем возможны следующие варианты. Продавец может держать тратты до истечения срока кредита, после чего предъявить их к оплате. Однако, скорее всего, он предпочитает немедленно получить деньги, продав тату банку с определенной скидкой (учет), взяв ссуду под залог векселя или реализовав его на вторичном рынке.

Факторинг – это ряд комиссионно-посреднических операций, связанных с переуступкой банку клиентом – поставщиком неоплаченных платежных требований (счетов – фактур) за поставленные товары, выполненные работы и оказанные услуги и соответственно права на получение платежа по ним.

Факторинг включает в себя:

- взыскание (инкассирование) дебиторской задолженности покупателя;
- предоставление продавцу краткосрочного кредита;
- освобождение продавца от кредитных рисков.

Основной целью факторинга является получение средств немедленно или в срок, определенный договором. В результате продавец не зависит от платежеспособности покупателя. Банк заключает договор с покупателем о гарантировании его платежей в случае возникновения финансовых трудностей или с продавцом и покупателем о переуступке не оплаченных в срок платежных документов факторинговому отделу банка. Договор может быть открытым и закрытым (конфиденциальным), когда дебиторы не ставятся в известность о наличии факторингового договора. В договоре оговаривается, предусматривается или право регресса, т.е. обратной переуступки требований (возврата их продавцу).

При расчетах по экспортно-импортным операциям применяются такие формы кредита:

- форфетирование;
- кредит по открытому счету;
- овердрафт.

Форфетирование представляет собой форму кредитования экспорта банком или финансовой компанией путем покупки ими без оборота на продавца векселей и других долговых требований по внешнеторговым операциям. Форфетирование, как правило, применяется при поставке машин, оборудования на крупные суммы с длительной рассрочкой платежа (до 7 лет).

Величину дисконта и сумму платежа форфетора продавцу долговых обязательств можно определить 3 – мя способами:

1. по формуле дисконта;
2. по процентным номерам;
3. по среднему сроку форфетирования.

Кредит по открытому счету. Сущность кредитов или расчетов по открытому счету заключается в том, что продавец отгружает товар покупателю и направляет в его адрес товарораспределительные документы, относя сумму задолженности в дебет счета, открытого им на имя покупателя. В обусловленные контрактом сроки покупатель погашает свою задолженность по открытому счету.

Овердрафт – это форма краткосрочного кредита, предоставление которого осуществляется путем списания банком средств по счету клиента сверх остатка на его расчетный счет. В результате такой операции образуется отрицательный баланс (дебетовое сальдо) – задолженность клиента банку. Банк и клиент заключают между собой соглашение, в котором устанавливаются максимальная сумма овердрафта, условия предоставления кредита, порядок погашения его, размер процента за кредит.

Депозит представляет собой вклад денежных средств или ценных бумаг в банк на хранение. Депозиты являются источником образования банковского кредитного капитала, используемого на выдачу кредитов, проведение факторинговых операций, осуществление инвестиций и т.п. Поэтому депозит оплачивается банком. Депозиты бывают двух видов: до востребования и срочные.

Срочные депозиты – это вклады, вносимые на заранее установленный срок (от 1 месяца и более) под определенный процент. Хранение средств на депозитных счетах осуществляется на основе договора.

Самостоятельная работа студентов:

Задание. №1

Используя данные таблицы №1, оценить кредитоспособность заемщика по следующим критериям: финансовая устойчивость, платежеспособность, эффективность использования собственных и привлеченных средств, доходность (рентабельность) деятельности.

Принять решение о возможности выдачи кредита (о целесообразности продолжения или прекращения кредитных отношений).

Задание №2

На основе своего варианта исходных данных рассчитайте план погашения кредита двумя способами:

1) кредит и проценты по кредиту выплачиваются равными долями, число погашений указано в табл.1;

2) кредит и проценты по кредиту будут погашены в конце срока кредитования.

Таблица 1

Сумма кредита, т. руб.	100	150	50
Срок кредита, лет	5	5	2
Процентная ставка, %	20	22	19
Число погашений в год	4	3	6

План погашения кредита представить в виде следующей таблицы.

Таблица 2

№ платежного периода	Остаток долга на начало периода, руб.	Сумма погашения основного долга, руб.	Выплата процентов, руб.	Срочная уплата, руб.

Сделать вывод.

Форма представления результата:

1. Название работы.

2. Цель работы.
3. Выполненные задания.
4. Выводы.

Критерии оценки:

Оценка «5» выставляется обучающемуся, если:

- содержание работы соответствует заданной тематике, обучающийся показывает системные и полные знания и умения по данному вопросу;
- работа оформлена в соответствии с рекомендациями преподавателя;
- объем работы соответствует заданному;
- работа выполнена точно в срок, указанный преподавателем.

Оценка «4» выставляется обучающемуся, если:

- содержание работы соответствует заданной тематике;
- обучающийся допускает небольшие неточности или некоторые ошибки в данном вопросе;
- в оформлении работы допущены неточности;
- объем работы соответствует заданному или незначительно меньше.

Оценка «3» выставляется обучающемуся, если:

- содержание работы соответствует заданной тематике, но в работе отсутствуют значительные элементы по содержанию работы или материал по теме изложен нелогично, нечетко представлено основное содержание вопроса;
- работа оформлена с ошибками в оформлении;
- объем работы значительно меньше заданного.

Оценка «2» выставляется обучающемуся, если:

- не раскрыта основная тема работы;
 - оформление работы не соответствует требованиям преподавателя;
- объем работы не соответствует заданному

Тема 2.3. Рынок ценных бумаг

Практическое занятие №7,8 Расчет показателей определяющих рыночную стоимость ценных бумаг. Определение дивидендов по акциям, процентного дохода по облигациям.»

Цели:

- обобщение, систематизация, углубление, закрепление, развитие и детализация полученных теоретических знаний по теме «Рынок ценных бумаг»;
- получение навыков расчёта показателей, определяющих рыночную стоимость ценных бумаг;
- формирование умений применять полученные знания на практике, реализация единства интеллектуальной и практической деятельности.

Выполнив работу, Вы будете:

уметь:

- оперировать кредитно-финансовыми понятиями и категориями, ориентироваться в схемах построения и взаимодействия различных сегментов финансового рынка;
- составлять сравнительную характеристику различных ценных бумаг по степени доходности и риска

Материальное обеспечение:

Конспект лекций, презентация темы, методические указания для практических занятий, бланки для групповой работы, приложения к выполнению практической работы (раздаточный материал), тетрадь для практических работ.

Задание:

1. Ознакомьтесь с порядком выполнения работы.
2. Последовательно выполните задания практической работы.
3. Оформите работу.

Литература для подготовки к практическому занятию:

Перечень нормативно-правовых актов

1. Конституция Российской Федерации (принята 12.12.1993, с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ от 30.12.2008 № 7-ФКЗ) // СПС «Консультант Плюс».2011.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ; (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ; (часть четвертая) от 18.12.2006 № 230-ФЗ. (ред.от 04.10.2010) // СПС «Консультант Плюс».2011.

1. Перекрестова, Л. В. Финансы и кредит [Текст]: учеб. для студ. учреждений сред. проф. образования/ Л.В. Перекрестова, Н.М.Романенко, С.П.Сазонова. -7-е изд., стер. - М.: Издательский центр «Академия», 2017. – 288с. ISBN 978-5-7695-7378-1

2. Янин, О. Е. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст]: учеб. для студ. учреждений сред. проф. образования/ О.Е. Янин. -6-е изд., стер. М.: Издательский центр «Академия», 2015. – 192с. ISBN 978-5-7695-7492-4

2. Проверка домашнего задания:

Задание 1.

Найдите правильные ответы:

1. Эмитент ценной бумаги – это лицо, совершающее с ней одну из операций:
 - а) хранение;
 - б) выпуск;
 - в) посредническую операцию.
2. Инвестор – это лицо, совершающее одну из следующих операций с ценной бумагой:
 - а) выпуск;
 - б) регистрацию выпуска;
 - в) приобретение;
 - г) хранение в депозитарии.
3. Эмиссия ценной бумаги – это:
 - а) приобретение ее первым владельцем ;
 - б) выпуск и реализация ее на первичном рынке;
 - в) расчеты по совершенным сделкам;
 - г) выпуск ценных бумаг.
4. Вторичный рынок ценных бумаг – это отношения, которые складываются:
 - а) при приобретении инвестором ценных бумаг;
 - б) во время эмиссии ценных бумаг;
 - в) между эмитентом и владельцем ценных бумаг;
 - г) отношения в процессе обращения ценных бумаг.

Задание 2.

Как называется доход, полученный владельцем акций?

Задание 3.

Для чего акционерное общество выпускает кроме обыкновенных акций, привилегированные?

Задание 4.

Ответьте на вопросы, обоснуйте свой ответ:

а) возможен ли выпуск облигаций эмитентом до полной оплаты его уставного капитала, объявленного на дату регистрации проспекта эмиссии?

б) может ли эмитент обыкновенных акций не обещать определенного размера дивидендов?

Решение задач

Рынок ценных бумаг – совершенно новое явление российской действительности. Важно усвоить специфику «товара» на этом рынке – разнообразии видов ценных бумаг, цели их эмиссии, выгоды эмитентов и инвесторов. Практика требует от финансиста четкого понимания предназначения и роли первичного и вторичного фондовых рынков, принципов их организации, разделение функций, необходимости и способов государственного регулирования.

Задание 1.

Уставной капитал АО составляет 30 млн. руб. Продано 3000 акций, в том числе 2700 обыкновенных и 300 привилегированных. Общая сумма чистой прибыли подлежащая распределению в виде дивидендов составляет 3,15 млн. руб. Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям составляет 15%. Определить сумму дивиденда, выплачиваемую на одну привилегированную и простую акцию.

Задание 2.

Прибыль, предназначенная на выплату дивидендов составила за год 140 тыс. руб. Общая стоимость акций- 5000 тыс. руб., в том числе привилегированных – 500 тыс. руб. Номинал всех акций -1000 руб. На привилегированные акции установлен фиксированный процент дивиденда – 30% к номинальной стоимости. Рассчитать размер дивиденда по обыкновенным акциям.

Задание 3.

АО выпустило 750 обыкновенных, 100 привилегированных и 150 облигаций. Номинал всех ценных бумаг 100000 руб. По облигациям установлен купон в размере 10%, по привилегированным акциям установлен дивиденд в размере 12%. Определить дивиденд по обыкновенным акциям и расположить всех держателей ценных бумаг по очередности выплаты дохода, если прибыль на равная на выплату дивидендов по акциям и процентов по облигациям составляет 8 млн. руб.

Задание 4

Рассчитайте балансовую стоимость акции АО, если активов – 6232 тыс. руб., сумма долгов – 2112 тыс. руб. Количество оплаченных акций – 2500 шт.

Задание 5

Номинальная стоимость акций – 1000 руб., дивиденд -16%, ставка ссудного процента -18%. Рассчитайте курс акции и её рыночную стоимость.

Самостоятельная работа студентов:

Задача №1

Предприятию А необходимо приобрести три новых станка стоимостью 300 тыс. руб. Их производством занимается предприятие Б. Однако у предприятия А нет свободных денег; у предприятия Б, наоборот, есть избыточные средства. Рассмотрите следующие ситуации:

1. Предприятие Б кладет на свой счет в банке X – 300 тыс. руб. Предприятие А берет такую же сумму в банке X в форме кредита;
 2. Предприятие Б передает предприятию А три станка на условиях отсрочки платежа.
- Назовите формы кредита, используемые в этих ситуациях.

Задача №2

Кредит в размере 500 тыс. руб. выдан 4 апреля до 16 июня под 22% годовых, год не високосный. Определить размер наращенной суммы по 3-м видам практик: английской, французской, германской.

Задача №3

Заемщик предполагает взять 28 июля банковский кредит с погашением 1 сентября этого же года суммой 500 тыс. руб. Ставка банка по кредитам равна 20% годовых. Определить сумму, которую может взять заемщик при английской практике начисления процентов.

Задача №4

Вексель номинальной стоимостью 500 тыс. руб. был учтен в банке за 90 дней до срока погашения по учетной ставке 20%. Определить дисконтированную величину и дисконт.

Задача №5

Банк выдал кредит 200 тыс. руб. на 3 года по сложной ставке 18% годовых с погашением единовременным платежом. Определить погашенную сумму и сумму начисленных процентов.

Задача №6

Вексель учитывается банком за 90 дней до погашения с дисконтом 4,2 тыс. руб. в пользу банка при учетной ставке 14%. Определить сумму обязательства по векселю.

Закрепление материала: (тестовый контроль)

Вариант № 1

Задание 1.	Выберите номер правильного ответа. Посредник, занимающийся перепродажей ц. б. от своего имени – это
	1. брокер 2. посредник 3. дилер 4. нет верного ответа
Задание 2.	Выберите номер правильного ответа. Ц.б. свидетельствующая о внесении пая в капитал АО – это
	1. акция 2. вексель 3. чек 4. нет верного ответа
Задание 3.	Выберите номер правильного ответа. Денежные документы, удостоверяющие право собственности, или отношение займа владельца документа по отношению к лицу, выпустившему такой документ – это
	1. денежные бумаги 2. ценные бумаги 3. товарные бумаги 4. фондовые бумаги
Задание 4.	Выберите номер правильного ответа. Посредник, который заключает сделки по поручению и за клиентов и получает за свои услуги комиссионные
	1. брокером 2. дилером 3. агентом 4. контрагентом
Задание 5.	Выберите номер правильного ответа. Экономические субъекты, которые выпустили в обращение ценные бумаги – это

	<ol style="list-style-type: none"> 1. вкладчики 2. продавцы 3. эмитенты 4. посредники
Задание 6.	<p>Выберите номер правильного ответа</p> <p>Стоимость, установленная при эмиссии и отражаемая в ионерном сертификате – это</p>
	<ol style="list-style-type: none"> 1. рыночная стоимость 2. балансовая стоимость 3. номинальная стоимость 4. нет верного ответа
Задание 7.	<p>Выберите номер правильного ответа</p> <p>Доля уставного капитала АО, представленная вилегированными акциями не должна превышать</p>
	<ol style="list-style-type: none"> 1. 25% 2. 30% 3. 50% 4. 17%

Вариант № 2.

Задание 1	Выберите номер правильного ответа Добавочный лист, прилагаемый к векселю
	1. аллонж 2. индоссамент 3. жиро 4. акцепт
Задание 2.	Выберите номер правильного ответа. Сфера обращения Ц.Б. не допущенных к котировке на фондовой бирже – это
	1. первичный рынок 2. вторичный рынок 3. биржевой рынок 4. внебиржевой рынок
Задание 3.	Выберите номер правильного ответа. Ценная бумага, свидетельствующая о внесении пая в капитал
	1. облигация 2. акция 3. вексель 4. нет правильного ответа
Задание 4.	Выберите номер правильного ответа. Не оплаченный в срок вексель должен быть предъявлен в нотариальную контору в течение
	1. 24 часов 2. 12 часов 3. 36 часов 4. нет правильного ответа
Задание 5.	Выберите номер правильного ответа. Допуск Ц.Б. к торгам путем включения их в котированный

	<ol style="list-style-type: none"> 1. варрант 2. листинг 3. фьючерс 4. аукцион
Задание 6.	<p>Выберите номер правильного ответа.</p> <p>Экономические субъекты, которые выпустили в обращение ценные бумаги – это</p>
	<ol style="list-style-type: none"> 1. вкладчики 2. продавцы 3. эмитенты 4. посредники
Задание 7.	<p>Выберите номер правильного ответа</p> <p>Ценная бумага, дающая владельцу право на присвоение части прибыли в форме дивиденда</p>
	<ol style="list-style-type: none"> 1. вексель 2. чек 3. акция 4. облигация

Вариант № 3.

Задание 1	Выберите номер правильного ответа Ценная бумага, не удостоверяющая право на покупку, либо продажу ценной бумаги
	1. варрант 2. опцион 3. фьючерс 4. закладная
Задание 2.	Выберите номер правильного ответа. Определить рыночную стоимость акций, если номинальная стоимость акции 1200 руб., размер дивиденда ожидается на уровне 30%, а размер банковской ставки – 15% (руб.)
	1. 2400 2. 600 3. 400 4. 1200
Задание 3.	Выберите номер правильного ответа. К ценным бумагам, закрепляющим право участия в каком-либо акционерном обществе, относится
	1. вексель 2. свидетельство 3. сертификат акций 4. варрант
Задание 4.	Выберите номер правильного ответа. К видам векселя не относится
	1. простой 2. коммерческий 3. финансовый 4. срочный
Задание 5.	Выберите номер правильного ответа. Ценные бумаги, обслуживающие процесс товарооборота и имущественные сделки

	<ol style="list-style-type: none"> 1. фондовые 2. коммерческие 3. казначейские 4. банковские
Задание 6.	<p>Выберите номер правильного ответа.</p> <p>Вид ценной бумаги, по которой ее владелец получает дивиденды – это</p>
	<ol style="list-style-type: none"> 1. облигация; 2. вексель; 3. акция; 4. варрант
Задание 7.	<p>Выберите номер правильного ответа</p> <p>Формула, определяющая рыночную стоимость акций</p>
	<ol style="list-style-type: none"> 1. $A_k = \frac{B\% \cdot D}{A_n}$ 2. $A_k = \frac{A_n \cdot D}{B\%}$ 3. $A_k = \frac{A_n + D}{B\%}$ 4. $A_k = \frac{A_n - D}{B\%}$

Вариант № 4.

Задание	Выберите номер правильного ответа. Дивиденд – это
	1. ценная бумага 2. сумма денег от прибыли, переносящаяся на стоимость готовой продукции 3. часть прибыли предприятия, выдающаяся акционерам 4. доход предприятия
Задание 2.	Выберите номер правильного ответа. Операции, которые используют для изменения состава «профиля» ценных бумаг
	1. диверсификация 2. фьючерские контракты 3. капитальные вложения 4. страхование
Задание 3.	Выберите номер правильного ответа. Орудием коммерческого кредита является
	1. облигация 2. вексель 3. опцион 4. чек
Задание	Выберите номер правильного ответа Приобретение ценных бумаг с целью минимизации риска, называется
	1. интеграция 2. диверсификация 3. уклонение от рисков 4. деноминация
Задание	Выберите номер правильного ответа Совокупность различных ценных бумаг, которыми владеет юридическое или физическое лицо, называется
	1. пакет ценных бумаг 2. портфельные инвестиции 3. портфель ценных бумаг 4. акционерный капитал

Задание 6.	Выберите номер правильного ответа. Экономические субъекты, вступившие в обращение ценных бумаг
	1. вкладчики 2. брокеры 3. дилеры 4. эмитенты
Задание	Выберите номер правильного ответа Формула, определяющая курс акций, где А – номинальная стоимость акции, Д – размер дивиденда, Б % - размер банковской ставки
	1. $\frac{A_n - D}{B\%}$ 2. $\frac{A_n * D}{B\%}$ 3. $\frac{A_n * B\%}{D}$ 4. $\frac{A_n + D}{B\%}$

Форма представления результата:

1. Название работы.
2. Цель работы.
3. Выполненные задания.
4. Выводы.

Критерии оценки:

Оценка «5» выставляется обучающемуся, если:

- содержание работы соответствует заданной тематике, обучающийся показывает системные и полные знания и умения по данному вопросу;
- работа оформлена в соответствии с рекомендациями преподавателя;
- объем работы соответствует заданному;
- работа выполнена точно в срок, указанный преподавателем.

Оценка «4» выставляется обучающемуся, если:

- содержание работы соответствует заданной тематике;

- обучающийся допускает небольшие неточности или некоторые ошибки в данном вопросе;
- в оформлении работы допущены неточности;
- объем работы соответствует заданному или незначительно меньше.

Оценка «3» выставляется обучающемуся, если:

- содержание работы соответствует заданной тематике, но в работе отсутствуют значительные элементы по содержанию работы или материал по теме изложен нелогично, нечетко представлено основное содержание вопроса;

- работа оформлена с ошибками в оформлении;
- объем работы значительно меньше заданного.

Оценка «2» выставляется обучающемуся, если:

- не раскрыта основная тема работы;
- оформление работы не соответствует требованиям преподавателя;
- объем работы не соответствует заданному.