

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Поздеев Александр Всеволодович
Должность: И.о. директора
Дата подписания: 25.09.2026 12:20:37
Уникальный программный ключ:
14710207690ac5b09915a097f8302d3b605d33a7



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ИНСТИТУТ ТЕХНОЛОГИЙ (ФИЛИАЛ) ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО
БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
В Г. ВОЛГОДОНСКЕ РОСТОВСКОЙ ОБЛАСТИ
(Институт технологий (филиал) ДГТУ в г. Волгодонске)

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Поздеев Александр Всеволодович
Должность: Исполняющий обязанности директора
Дата подписания: 16.04.2026 15:09:42
Уникальный программный ключ:
8df19f7194014dd9d8eda5a432ad5af8

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ
по учебной дисциплине
ОП.06 Финансы, денежное обращение и кредит
образовательная программа среднего профессионального образования по специальности
38.02.03 Операционная деятельность в логистике

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Цель дисциплины состоит в формировании у студентов профессиональных компетенций в процессе получения теоретических знаний и практических навыков. 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.

Знать:

- Сущность финансов, их функции и роль в экономике
- Принципы финансовой политики и финансового контроля
- Законы денежного обращения
- Сущность, функции и виды денег
- Основные типы и элементы денежных систем
- Виды денежных реформ
- Структуру кредитной и банковской системы
- Функции банков и классификацию банковских операций
- Цели, типы и инструменты денежно-кредитной политики
- Структуру финансовой системы
- Принципы функционирования бюджетной системы и основы бюджетного устройства
- Виды и классификации ценных бумаг
- Особенности функционирования первичного и вторичного рынков ценных бумаг
- Характер деятельности и функции профессиональных участников рынка ценных бумаг
- Характеристики кредитов и кредитной системы в условиях рыночной экономики
- Особенности и отличительные черты развития кредитного дела и денежного обращения в России на основных этапах формирования её экономической системы

Владеть:

- навыками кредитования физических и юридических лиц, в том числе банков;
 - разработкой системы денежно-кредитных и финансовых отношений в экономике;
 - организацией финансовой работы на предприятии;
- управление финансами и их распределения.

Цель методических рекомендаций для проведения практических занятий: оказание помощи студентам в выполнении практических заданий. Настоящие методические указания содержат задания, которые позволят студентам овладеть фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками деятельности по специальности, опытом творческой и исследовательской деятельности. Современные требования предполагают наличие у специалистов не только глубоких теоретических знаний, но и прочных навыков практического опыта. Такие навыки могут быть получены путем многократных упражнений в решении конкретных задач. Задачи – одно из действенных средств обучения, важнейший вид самостоятельной работы студентов и средство приближения обучения к производству. Задачи решаются непосредственно на практических занятиях, а также могут быть выданы на самостоятельную работу. Перед решением каждой конкретной задачи студенту необходимо, воспользоваться литературой из списка в конце методических рекомендаций, достаточно полно и подробно изучить теоретический материал по соответствующей теме.

По окончании освоения учебной дисциплины «Финансы, денежное обращение и кредит» обучающиеся сдают экзамен. Преподаватель осуществляет контроль результатов практических занятий в аудитории. Результаты контроля используются для оценки текущей успеваемости обучающихся. Оценка текущей успеваемости обучающегося выставляется преподавателем в журнал учебных занятий.

Практическое занятие

Моделирование деловых ситуаций на темы: «Сущность и функции денег», «Закон денежного обращения», «Денежная масса и скорость обращения денег».

Цель: проконтролировать степень усвоения основных знаний, умений и навыков, изученных и сформированных на предыдущих занятиях; формировать умения проводить анализ показателей, связанных с денежным обращением.

Теоретический материал. Появлению денег предшествовал бартер прямой безденежный обмен товарами или услугами. Деньги особый товар, представляющий всеобщий эквивалент или всеобщую эквивалентную форму стоимости всех других товаров. Специфическое свойство денежного товара выражать стоимость любого другого товара, служить всеобщим орудием обмена.

Деньги находятся в постоянном движении между гражданином, хозяйствующим субъектом и органами государственной власти. Непрерывно протекающий во времени оборот денег представляет собой денежный поток. Денежный поток, при котором движение денег связано с выполнением своих функций, представляет собой денежное обращение. Денежное обращение подчиняется определенному закону, определяющему количество денег (или денежную массу), необходимое в каждый данный момент для обеспечения товарного обращения в стране. Математическая формула закона денежного обращения следующая:

$$D = \frac{P - K + П - И}{O} \quad (1)$$

где	Д	количество денег (денежная масса), руб.;
	Р	сумма цен товаров (услуг, работ), подлежащая продаже, руб.;
	К	сумма цен товаров (услуг, работ), платежи по которым выходят за пределы данного периода времени (проданных в рассрочку), руб.;
	П	сумма цен товаров (услуг, работ), сроки платежей по которым уже наступили, руб.;
	И	сумма взаимно погашаемых платежей, руб.;
	О	скорость оборота денег за данный период времени, обороты.

Скорость оборота денег измеряется числом оборотов рубля в единицу времени и показывает, сколько раз рубль используется для оплаты товаров (услуг, работ) в течение определенного периода времени, обычно за год.

Денежная масса – это совокупность покупательных, платежных и накопленных средств (все наличные и безналичные деньги), обслуживающая экономические связи и принадлежащая гражданам, хозяйствующим субъектам, государству.

Валовой национальный продукт представляет собой годовую стоимость произведенного в стране конечного годового продукта в рыночных ценах.

Уравнение обмена – это расчетная зависимость, согласно которой произведение величины денежной массы на скорость оборота денег равно произведению уровня цен на реальную величину валового национального продукта:

$$M \times O = P \times H, \quad (2)$$

где	М	количество денег в обращении (денежная масса), руб.;
	О	скорость оборота денег за год, обороты;
	Р	уровень цен товаров (услуг, работ), выраженный относительно базового годового показателя, равного 1;

H	реальная величина валового национального продукта, руб.;
$(P \times H)$	номинальная величина валового национального продукта, руб.

В настоящее время для анализа изменений движения денег используются денежные агрегаты. Денежные агрегаты – это виды денег – и денежных средств (заменителей денег), отличающиеся друг от друга степенью ликвидности. Денежные агрегаты – это показатели, представляющие собой соединение нескольких частей денежного потока в единое целое.

Ход работы (задания):

Задание 1. На основании данных, приведенных в таблице, определите:

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

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

Задание 2. Какие институты определяют предложение денег? В чем состоит сущность предложения денег, какие факторы влияют на предложение денег.

Задание 3. Определите количество денег, необходимых для обращения в качестве функции денег как средства платежа и обращения, если сумма цен реализуемых товаров и услуг составляет – 350 у.е., сумма проданных товаров и услуг в кредит составляет – 9% от СЦ, сумма платежей по долговым обязательствам составляет 12 % от СЦ, сумма взаимопогашающихся платежей обозначена в 24 у.е., а среднее число оборотов денег как средства платежа и обращения составляет – 10 единиц.

Задание 4. Сумма цен по реализованным товарам (услугам, работам) 4700 млрд. руб. Сумма цен товаров (услуг, работ), проданных с рассрочкой платежа, срок оплаты которых не наступил, 45 млрд. руб. Сумма платежей по долгосрочным обязательствам, сроки которых наступили, 185 млрд. руб. Сумма взаимно погашающихся платежей 420 млрд. руб. Среднее число оборотов денег в год 10. Сколько составит денежная масса?

Таблица 1 Исходные данные для задачи

Вариант	Сумма цен по реализованным товарам	Сумма цен товаров, проданных в рассрочку	Сумма платежей по долгосрочным обязательствам	Сумма взаимно погашающихся платежей	Число оборотов денег в год
	Млрд. руб.				
1	4700	45	185	420	10
2	4900	50	180	430	9
3	4500	55	190	440	8

Задание 5. Валовой национальный продукт 4120 млрд. руб., денежная масса наличных и безналичных денег (M_2) 400 млрд. руб. Найти скорость оборота денег, скорость оборота безналичных денег.

Таблица 2 Исходные данные для задачи

Вариант	ВНП	M_2	M_1	M_0
1	4120	400	380	120
2	4130	380	360	130
3	4110	385	365	125

Задание 6. Инфляция как многофакторный процесс: причины и факторы инфляции.

Практическое занятие

Моделирование деловых ситуаций на темы: «Структура доходов и расходов федерального бюджета», «Анализ структуры государственного бюджета, источники финансирования дефицита бюджета».

Цель: обеспечить усвоение основных вопросов, входящих в содержание темы.

Теоретический материал.

Государственный бюджет – ведущее звено финансов, в котором объединены главные доходы и расходы государства. Государственный бюджет представляет основной финансовый фонд на текущий год и имеющий силу закона.

Основными доходами в РФ, как и в странах с развитой рыночной экономикой являются налоги.

Бюджетный дефицит – превышение расходов бюджета над его доходами.

Профицит – превышение доходов над расходами.

Бюджетное устройство – организованные принципы построения БС, ее структура и взаимосвязь объединенных в ней бюджетов.

Бюджетная система – совокупность всех бюджетов, действующих на территории страны.

Консолидированный бюджет – свод бюджетов всех уровней БС РФ на соответствующей территории. КБ не имеет законно силы и составляется только для анализа.

Бюджетный федерализм – бюджетные взаимоотношения центра и регионов. В целях сбалансированности бюджета соответствующие органы власти могут устанавливать предельные размеры дефицита бюджета.

Внебюджетные фонды — специфическая форма перераспределения и использования финансовых ресурсов страны для финансирования конкретных социальных и экономических потребностей общегосударственного либо регионального значения.

Ход работы (задания):

Задание 1. Составить сравнительные таблицы задач и функции органов управления финансами. Задание выполняется в табличной форме по следующим параметрам:

Таблица 1 Органы управления финансами

	Минфин РФ	ФНС (федеральная налоговая служба)	Федеральное казначейство	ФТС (федеральная таможенная служба)
Основные задачи				
Основные функции				

Задание 2. Произвести расчет структуры доходов федерального бюджета РФ на основе данных, приведенных в табл.2. Напишите выводы.

Таблица 2 Структура доходов федерального бюджета

Наименование доходов	20__г.		20__г.		20__г.		20__г.	
	сумма, млрд. руб.	структу ра, %	сумма, млрд. руб.	структу ра, %	сумма, млрд. руб.	структу ра, %	сумма, млрд. руб.	структу ра, %
Доходы, всего	1103,2	100	2125,7	100	5046,0	100		100
В том числе:								
1. Налоговые доходы	949,9		1726,3		3167,8			
В том числе:								
налог на прибыль	171		297,4		344,8			
походный налог с населения	27,5		5,6					
налог на добавленную стоимость	366,8		773,5		1634,3			
акцизы	131,5		221,3		110,2			

другие налоговые доходы	...		...	...	...	...	...	...
2. Неналоговые доходы	63,5		104,3		1878,2			
В том числе: от внешнеэкономической деятельности	34,4		47,9		1662,9			
от продажи государственного имущества	2,2		0,5		85,8			
другие налоговые доходы	4,4		5,9		...			
3. Прочие доходы	...		...	...	...	...	...	...
Дефицит(), профицит(+)								

Задание 3. Произвести расчет структуры расходов федерального бюджета РФ, на основе данных, приведенных в табл.3 Напишите выводы.

Таблица 3 Структура расходов федерального бюджета

Наименование доходов	20__ г.		20__ г.		20__ г.		20__ г.	
	сумма, млрд. руб.	структура, %	сумма, млрд. руб.	структура, %	сумма, млрд. руб.	структура, %	сумма, млрд. руб.	структура, %
Расходы, всего	1014,2	100	1947,4	100	4270,0	100		100
В том числе:								
1. Государственное управление	26,8		56,7		138,8			
2. Международная деятельность	39,5		42,8		18,5			
3. Национальная оборона	209,4		284,2		666,0			
4. Правоохранительная деятельность	111,5		173,8		541,6			
5. Федеральная судебная система	8,4		19,1		59,9			
6. Фундаментальные исследования	15,9		30,3	...	38,6	...	...	...
7. Промышленность, энергетика, строительство	38,1		57,7		339,3			
8. Сельское хозяйство и рыболовство	15,4		26,8					
9. Охрана окружающей среды	3,7		9,8		6,3			
10. Транспорт, связь дорожное хозяйство,	1,9		7,0		*			
11. Развитие рыночной инфраструктуры	0,1		0,1		*			
12. Предупреждение и ликвидация чрезвычайных ситуаций	9,0		8,7		29,6			
13. Образование	32,1		80,0		201,6			
14. Культура и искусство	4,6		10,3		51,2			

15. Средства массовой информации	5,7		10,3					
16. Здравоохранение и физкультура	15,9		31,9		149,1			
17. Соц. политика	132,9		430,3		205,2			
18. Обслуживание гос.долга	188,7		285,0		198,5			
19. Прочие расходы	...		...		...			

Задание 4. Дайте понятие «Бюджетный дефицит», перечислите методы его финансирования.

Задание 5. Перечислите и охарактеризуйте источники финансирования дефицита бюджета РФ.

Задание 6. Рассчитать структуру доходов и расходов бюджета Федерального фонда обязательного медицинского страхования на основе данных, приведенных в табл. 4 и написать комментарии.

Таблица 4 Структура бюджета Федерального фонда Обязательного медицинского страхования (ФФОМС)

Статьи бюджета	20__ г.	
	сумма, млн руб.	структура, % к итогу
1	2	3
Доходы		
Отчисления во внебюджетные фонды, зачисляемые в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования	55 685	
Мобилизация просроченной задолженности	61	
Налоги, предусмотренные специальными налоговыми режимами	540	
Средства федерального бюджета, передаваемые Федеральному фонду обязательного медицинского страхования	29 084	
Дотации на медицинское страхование неработающего населения (детей), неработающих пенсионеров, на денежные выплаты мед. работникам	28 010	
ИТОГО	113 380	
Расходы		
Дотации и субвенции на выполнение территориальных программ ОМС	49 645	
Реализация мер социальной поддержки отдельных категорий граждан по обеспечению лекарственными средствами	29 084	
Субсидии на ОМС неработающего населения (детей), неработающих пенсионеров	9610	
Нормированный страховой запас фонда	4950	
Оплата диспансеризации работающих и медицинской помощи женщинам в период беременности и родов	17 500	
Содержание аппарата управления фонда	123	
Прочие расходы	2428	
ИТОГО	113 340	
Превышение доходов над расходами	40	

Практическое занятие

Расчёт балансовой прибыли организаций, функционирующих на коммерческих началах

Цель занятия: усвоение теоретического материала и освоение практических методов расчета балансовой прибыли.

Теоретический материал

Прибыль в общем виде представляет собой превышение доходов от реализации продукции (товаров, услуг) над расходами на производство и реализацию этой продукции. Это один из наиболее важных показателей финансовых результатов хозяйственной деятельности коммерческой организации.

Прибыль от реализации продукции (работ, услуг) исчисляется в коммерческой организации как разница между доходами (выручкой) от реализации продукции (работ, услуг) в действующих ценах (без налога на добавленную стоимость, акциза) и суммой расходов на производство и реализацию продукции в денежном выражении.

На предприятиях торговли прибыль от реализации товаров определяется как сумма выручки нетто (выручка за вычетом НДС и других налогов) за вычетом покупной стоимости реализованных товаров и суммы издержек обращения за проданные товары (с учетом общехозяйственных расходов).

Балансовая прибыль складывается из финансового результата от реализации продукции (работ, услуг), реализации основных фондов и иного имущества организации и сальдо сумм внереализационных операций. Таким образом, балансовая прибыль отражает все результаты хозяйственной деятельности предприятия, т. е.:

$$Пб = Прп + При + Дв, \quad (1)$$

где $Пб$ — прибыль балансовая, руб.;
 $Прп$ — прибыль от реализации продукции, руб.;
 $При$ — прибыль от реализации имущества, руб.;
 $Дв$ — внереализационные доходы (сальдо), руб.

Прибыль от реализации имущества (основных фондов и иного имущества) определяется как разница между выручкой от реализации этого имущества (за вычетом НДС) и остаточной стоимостью (по балансу), скорректированной на коэффициент инфляции.

Балансовая прибыль используется для оценки эффективности производства, выявления динамики ее роста (снижения) за период и определения общей рентабельности.

Ход работы (задания):

Задание 1. На основе нижеприведенных данных бухгалтерского учета (табл.1) требуется рассчитать сумму доходов коммерческой организации за предыдущий и отчетный годы и их динамику.

Таблица 1

Статьи бюджета	Предыдущий год, тыс. руб.	Отчетный год, тыс.руб.
1	2	3
Наименование доходов по видам деятельности		
1. Выручка от продажи продукции (товаров, услуг)	8980,0	8995,0
2. Продажа товаров и продукции на условиях коммерческого кредита, предоставляемого в виде отсрочки платежа	942,0	902,0
3. Авансы, полученные в счет оплаты продукции	1322,0	1120,0
4. Прочие поступления, в том числе: операционные доходы (поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации)	120,0	120,0
Полученные проценты по ценным бумагам	12,6	10,8

Средства, поступившие в погашение кредита	205,0	150,0
Поступления от продажи основных фондов	50,0	10,0
5. Штрафы, полученные за нарушение условий договоров (по решению суда)	57,2	59,9
6. Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году	132,0	
7. Суммы поступлений в возмещение причиненных организации убытков	59,0	80,4
8. Страховое возмещение от чрезвычайных обстоятельств	29,2	28,0
Сумма налога на добавленную стоимость	608,5	510,5

Решение задачи требуется выполнить в табл. 1.1

Таблица 1.1

Наименование доходов по видам деятельности	Предыдущий год, тыс. руб.		Отчетный год, тыс.руб.		Динамика %
	сумма, тыс. руб.	структура, % к итогу	сумма, тыс. руб.	структура, % к итогу	
1	2	3	4	5	6
1. Доходы от обычных видов деятельности					
1.1 Выручка от продажи продукции и товаров, и оказания услуг					
1.2 Продажа товаров и продукции на условиях коммерческого кредита, предоставляемого в виде отсрочки платежа					
1.3 Авансы, полученные в счет оплаты продукции					
Итого доходов от обычной деятельности					
Не признаются доходами					
2. Прочие поступления					
2.1 Поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов организации					
2.2 штрафы, полученные за нарушение условий договоров (по решению суда)					
2.3 Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году					
2.4 Суммы поступлений в возмещение причиненных организации убытков					
2.5 Чрезвычайные поступления Страховое возмещение от чрезвычайных обстоятельств					
2.6 Сумма налога на добавленную стоимость и налога с продаж					
Итого прочих доходов					
Не признаются доходами					
Всего сумма доходов организации					

Задание 2. Покажите порядок распределения прибыли на предприятиях различных организационноправовых форм; выбрав правильные ответы:

Форма предприятия	Порядок распределения прибыли
1) полное товарищество, созданное на определенный срок;	а) прибыль распределяется на фонд развития, фонд материального поощрения, остаток прибыли распределяется между участниками в соответствии с их долей в складочном капитале;
2) общество с ограниченной ответственностью;	б) прибыль распределяется следующим образом: выплаты по облигациям в соответствии с установленными сроками и процентами; резервный фонд, фонд развития, фонд материального поощрения, дивидендный фонд, нераспределенный остаток чистой прибыли;
3) полное товарищество, созданное на неопределенный срок;	в) предприятие может создавать из чистой прибыли резервный и иные фонды в порядке и размерах, предусмотренных уставом; часть прибыли распределяется между участниками пропорционально их долям в уставном капитале;
4) акционерное общество, где выпущены привилегированные и обыкновенные акции;	г) по окончании срока деятельности предприятия прибыль распределяется между участниками в соответствии с учредительным договором, в котором определяются доли каждого участника;
5) акционерное общество, где акционеры владеют обыкновенными акциями и размещены облигации;	д) предприятие выплачивает дивиденды по привилегированным акциям, формирует резервный фонд, фонд развития, фонд материального поощрения, дивидендный фонд по обыкновенным акциям.

Таблица ответов

1	2	3	4	5

Практическое занятие

Расчёт чистой прибыли по организациям различных форм собственности

Цель: усвоение теоретического материала и освоение практических методов расчета чистой прибыли.

Теоретический материал

Чистая прибыль предприятия – это часть балансовой прибыли, которая остается в распоряжении компании после уплаты налогов, сборов, и других платежей в бюджет.

Формула расчета чистой прибыли. Показатель равен разнице всех доходов и всех издержек, включая налоговую нагрузку.

Для расчета необходимо взять выручку и затраты за один и тот же период на весь объем произведенной и реализованной продукции.

Общая формула расчета. В общем виде чистую прибыль можно найти по следующей формуле:

$$NP = TR - TC + OR - OE - T, \quad (1)$$

где	NP	чистая прибыль, руб.;
	TR	– выручка, руб.;
	TC	себестоимость полная, руб.;
	OR	прочий доход, руб.;
	OE	прочий расход, руб.;
	T	величина налоговой нагрузки, руб.

Полная себестоимость складывается из совокупности затрат, связанных с производством и реализацией продукции. К прочим доходам и расходам будут относиться курсовые разницы, покупка/продажа ценных бумаг, сдача в аренду непроизводственных помещений и т.д.

Налоговая нагрузка для коммерческого предприятия складывается из нескольких налогов. Главный из них – налог на прибыль со стандартной ставкой в 20% от балансовой прибыли (может варьироваться из-за специфики деятельности и региона). Стоит отметить, что страховые взносы учитываются не общей сумме налогов, а в себестоимости как часть заработной платы.

Существует более простой способ найти чистую прибыль, из величины балансовой прибыли вычесть сумму начисленных налогов:

$$NP = BP - T, \quad (2)$$

где	NP	чистая прибыль, руб.;
	BP	– балансовая прибыль, руб.;
	T	величина налоговой нагрузки, руб.

Формула расчета по балансу.

Данные для расчета валовой прибыли располагаются в форме бухгалтерской отчетности под названием «Отчет о финансовых результатах». В соответствии с положениями отчета формула выглядит таким образом:

Стр. 2400 = стр. 2110 – (стр. 2120 + стр. 2210 + стр. 2220) + стр. 2340 – стр. 2350 – стр. 2410,

где	стр. 2400	чистая прибыль, руб.;
	стр. 2110	– выручка, руб.;
	(стр. 2120 + стр. 2210 + стр. 2220)	себестоимость полная, руб.;
	стр. 2340	прочий доход, руб.;
	стр. 2350	прочий расход, руб.;

В случае с использованием балансовой прибыли показатель рассчитывают по данной формуле:

$$\text{Стр. 2400} = \text{стр. 2300} - \text{стр. 2410},$$

где стр. 2400 – чистая прибыль, руб.;
 стр. 2300 – балансовая прибыль, руб.;
 стр. 2410 – величина налоговой нагрузки, руб.

Прибыль характеризует достигнутый предприятием результат (эффект) в сумме. Однако сумма прибыли как абсолютная величина еще не характеризует финансовую эффективность хозяйствования.

Для оценки уровня эффективности финансовохозяйственной деятельности применяется показатель рентабельности. Различают рентабельность предприятия, рентабельность продукции.

Рентабельность предприятия рассчитывается как отношение балансовой прибыли к объему реализации продукции (вытей), или к общим затратам на производство, или к среднегодовой стоимости основных фондов и оборотных средств, т. е.

$$Po = \frac{Пб}{В} \cdot 100 \quad (1);$$

$$Po = \frac{Пб}{Зпр} \cdot 100 \quad (2);$$

$$Po = \frac{Пб}{C_{с.г.}} \cdot 100 \quad (3);$$

где Po – рентабельность организации общая, % ;
 Пб – балансовая прибыль, руб.;
 В – выручка от реализации продукции, руб.
 Зпр – затраты на производство продукции, руб.
 Сс.г. – среднегодовая стоимость основных фондов и оборотных средств, руб.

Рентабельность продукции рассчитывается как отношение прибыли, полученной от реализации конкретной продукции, к выпуску (реализации) продукции или к полной себестоимости продукции, т.е.

$$Pn = \frac{Пп}{Q} \cdot 100 \quad (4);$$

$$Pn = \frac{Пп}{C/C} \cdot 100 \quad (5);$$

где Рп – рентабельность продукции, % ;
 Пп – прибыль от реализации продукции, руб.;
 Q – выпуск (реализация) продукции
 C/C – полная себестоимость продукции, руб.

Ход работы (задания):

Задание 1. Предприятие ООО «Экран» занимается производством сверл для фрезерных станков. Произвести расчет чистой прибыли. Финансовая отчетность за последние 2 года содержит следующие данные:

Наименование показателя	Код строки	Предыдущий год	Текущий год
-------------------------	------------	----------------	-------------

Выручка	2110	110 000	170 000
Себестоимость технологическая	2120	35 000	55 000
Коммерческие затраты	2210	8 000	10 000
Управленческие затраты	2220	17 000	27 000
Прочий доход	2340	2 000	1 500
Прочий расход	2350	3 000	3 000
Балансовая прибыль	2300	49 000	76 500
Налог на прибыль	2410	9 800	13 200

Задание 2. Требуется определить сумму годовой прибыли от реализации товарной продукции и уровень рентабельности продукции предприятия за предыдущий и отчетный годы на основе ниже приведенных данных табл. 1

Таблица 1

Наименование показателей	Сумма, млн.руб.		динамика	
	Предыдущий год, млн. руб.	Отчетный год, млн. руб.	Сумма млн.руб.	%
1. Выручка от реализации товарной продукции за год (без налога на добавленную стоимость и акцизов) по оптовым ценам	270,0	283,5	?	?
2. Себестоимость (затраты на производство и реализацию) продукции	253,8	265,2	?	?
3. Прибыль от реализации продукции (рассчитать)	?	?	?	?
4. Рентабельность продукции (рассчитать) а) в % к выручке б) в % к себестоимости	?	?	?	?

Задание 3. Произвести распределение чистой прибыли. Полученные данные записать в таблицу.

Номенклатура статей	%ставка	Сумма отчислений
Фонд накопления	12	
Фонд потребления	?	
Валютные отчисления	19	
Резервный фонд	13	
Нераспределенная прибыль	8	
Выплата дивидендов	22	
Санкции, штрафы,	7	
Итого	100	?

Практическое занятие

Анализ бюджета домашнего хозяйства

Цель: обеспечить усвоение основных вопросов, входящих в содержание темы.

Теоретический материал

Финансы домашнего хозяйства (домохозяйства), как и финансы общества в целом, представляют собой экономические денежные отношения по формированию и использованию фондов денежных средств в целях обеспечения материальных и социальных условий жизни членов хозяйства и их воспроизводства. Являясь звеном в финансовой системе на уровне отдельной семьи, они выступают первичным элементом социальноэкономической структурой общества.

Функции финансов домашнего хозяйства: обеспечение жизненных потребностей семьи создает реальные условия существования членов данной семьи. В результате товарноденежных отношений, появления, а затем и увеличения рынка произошло: расширение материальных, социальных, культурных и иных потребностей семьи; создание и рост денежных средств домашнего хозяйства; возникновение денежного фонда семейного бюджета, предназначенного для обеспечения материальными благами.

Состав финансовых ресурсов домохозяйства: собственные средства; средства, мобилизованные на финансовом рынке, в форме кредита, дивидендов, процентов; средства, поступившие в порядке перераспределения (пенсии, пособия, ссуды из бюджетов и внебюджетных социальных фондов).

Бюджет домохозяйства формируются как совокупность его финансовых ресурсов. По своему материальному содержанию это форма образования и использования фондов денежных средств домохозяйства, которые объединяет совокупные доходы членов домохозяйства и расходы, обеспечивающие их личные потребности.

Доходы домашнего хозяйства часть национального дохода создаваемого в процессе производства и предназначенное для материальных и духовных потребностей членов хозяйства. Эти доходы должны возместить трудовые затраты, израсходованные в процессе производства.

Валовые доходы домохозяйства это денежные доходы, а также стоимость натуральных поступлений продуктов питания и предоставленных государством и предприятием в натуральном выражении льгот, дотаций, подарков (без учета накопленных сбережений).

Ход работы (задания):

Задание. Составить и проанализировать бюджет своего домашнего хозяйства за последние два года с выводами и комментариями. Задание выполняется в табличной форме

Показатели	20__г., руб.	20__г., руб.	Прирост (снижение), руб.	Прирост (снижение), %	Удельный вес в общем объеме, %
Доходы домашнего хозяйства					
Зарплата					
Пенсии					
Стипендии					
Пособия					
Бюджетные субсидии, ссуды					
Банковский кредит					

Страхование выплаты, % по вкладам, дивиденды по ценным бумагам					
Личное подсобное хозяйство					
Доходы от сдачи в аренду имущества					
Доходы от предпринимательской деятельности					
Прочие					
Итого доходов					
Расходы домашнего хозяйства					
Питание					
Одежда и обувь					
Другие непродовольственные товары					
Проезд на общественном транспорте					
Услуги (жилищно коммунальные и связь)					
Оплата коммерческих видов лечения					
Содержание собственного автотранспорта					
Содержание домашнего скота и птицы					
Прочие					
Итого расходов					
Профицит (дефицит) бюджета домашнего хозяйства					

По итогам работы рекомендуется составить заключение о динамике доходов и расходов домашнего хозяйства, об изменении удельного веса отдельных показателей, темпах прироста или снижения в абсолютной сумме и процентах (расчеты приводятся под таблицей). Определяются основные тенденции в процессах формирования доходов и их использования, влияния макроэкономических факторов на данные изменения; выявляются резервы экономии и возможные неиспользуемые источники доходов.

Практическое занятие

Расчёт размера страхового возмещения

Цель: обеспечить усвоение основных вопросов, входящих в содержание темы.

Теоретический материал

Страхование есть совместная форма защиты участников рынка от неблагоприятных внешних событий, организованная в виде коммерческой деятельности.

Совокупность страховых организаций, организаций и норм, регулирующих страховые отношения, а также видов страховых отношений образует целостную систему страхования.

Размер страхового платежа определяется по формуле:

$$Q_p = \left| \frac{S \cdot T_b}{100\%} \right| \quad (1)$$

где Q_p — страховой платеж;
 S — страховая сумма по договору;
 T_b — тарифная ставка.

Способы определения суммы страхового возмещения в зависимости от условий страхования:

1) страхование по действительной стоимости имущества. Сумма страхового возмещения определяется как фактическая стоимость имущества на день заключения договора. Страховое обеспечение равно величине ущерба.

2) Страхование по системе пропорциональной ответственности. В этом случае сумма страхового возмещения уменьшается пропорционально доле страховой суммы в действительной стоимости объекта:

$$Q_v = \frac{T \cdot S}{W} \quad (2)$$

где Q_v — страховое возмещение;
 S — страховая сумма по договору;
 T — фактическая сумма ущерба;
 W — рыночная оценка объекта страхования.

3) Страхование по системе первого риска. В этом случае страховое возмещение выплачивается в размере ущерба, но в пределах страховой суммы. Ущерб сверх страховой суммы вообще не выплачивается.

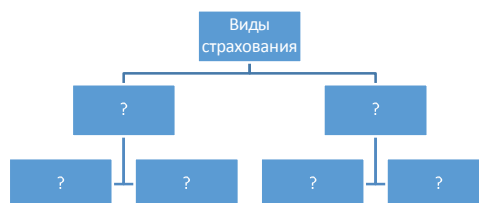
4) Страхование по восстановительной стоимости. В этом случае страховое возмещение равно цене нового имущества соответствующего вида.

Ход работы (задания):

Задание 1. Перечислите функции страхования



Задание 2. Перечислите и запишите известные вам виды страхования



Задание 3. Подберите к термину его определение. Ответы оформите в таблице.

- | | |
|-------------------------------|----------------------|
| 1. Страхование. | 5. Страховой риск. |
| 2. Признаки страхования. | 6. Страховой тариф. |
| 3. Страховая ответственность. | 7. Страховая защита. |
| 4. Страховое обеспечение. | |

а) цена страхового риска, нормированный размер страховых платежей по отношению к страховой сумме;

б) вероятность причинения ущерба объекту страхования в результате страхового случая;

в) совокупность распределительных и перераспределительных отношений по преодолению или возмещению потерь, ущерба по конкретным объектам страхования;

г) отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (премий);

д) обязанность страховщика выплатить страховую сумму или возмещение;

е) уровень страховой оценки по отношению к стоимости имущества, принятой для целей страхования;

ж) наличие страхового риска и критериев его оценки, наличие перераспределительных отношений, самокупаемость страховой деятельности и др.

Задание 4. Фермерское хозяйство «Красные зори» застраховало будущий урожай свеклы по системе предельной ответственности, исходя из нормативной стоимости урожая 2,8 тыс. руб. с 1 га. В соответствии с условиями договора, ущерб возмещается в размере 70%. Фактическая стоимость урожая составила 2,1 тыс. руб. с 1 га. Посевная площадь – 10 га.

Определите ущерб фермерского хозяйства от недополучения урожая. Рассчитайте размер страхового возмещения, которое получит фермерское хозяйство.

Задание 5. ООО "Простор" заключило договор страхования по системе пропорциональной ответственности в отношении принадлежащего ему павильона. Стоимостная оценка объекта страхования – 1 млн. руб., страховая сумма 250 тыс. руб. В результате пожара ущерб составил 50 тыс. руб.

Каков размер страхового возмещения, которое получит ООО "Простор"?

Задание 6. ООО "Простор" застраховало свое имущество сроком на 1 год с ответственностью за кражу со взломом на сумму 400 тыс. руб. Ставка страхового тарифа 0,3% от страховой суммы. По договору страхования предусмотрена условная франшиза "свободно от 1%", при которой предоставляется скидка к тарифу 2%. Рассчитайте размер страхового платежа.

В результате действия злоумышленников фактический ущерб ООО "Простор" составил 200 тыс. руб. Вычислите размер страхового возмещения, который будет выплачен ООО "Простор".

Практическое занятие

Расчёт процентного дохода от вклада денежных средств

Цель занятия: уметь выполнять расчет процентного дохода от вклада денежных средств.

Теоретический материал Для начисления процентов по вкладам (депозитам), да и кредитам тоже, применяются следующие формулы: формула простых процентов, формула сложных процентов.

Формула простых процентов применяется, если начисляемые на вклад проценты причисляются к вкладу только в конце срока депозита или вообще не причисляются, а переводятся на отдельный счет, т.е. расчет простых процентов не предусматривает капитализации процентов. При выборе вида вклада, на порядок начисления процентов стоит обращать внимание. Когда сумма вклада и срок размещения значительные, а банком применяется формула простых процентов, это приводит к занижению суммы процентного дохода вкладчика. Формула простых процентов по вкладам выглядит так:

$$S = P \times \left(1 + \frac{I \times t}{K \times 100} \right) = P + \frac{P \times I \times t}{K \times 100} \quad 1)$$

где	S	сумма денежных средств, причитающихся к возврату вкладчику по окончании срока депозита. Она состоит из первоначальной суммы размещенных денежных средств, плюс начисленные проценты.
	I	годовая процентная ставка
	t	количество дней начисления процентов по привлеченному вкладу
	K	количество дней в календарном году (365 или 366)
	P	первоначальная сумма привлеченных в депозит денежных средств
	Sp	сумма процентов (доходов).

А чтобы рассчитать только сумму простых процентов формула будет выглядеть так:

$$S_p = \frac{P \times I \times t}{K \times 100} \quad 2)$$

где	I	годовая процентная ставка
	t	количество дней начисления процентов по привлеченному вкладу
	K	количество дней в календарном году (365 или 366)
	P	первоначальная сумма привлеченных в депозит денежных средств
	Sp	сумма процентов (доходов).

Формула сложных процентов. Формула сложных процентов применяется, если начисление процентов по вкладу, осуществляется через равные промежутки времени (ежедневно, ежемесячно, ежеквартально) а начисленные проценты причисляются к вкладу, т. е. расчет сложных процентов предусматривает капитализацию процентов (начисление процентов на проценты).

Большинство банков, предлагают вклады с поквартальной капитализацией (Сбербанк России, ВТБ и т. д.), т.е. с начислением сложных процентов. Формула сложных процентов выглядит так:

$$S = P \times \left[1 + \frac{I \times j}{100 \times K} \right]^n \quad 3)$$

Расчет только сложных процентов с помощью формулы, будет выглядеть так:

$$S_p = S - P = P \times \left[1 + \frac{I \times j}{100 \times K} \right]^n - P \quad 4)$$

где	I	годовая процентная ставка;
	j	количество календарных дней в периоде, по итогам которого банк производит капитализацию начисленных процентов;
	K	количество дней в календарном году (365 или 366);
	P	первоначальная сумма привлеченных в депозит денежных средств;
	n	количество операций по капитализации начисленных процентов в течение общего срока привлечения денежных средств;
	S	сумма денежных средств, причитающихся к возврату вкладчику по окончании срока депозита. Она состоит из суммы вклада (депозита) с процентами;
	Sp	сумма процентов (доходов).

Ход работы (задания):

Задание 1. Предположим, что банком принят депозит в сумме 50000 рублей на срок 30 дней. Фиксированная процентная ставка 10,5 % «годовых». Рассчитать сумму денежных средств, причитающихся к возврату вкладчику по окончании срока депозита, сумму процентов (доходов).

Задание 2. Банком принят депозит в той же сумме 50000 рублей сроком на 3 месяца (90 дней) по фиксированной ставке 10,5 процентов «годовых». В условиях поменялся только срок вложения. Рассчитать сумму денежных средств, причитающихся к возврату вкладчику по окончании срока депозита, сумму процентов (доходов).

Задание 3. Банком принят депозит в сумме 50000 рублей сроком на 3 месяца (90 дней) по фиксированной ставке 10,5 процентов «годовых». Вклад пополняемый, и на 61 день произведено пополнение вклада в сумме 10000 рублей. Рассчитать сумму денежных средств, причитающихся к возврату вкладчику по окончании срока депозита, сумму процентов (доходов).

Задание 4. Банком принят депозит в той же сумме 50000 рублей сроком на 3 месяца (90 дней), по плавающей ставке. На первый месяц (30 дней) процентная ставка 10,5 %, на последующие 2 месяца (60 дней) процентная ставка – 12 %. Рассчитать сумму денежных средств, причитающихся к возврату вкладчику по окончании срока депозита, сумму процентов (доходов).

Задание 5. Принят депозит в сумме 50 тыс. руб. сроком на 90 дней по фиксированной ставке 10,5 процентов годовых. Начисление процентов – ежемесячно. Следовательно, количество операций по капитализации начисленных процентов (п) в течение 90 дней составит – 3. А количество календарных дней в периоде, по итогам которого банк производит капитализацию начисленных процентов (j) составит – 30 дней (90/3). Какова будет сумма процентов?

месяцы	P – сумма депозита	I Процентная ставка	t – количество дней начисления процентов	Sp – сумма процентов	S суммы размещенных денежных средств + начисленные проценты. (2+5)
1	2	3	4	5	6
1					
2					
3					

Практическое занятие.
Расчёт суммы начисленных процентов за пользование кредитом.

Цель: формирование умения определять размер суммы начисленных процентов за пользование кредитом.

Теоретический материал.

Коммерческий банк – юридическое лицо, которому на основании лицензии, выдаваемой ЦБ РФ, предоставлено право привлекать денежные средства юридических и физических лиц и размещать их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности, а также осуществлять иные банковские операции.

Назначение банка – привлекать сбережения и распределять их между заемщиками, обеспечивать кредитами.

Активные операции представлены кредитованием клиентов и других банков, размещением средств в виде депозитов в других банках, размещением средств в ценные бумаги.

Пассивные операции коммерческого банка: взносы в уставной фонд банка, получение прибыли, формирование фондов, депозитные (ресурсы от клиентов), внедепозитные (ресурсы от Центрального Банка), дебетовые карты.

Трастовые услуги (попечительские, доверительные) – банки берут на себя оперативное управление, имуществом клиентов (бенефициаров), включая обслуживание акций и облигаций. Трастовые операции превратились в консалтинговые (консультативные) услуги, которые рассматриваются как метод управления имуществом клиентов, включая обслуживание акций и облигаций, рекомендации по техническому обновлению предприятий и т.д.

Размер погасительного платежа кредита определяется по формуле:

$$K_{\text{пог.}} = K_{\text{пол.}} \cdot \left(1 + \frac{D \cdot C}{360} \right) \quad 1)$$

где $K_{\text{пол.}}$ – полученный кредит;
 D – срок пользования кредитом, дни;
 C – годовая процентная ставка за кредит.

Ход работы (задания):

Задание 1. Тестовые вопросы. Ответ оформите в таблице.

1. Коммерческий банк – это организация, созданная:
 - а) для привлечения денежных средств и размещения их от своего имени на условиях возвратности, платности и срочности;
 - б) для защиты имущественных интересов, связанных с имуществом и ответственностью граждан;
 - в) как кредитный кооператив граждан.
2. Совокупность операций, направленных на формирование ресурсов коммерческого банка, это:
 - а) активные операции; б) пассивные операции; в) комиссионные операции.
3. Депозиты принято подразделять:
 - а) на бессрочные депозиты;
 - б) депозиты на предъявителя;
 - в) на депозиты до востребования.
4. Активные операции банка в зависимости от их экономического содержания делятся:
 - а) на инвестиционные; б) на информационные; в) на расчетно-кассовые.
5. К числу пассивных операций относятся:
 - а) трастовые операции;

- б) кредитные операции;
- в) инвестирование в уставный капитал.
- 6. К основным банковским услугам относятся:
 - а) финансовое консультирование;
 - б) операции с ценными бумагами;
 - в) финансовое консультирование, операции с ценными бумагами, лизинг оборудования.
- 7. Размещение собственных и привлеченных средств банка для получения прибыли, это:
 - а) пассивные операции; б) активные операции; в) комиссионные операции.
- 8. К числу основных комиссионных операций относятся:
 - а) расчетно-кассовые операции;
 - б) инвестиционные операции;
 - в) гарантийные операции.
- 9. Операции, которые банк выполняет по поручению своих клиентов и взимает с них плату, это:
 - а) активные операции; б) комиссионные операции; в) пассивные операции.
- 10. Корреспондентские счета это:
 - а) депозиты до востребования банков, имеющих договорные отношения друг с другом;
 - б) сберегательные вклады граждан;
 - в) срочные депозиты.

Задание 2. Подберите правильное определение к приведенным ниже терминам и понятиям.

Понятие	Определение
1. Банковское кредитование.	а) счет, на котором учитываются средства, остающиеся в распоряжении предприятия после обязательной продажи экспортной выручки;
2. Кредитный договор.	б) счет, на который зачисляются валютные поступления от импортеров в соответствии с подписанными внешнеторговыми договорами;
3. Расчетнокассовое обслуживание.	в) способ возврата банковского кредита, который может быть реализован с помощью залога, банковских гарантий, страхования и других способов, предусмотренных законодательством и договором между партнерами;
4. Валютный транзитный счет.	г) способы выдачи и погашения кредита в соответствии с принципами кредитования;
5. Текущий валютный счет.	д) возможность и способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам;
6. Обеспечение кредита.	е) финансовые отношения, складывающиеся в процессе движения денежных средств между предприятием и банком и затрагивающие формирование доходов предприятия и банка;
7. Кредитоспособность заемщика.	ж) документ, в котором кредитор и заемщик принимают взаимные обязательства в соответствии с учетом характера предоставляемого кредита и финансового состояния заемщика;
8. Метод кредитования.	з) метод финансирования потребностей предприятия на условиях платности, срочности и возвратности.

Задание 3. По кредитному договору хозрасчетное предприятие получило в коммерческом банке кредит в сумме 120 млн. руб. сроком на 10 месяцев под 19% годовых. Рассчитать размер погасительного платежа при возврате кредита банку (вместе с процентами).

Задание 4. Предприятие получило в коммерческом банке кредит в сумме 126 млн. руб. сроком на 3 года на строительство объектов по переработке сельскохозяйственных продуктов. Процентная ставка по договору 16% годовых. Погашение кредита согласно

кредитному договору осуществляется в конце каждого месяца равными долями. Определить сумму ежемесячного погасительного платежа.

Задание 5. Предприятие получило в коммерческом банке:

- первый краткосрочный кредит в сумме 100 млн.руб. под 20% годовых. Через 90 дней предприятие вернуло банку ссуду и выплатило проценты за пользование кредитом;
- второй краткосрочный кредит в сумме 350 млн. руб. под 26% годовых. Через 205 дней предприятие вернуло кредит и выплатило проценты за пользование кредитом.

Определить сумму выплаченных предприятием коммерческому банку процентов за пользование кредитом и общую сумму погасительного кредита (вместе с процентами) за текущий год.

Задание 6. Определить погашаемую через 2 года клиентом ссуду по простой процентной ставке, при условии, что размер ссуды составляет 100000 руб., а годовая процентная ставка – 19%.

Задание 7. Величина предоставленного банком кредита составляет 50000 руб. Процентная ставка – 20 % годовых, срок погашения – 6 месяцев. Рассчитайте план погашения кредита двумя способами:

- кредит и проценты будут выплачиваться ежемесячно равными долями;
- кредит и проценты по кредиту будут погашены через 6 месяцев.

Задание 8. Определите, что дороже: кредит 36 тыс. руб., за который нужно выплачивать 3,86 тыс. руб. ежемесячно в течение года, или кредит такого же размера, за который нужно платить ежемесячно 1,4 тыс. руб. в течении 3 лет?

Практическое занятие.

Расчёт показателей кредитоспособности и платёжеспособности предприятия.

Цель: уметь выполнять расчет показателей кредитоспособности и платёжеспособности предприятия.

Теоретический материал

Одним из важнейших критериев финансового состояния предприятия является его платёжеспособность, которая характеризуется возможностью и способностью наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платёжные обязательства перед партнерами и государством. Платёжеспособность непосредственно влияет на формы и условия осуществления коммерческих сделок, в том числе на возможность получения кредитов и займов.

Удовлетворительная платёжеспособность предприятия характеризуется наличием у него ликвидных средств в виде свободных денежных средств на расчетных, валютных и иных счетах в банках и легко реализуемых элементов оборотных активов, например, краткосрочных ценных бумаг; отсутствием длительной просроченной задолженности поставщикам, банкам, персоналу, бюджету, внебюджетным фондам и другим кредиторам; наличием собственных оборотных средств (чистого оборотного капитала) на начало и конец отчетного периода.

Оценка платёжеспособности осуществляется на основе характеристики ликвидности текущих активов, то есть времени, необходимого для превращения их в наличные.

Оценка платёжеспособности предприятия производится с помощью коэффициентов платёжеспособности, являющихся относительными величинами. Они отражают возможность предприятия погасить краткосрочную задолженность за счет элементов оборотных средств.

1. Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал), показывает какая часть краткосрочной задолженности может быть покрыта наиболее ликвидными оборотными активами (денежными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями):

$$\text{Кал} = \text{ДС} : \text{КП}$$

где ДС – Денежные средства и их эквиваленты;
КП – Краткосрочные пассивы (КП=690+650+660);
Норматив = 0,03 – 0,08

2. Коэффициент промежуточного покрытия Кбл (быстрой ликвидности) – показывает, какую часть краткосрочной задолженности может погасить предприятие за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторских долгов:

$$\text{Кбл} = (\text{ДС} + \text{ДБ}) : \text{КП}$$

где ДС – Денежные средства и их эквиваленты;
ДБ – Дебиторская задолженность;
КП – Краткосрочные пассивы
Норматив = не менее 0,7

3. Общий коэффициент покрытия (текущей ликвидности) – (Ктл) показывает, в какой степени оборотные активы предприятия превышают краткосрочные его обязательства:

$$\text{Ктл} = \text{Праздел актива баласа} : \text{КП}$$

Норматив = 1.53 и не ниже 1.

Чем выше коэффициент, тем больше доверия вызывает предприятие у кредиторов. Если меньше 1, то такое предприятие неплатежеспособно.

4. Коэффициент ликвидности под товароматериальные ценности (Клт.мц). При отсутствии у предприятия денежных средств в расчетах оно может погасить часть краткосрочных обязательств, реализовав товарно-материальные ценности:

$$\text{Клт.мц} = \text{З} : \text{КП}$$

где З Запасы (без строки 217);
КП Краткосрочные пассивы

Кредитоспособность – это возможность, имеющаяся у предприятия для своевременного погашения кредитов – это не только наличие у предприятия возможности вернуть кредит, но и уплатить проценты за него.

Основными показателями для оценки кредитоспособности:

1. Отношение объема реализации к чистым текущим активам:

$$K_1 = V_{\text{реал}} : \text{чта}$$

2. Отношение объема реализации к собственному капиталу – характеризует оборачиваемость собственных источников средств:

$$K_2 = V_{\text{реал}} : \text{СК}$$

3. Отношение краткосрочной задолженности к собственному капиталу – показывает долю краткосрочной задолженности в собственном капитале предприятия:

$$K_3 = \text{Краткосрочная задолженность} : \text{СК}$$

4. Отношение дебиторской задолженности к выручке от реализации:

$$K_4 = \text{Дебиторская задолженность} : V_{\text{реал}}$$

5. Отношение ликвидных активов к краткосрочной задолженности предприятия:

$$K_5 = \text{Ликвидные активы} : \text{Краткосрочная задолженность}$$

Ход работы (задания):

Задание 1. Работу выполнить на основе бухгалтерского баланса Приложение 1.

а) произведи расчет коэффициентов платежеспособности;
б) рассмотреть изменения полученных коэффициентов при помощи абсолютных разниц;

в) сделать аналитический вывод.

Таблица 1 Расчет изменения коэффициентов платежеспособности при помощи абсолютных разниц

Показатель	Н.г.	К.г.	Изменения
Денежные средства			
Краткосрочные финансовые вложения			
Дебиторская задолженность			
Оборотные средства			
Запасы			
Расходы будущих периодов			
Доходы будущих периодов			

Резервы предстоящих расходов			
Прочие краткосрочные обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Коэффициент:			
Коэффициент абсолютной ликвидности			
Коэффициент промежуточного покрытия			
Общий коэффициент покрытия			
Коэффициент ликвидности под товарноматериальные ценности			

Задание 2. Работу выполнить на основе бухгалтерского баланса Приложение 1

- а) произведи расчет коэффициентов кредитоспособности;
- б) рассмотреть изменения полученных коэффициентов при помощи абсолютных разниц;
- в) сделать аналитический вывод.

Таблица 2 Расчет изменения коэффициентов кредитоспособности при помощи абсолютных разниц

Показатель	Н .г.	К .г.	Из менения
Коэффициент:			
Отношение объема реализации к чистым текущим активам К₁			
Отношение объема реализации к собственному капиталу К₂			
Отношение краткосрочной задолженности к собственному капиталу К₃			
Отношение дебиторской задолженности к выручке от реализации К₄			
Отношение ликвидных активов к краткосрочной задолженности предприятия К₅			

Практическое занятие
Составление сравнительной характеристики различных ценных бумаг по степени доходности и риска. Выполнение расчёта рыночной стоимости ценных бумаг.

Цель: уметь выполнять расчет усвоение теоретического материала и освоение практических методов определения доходности ценных бумаг.

Методическое руководство: выполнить предложенные задания.

Рынок ценных бумаг это экономические отношения между участниками рынка по поводу выпуска и обращения ценных бумаг.

Ценная бумага — документ установленной формы и реквизитов, удостоверяющий имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении.

Акция имеет номинальную и рыночную стоимость.

Цена акции, обозначенная на ней, является номинальной стоимостью акции.

Цена, по которой реально покупается акция, называется рыночной ценой или курсовой стоимостью (курс акции).

Курс акции находится в прямой зависимости от размера получаемого по ним дивиденда и в обратной зависимости от уровня ссудного (банковского) процента.

$$\text{Курс} - \text{акций} = \frac{\text{Дивиденд}}{\text{Ссудный процент}} \cdot 100\% \quad (1)$$

$$\text{Рыночная} - \text{цена} = \text{Номинал} \cdot \text{Курс} - \text{акции} \quad 2)$$

Процесс установления цены акции в зависимости от реально приносимого ею дохода называется капитализацией дохода и осуществляется через фондовые биржи, рынок ценных бумаг.

Курсовая цена акции акционерного общества закрытого типа, по которой она продается внутри общества, определяется стоимостью чистых активов общества, приходящихся на одну оплаченную акцию, и называется балансовой стоимостью акций.

$$B = \frac{Ч}{A} \quad 3)$$

где В — балансовая стоимость акции, руб.;
Ч — чистые активы акционерного общества, руб.;
А — количество оплаченных акций, руб.

Чистые активы представляют собой его активы за вычетом долгов (расчеты с кредиторами, заемные средства, доходы будущих периодов и др.). Балансовая стоимость акции применяется и при листинге акций. В отдельных случаях (для анализа, для расчета цены акции при продаже её внутри общества) стоимость акции можно рассчитать исходя из величины чистой прибыли.

$$Kp = \frac{П}{A \cdot C} \cdot 100 \quad 4)$$

где Кр — расчетная курсовая стоимость акции, руб.;
П — сумма чистой прибыли общества за последние 12 месяцев, руб.;
А — количество оплаченных акций, руб.;
С — средняя ставка Центрального банка России за 12 месяцев по централизованным кредитам, %.

Разница между курсами ценных бумаг, ценой продавца и ценой покупателя носит название "маржа". К торгам на фондовой бирже допускаются только проверенные акции. Проверка качества ценных бумаг и допуск их к биржевым торгам производится с помощью процедуры листинга.

Облигация ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательство возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок, с уплатой фиксированного процента. Облигации выпускаются на определенный срок. Облигации бывают: внутренних государственных и местных займов; хозяйствующего субъекта.

Доход по процентным облигациям выплачивается путем оплаты купонов к облигациям. Оплата производится ежегодно или единовременно при погашении займов путем начисления процентов к номинальной стоимости. Купон часть облигационного сертификата, которая при отделении от сертификата дает владельцу право на получение процента (дохода). Величина процента и дата его выплаты указываются на купоне. По облигациям целевых займов доход не выплачивается. Владелец такой облигации получает право на приобретение соответствующих товаров или услуг, под которые выпущены займы.

Доходность акций измеряется тремя показателями: текущей ($D_{тек}$, %), рыночной ($D_{рын.тек}$, %) и общей ($D_{общ}$, %) доходностью:

$$D_{тек} = \frac{D}{P_{тек}} \cdot 100\% \quad 5)$$

$$D_{рын\ тек} = \frac{D}{P_{рын}} \cdot 100\% \quad 6)$$

$$D_{общ} = \left(\frac{P_1 - P_0 + D}{P_0} \right) \cdot 100\% \quad 7)$$

где D дивиденд;
 P_0 цена покупки акции;
 $P_{рын.}$ рыночная текущая цена акции;
 P_1 цена продажи акции.

Курс акции:

$$K_a = \frac{P}{H} \cdot 100 \quad 8)$$

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

Доходность облигаций измеряется: текущей ($D_{тек}$, %) и полной ($D_{полн}$, %) доходностью:

$$D_{тек} = \frac{H}{P_{рын}} \cdot 100\% \quad 9)$$

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

10)

где: Н сумма выплачиваемых за год процентов, руб.;
 Р_{рын} курсовая стоимость облигаций, по которой она была приобретена;
 Н_{сов} совокупный доход за все годы обращения облигаций, руб.;
 Д дисконт;
 Т период, в течении которого инвестор владеет облигацией.

Сумма, получаемая по векселю, определяется следующим образом:

$$S = H \left(\frac{1+t \cdot r}{T \cdot 100} \right) \quad 11)$$

где: Н номинал векселя;
 t время обращения векселя;
 r процентная ставка, % годовых;
 Т число дней в году.

Величина дисконта определяется следующим образом:

$$D_{иск} = \frac{B_{ном} \cdot t \cdot d}{365 \cdot 100} \cdot 100\% \quad 12)$$

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

Рыночная стоимость дисконтного векселя определяется следующим образом:

$$B_{рын} = B_{ном} - B_{ном} \cdot t \cdot d / 365 \cdot 100 = B_{ном} - \left(\frac{1-t \cdot d}{365 \cdot 100} \right) \quad 13)$$

Сберегательный (депозитный) сертификат представляет собой ценную бумагу, удостоверяющую сумму вклада, внесенного в банк, и право вкладчика на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат.

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

$$S = H \left(\frac{1+t \cdot r}{T \cdot 100} \right) \quad 14)$$

где: S сумма, полученная по сертификату;
 Н номинал сертификата;
 t время обращения сертификата;
 r процентная ставка, % годовых;
 Т число дней в году.

Ход работы (задания):

Задание 1. Верно ли данное определение? (ответьте «да» или «нет»).

1. Инвестор от операций с ценными бумагами ожидает дохода в будущем.
2. Участниками операций с ценными бумагами являются эмитент и вкладчики (инвесторы).

3. Облигации это ценные бумаги, удостоверяющие внесение ее владельцем денежных средств, дающие право на участие в управлении АО, на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов и на получение части имущества АО в случае его ликвидации.

4. Акции выпускаются на неограниченный срок и не подлежат погашению.

5. Процедура включения акций в котировочный список биржи называется лизингом.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

15. В отличие от опциона, фьючерс не право, а обязательство куплипродажи.

Задание 2. Рассчитайте курс акции и ее рыночную цену при дивиденде 30%, ссудном проценте 20% и номинальной стоимости 100 руб.

Задание 3. Рассчитать балансовую стоимость акции акционерного общества закрытого типа. Данные для расчета.

Сумма активов акционерного общества 5689 тыс. руб. Сумма долгов 1105 тыс. руб. Количество оплаченных акций 2400 шт.

Задание 4. Номинальная стоимость акции АО 200 руб. Определить курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25%, а величина банковской ставки процента – 20%.

Задание 5. АО выпустило 900 простых акций и 100 привилегированных, а также 150 облигаций. Номинальная стоимость всех ценных бумаг 100000 руб. Купон по облигациям – 12%. Дивиденд по привилегированным акциям – 15%. Определите дивиденд от прибыли. Расположите всех держателей ценных бумаг по степени убывания доходности, если прибыль к распределению составила 16000 тыс.руб.

Задание 6. Найдите значение эквивалентной ставки процентов, определяющей доходность операций учета, если учетная ставка, по которой вексель принят в банке, составляет 15%, количество дней до срока погашения векселя 80 дней, временная база при учете векселя составляет 365 дней, а временная база при учете и исчислении процентов 360 дней.

Задание 7. Облигация выпущена на 5 лет, ее номинальная стоимость равна 10 000 руб., а ставка процентов – 20 % годовых. Нарращение процентов осуществляется один раз в год. Определите наращенную стоимость облигации к концу срока займа.

Задание 8. Определите финансовый результат от продажи акций. Продано 20 акций номинальной стоимостью 20 000 руб. за штуку, цена продажи 25000 руб.

Задание 9. Определите совокупную доходность акции, если известно, что акция приобретена по номинальной стоимости 100 рублей, при ставке дивиденда 60% годовых, а рыночная стоимость акции через год после выпуска составляет 180 рублей.

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

Практическое занятие

Определение суммы дивидендов по акциям

Цель: овладение методикой определения дивидендов по акциям банка

По отношению к уставному капиталу акционерного общества различают:

- размещенные акции — это акции, выпущенные акционерным обществом и приобретенные его акционерами; акции, из номинальной стоимости которых составлен уставный капитал акционерного общества на данный момент времени;
- объявленные акции — это акции, которые общество вправе размещать дополнительно к уже размещенным акциям; акции, номинальная стоимость которых представляет собой установленную в уставе на данный момент времени собранием акционеров границу возможного увеличения уставного капитала;
- дополнительные акции - это часть объявленных акций, в отношении которых принято решение о размещении на рынке; часть номинальной стоимости объявленных акций, на величину которой возрастет уставный капитал акционерного общества после завершения процедуры их эмиссии и перерегистрации устава.

Дивиденд — это часть прибыли акционерного общества, выплачиваемая им на эмитированные акции согласно решению общего собрания; это доход владельца акции, который перечисляет ему акционерное общество в установленном этим обществом порядке.

Прибыль акционерного общества после уплаты налогов в пользу государства и отчислений в обязательные фонды используется в двух направлениях: на расширение деятельности (реинвестиции) и на выплату дивидендов. Размер последних зависит от итогов работы акционерного общества, т. е. размера полученной им прибыли и проводимой им дивидендной политики. В среднем обычно половина чистой прибыли общества идет на выплату дивидендов, другая — на нужды его самого. Если общество быстро развивается, то доля дивидендов в чистой прибыли обычно невелика. Если рыночная цена акции испытывает понижающую тенденцию, то одним из путей преодоления последней является увеличение размера дивидендного дохода, приходящегося на акцию.

Решение о выплате дивидендов и их окончательном размере принимает общее собрание акционеров, но оно не вправе по закону увеличить размер дивиденда, который рекомендован ему советом директоров акционерного общества.

Образование и выплата дивиденда

- Дивиденд — это приходящаяся на одну акцию чистая прибыль акционерного общества по итогам текущего года, распределяемая среди акционеров пропорционально числу имеющихся у них акций соответствующих категорий и типов.
- Дивиденд устанавливается в денежном выражении или в процентах к номиналу.

- В соответствии с законом «Об акционерных обществах» дивиденд не может быть больше размера, рекомендованного советом директоров (наблюдательным советом) акционерного общества.

Пример порядка расчета дивидендов

Уставный капитал коммерческого банка в 1 млрд. руб. разделен на привилегированные акции (25%) и обыкновенные (75%) одинаковой номинальной стоимостью в 1 000 руб., т. е. всего 1 млн. акций. По привилегированным акциям дивиденд установлен в размере 14% к номинальной стоимости. Какие дивиденды могут быть объявлены по акциям, если на выплату дивидендов совет директоров рекомендует направить 110 млн. руб. чистой прибыли?

- Расчет дивидендов, приходящихся на привилегированные акции: $1\,000 \text{ руб.} \cdot 14 / 100 = 140 \text{ руб.}$ на одну акцию, всего $140 \text{ руб.} \cdot 250\,000 \text{ акций} = 35\,000\,000 \text{ руб.}$

- Определение чистой прибыли, которую можно использовать для выплаты дивидендов по обыкновенным акциям: $110 \text{ млн. руб.} - 35 \text{ млн. руб.} = 75 \text{ млн. руб.}$

Расчет дивиденда, выплачиваемого по одной обыкновенной акции: $75\,000\,000 \text{ руб.} : 750\,000 \text{ акций} = 100 \text{ руб.}$, или 10% от номинальной стоимости 1000 руб.

Ход выполнения (задания)

Задание 1. По итогам финансового года нераспределенная прибыль банка составила 800000000 рублей. Уставный капитал банка состоит из взносов акционеров в обыкновенные акции 75051000 рублей; в привилегированные 3498000 рублей. Номинальная стоимость одной акции 1000 рублей. Дивидендной политикой предполагается использовать на потребление 20% от объема прибыли. По решению собрания акционеров дивиденды по привилегированным акциям выплачиваются по норме 10% от номинальной стоимости акции. Определить норму дохода по обыкновенным акциям.

Задание 2. Сумма дивидендов на одну акцию за год составляет 190 рублей, а текущая рыночная стоимость 2400 рублей. Рассчитать дивидендную доходность акции за 12 дней владения ценной бумагой.

Задание 3. По итогам финансового года нераспределенная прибыль банка составила 800000000 рублей. Уставный капитал банка состоит из взносов акционеров в обыкновенные акции 75051000 рублей; в привилегированные 3498000 рублей. Номинальная стоимость одной акции 1000 рублей. Дивидендной политикой предполагается использовать на потребление 20% от объема прибыли. По решению собрания акционеров дивиденды по привилегированным акциям выплачиваются по норме 10% от номинальной стоимости акции. Определить норму дохода по обыкновенным акциям.

Задание 4. Уставный капитал акционерного общества в размере 1 млн. руб. разделен на 90 обыкновенных акций и 10 привилегированных. Предполагаемый размер прибыли к распределению между акционерами 120 тыс. руб. Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям составляет 8%. На получение какого дивиденда может рассчитывать в этом случае владелец обыкновенной акции?

Задание 5. Акционерное общество осуществляет дополнительное размещение своих обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб. по рыночной цене 120 руб. Определите минимальную цену, по которой акционеры-владельцы обыкновенных акций могут их приобрести в случае осуществления ими преимущественного права на приобретение акций.

Задание 6.

Гражданин приобретает 10 привилегированных акции банка номинальной стоимостью 900 рублей каждая, по цене 1000 рублей за штуку. В каком размере он должен уплатить налог на операции с ценными бумагам

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ				
Рекомендуемая литература				
Основная литература				
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год	Количество
Л1.1	И. Е. Дмитриева	Дмитриева, И. Е. Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие для СПО https://www.iprbookshop.ru/143943.html	Профобразование, Ай Пи Ар Медиа, 2025	ЭБС
Л1.2	Т. Г. Лазарева, Ю. Ю. Газизьянова, Е.	Лазарева, Т. Г. Финансы, денежное обращение и кредит : учебное пособие	Лань, 2024	ЭБС
Дополнительная литература				
	Авторы,	Заглавие	Издательство, год	Количество
Л2.1	И. Ю. Выгодчикова	Выгодчикова, И. Ю. Методы процентных вычислений : учебное пособие для СПО https://www.iprbookshop.ru/141282.html	Профобразование, Ай Пи Ар Медиа, 2024	ЭБС
Л2.2	Н. А. Мельникова, Т. Г. Струк	Мельникова, Н. А. Финансы и кредит : учебное пособие https://www.iprbookshop.ru/134160.html	Республиканский институт профессионального образования (РИПО), 2022	ЭБС
Л2.3	М. Ю. Федотова, О. А. Тагирова, А. В. Носов	Федотова, М. Ю. Финансы, денежное обращение и кредит : учебное пособие https://e.lanbook.com/book/271004	ПГАУ, 2022	ЭБС

